

Na osnovu člana 40.1. Statuta Philip Morris Operations a.d. Niš (u daljem tekstu: Društvo), Odbor direktora Društva na sednici održanoj 21.12.2012. godine, usvojio je sledeći:

## Kodeks korporativnog upravljanja

### I. Opšte odredbe

#### Član 1.

Kodeksom korporativnog upravljanja Društva (u daljem tekstu: Kodeks) uspostavljaju se principi korporativne prakse i organizacione strukture, u skladu sa kojima će se ponašati nosioci korporativnog upravljanja, a naročito u vezi sa pravima akcionara, okvirima i načnom delovanja nosilaca korporativnog upravljanja, javnošću i transparentnošću poslovanja Društva.

#### Član 2.

Osnovni cilj Kodeksa je uvođenje dobrih poslovnih običaja u domenu korporativnog upravljanja, koji treba da omoguće ravnotežu uticaja njegovih nosilaca, konzistentnost sisteme kontrole i jačanja poverenja akcionara i investitora u Društvo, sve u cilju obezbedenja dugoročnog poslovnog razvoja Društva.

Principi sadržani u Kodeksu su evolutivnog karaktera i podložni promenama.

Nadležni organi Društva će, u skladu sa savremenim svetskim trendovima i iskustavima u navedenoj oblasti, kao i u skladu sa razvojnim dostignućima makroekonomske politike, tržišne ekonomije i poslovne etike Društva, vršiti potrebne izmene ili dopune Kodeksa, o čemu će blagovremeno i potpuno na internet stranici Društva informisati javnost.

Kodeks predstavlja dopunu pravila koja su sadržana u pozitivnim propisima, Osnivačkom aktu i Statutu Društva, a ne njihovu zamenu. U slučaju da je bilo koja odredba Kodeksa suprotna sa odredbama pozitivnih propisa, Osnivačkog akta ili Statuta Društva, primenjivaće se odredbe pozitivnih propisa, Osnivačkog akta i Statuta Društva.

#### Član 3.

Kada za tim postoji potreba, organi Društva uložiće sve napore da principi ustanovljeni Kodeksom budu detaljnije razrađeni u drugim akatima Društva.

### II. Prava akcionara

#### Član 4.

Društvo garantuje ostvarivanje statusnih i imovinskih prava akcionara utvrđenih Zakonom, Osnivačkim aktom i Statutom Društva.

Statusna prava akcionara su:

- pravo na informisanje;
- pravo učešća i glasanja na sednici Skupštine;

- pravo na pristup aktima i dokumentima Društva;
- pravovremeno i redovno dobijanje relevantnih informacija o Društvu.

Imovinska prava akcionara su:

- pravo na isplatu dividende;
- pravo učešća u raspodeli likvidacionog ostatka ili stečajne mase u skladu sa zakonom kojim se uređuje stečaj;
- pravo prečeg sticanja akcija i drugih finansijskih instrumenata zamenjivih za akcije, iz novih emisija na način utvrđen odlukom Skupštine Društva.

#### **Član 5.**

Društvo će u skladu sa pozitivnim propisima Republike Srbije obezbediti da akcionari budu pravovremeno i potpuno informisani o bitnim korporativnim promenama, a naročito:

- izmenama Statuta;
- smanjenju ili povećanju kapitala,
- značajnim promenama u vlasničkoj strukturi,
- statusnim i promenama pravne forme i
- raspolaganju imovinom velike vrednosti.

#### **Član 6.**

Društvo će nastojati da podstiče učešće akcionara u radu Skupštine, te će u tom smislu:

- Potpuno, jasno i blagovremeno informisati o datumu, vremenu i mestu održavanja sednice Skupštine akcionara, predlogu dnevnog reda, sa naznakom o kojim tačkama dnevnog reda se predlaže da Skupština donese odluku i navođenjem klase i ukupnog broja akcija koje o toj odluci glasaju i većini potrebnoj za donošenje te odluke;
- Obavestiti akcionare o načinu na koji se mogu preuzeti materijali za sednicu i pouci o pravima akcionara u vezi sa učešćem u radu Skupštine;
- Omogućiti akcionarima postavljanje pitanja direktorima, uključujući pitanja koja se odnose na reviziju godišnjih finansijskih izveštaja, kao i mogućnosti stavljanja na dnevni red Skupštine pojedinih pitanja u skladu sa Zakonom, Osnivačkim aktom i Statutom Društva;
- Omogućiti akcionarima da glasaju lično ili u odsustvu, s tim da oba načina glasanja imaju jednako dejstvo;
- Omogućiti akcionarima učešće u donošenju bitnih odluka iz sfere korporativnog upravljanja, kao što su imenovanje članova Odbora direktora i politike naknada za te članove.

#### **Član 7.**

Akcionari treba da budu upoznati sa strukturom kapitala i aranžmanima koji omogućavaju pojedinim akcionarima da steknu stepen kontrole, srazmeran njihovom učešću u kapitalu.

Društvo će obezbediti da se mehanizmi korporativne kontrole funkcionišu na efikasan i transparentan način, tako što će:

- Pravila i procedure koji regulišu sticanje korporativne kontrole na tržištu kapitala i vanredne transakcije, kao što su integracije i prodaje značajnih delova korporativne imovine biti jasno definisani i obelodanjeni tako da investitori mogu razumeti svoja prava i pravnu zaštitu;
- Transakcije biti obavljene po jasnim cenama i pod uslovima koji štite prava akcionara, u skladu sa klasom akcija koje poseduju;
- Sredstva protiv eventualnog preuzimanja Društva se neće koristiti radi zaštite direktora od odgovornosti.

#### **Član 8.**

Društvo će preduzeti svaku aktivnost na koju je inače obavezano zakonima ili aktima Društva, kako bi akcionaru bilo omogućeno ostvarenje prava po osnovu vlasništva nad akcijama Društva.

Institucionalni investitori koji deluju u fiducijarnom svojstvu treba da obelodane svoju politiku korporativnog upravljanja i glasanja vezano za svoje investicije, uključujući i procedure u vezi korišćenja svojih prava glasa;

Institucionalni investitori koji deluju u fiducijarnom svojstvu treba da obelodane način na koji oni regulišu materijalne sukobe interesa, koji bi mogli da utiču na ostvarenje vlasničkih prava, vezanih za njihove investicije u odnosu prema akcionarima uključujući i pitanja u vezi sa principima korporativnog prava.

#### **Član 9.**

Društvo će se rukovoditi principima ravnopravnog i jednakog tretmana akcionara i preduzimati potrebne mere za ostvarenje tih principa, obezbeđujući da akcije iste klase nose ista prava i omogućiti dostupnost informacija o pravima koja različite klase akcija.

#### **Član 10.**

Imajući u vidu broj akcionara, Društvo će koristiti svoju internet stranicu u procesu kumuniciranja sa akcionarima.

#### **Član 11.**

Društvo zabranjuje nedozvoljeno trgovanje akcijama na osnovu poverljivih informacija i zloupotreba.

Od članova Odbora direktora zahteva se da obelodane da li oni, direktno ili indirektno, ili u ime trećih lica imaju ma kakav materijalni interes u bilo kojoj transakciji ili stvari, koja je od direktnog uticaja na Društvo ili zainteresovane strane u transakciji.

### **III. Uloga zainteresovanih strana u korporativnom upravljanju**

#### **Član 12.**

Društvo će poštovati prava akcionara, investitora i svih drugih zainteresovanih strana, koja su utvrđena Zakonom ili zajedničkim sporazumima.

Društvo će razvijati mehanizme kojima će se kroz učešće zaposlenih poboljšavati rezultati Društva.

Društvo će zainteresovanim stranama, koje učestvuju u procesu korporativnog upravljanja obezbediti pravovremen i redovan pristup relevantnim, potrebnim i pouzdanim informacijama na način predviđen zakonom i aktima Društva.

Društvo će akcionarima, zaposlenim, kao i svim zainteresovanim stranama, omogućiti da slobodno saopšte organima Društva svoje mišljenje o mogućoj nelegalnoj ili neetičkoj praksi unutar Društva, a da zbog toga njihova prava ne budu ugrožena.

Okvirne principe korporativnog upravljanja Društvo će u slučaju potrebe dopuniti delotvornim i efikasnim mehanizmom za slučaj stečaja i ostvarivanja prava poverilaca.

#### **IV. Sukob interesa**

##### **Član 13.**

U cilju obezbedenja slobodne rasprave i odlučivanja na sednicama organa, Društvo će uložiti najveće napore da u svemu sprovodi pravila koja se odnose na sukob interesa i principe ustanovljene ovim Kodeksom i drugim aktima Društva.

##### **Član 14.**

Član organa Društva je dužan da bez odlaganja obavesti nadležni organ Društva o postojanju ličnog interesa (ili interesa sa njim povezanog lica) u pravnom poslu koji Društvo zaključuje, odnosno pravnoj radnji koju Društvo preduzima i/ili planira da preduzme, te da o postojanju ličnog interesa ili mogućnosti njegovog nastanka obavesti nadležni organ Društva sa navođenjem činjenica u konkretnoj situaciji.

Član organa Društva koji je u sukobu interesa po određenom pitanju o kome odlučuje taj organ nema pravo glasa o tom pitanju, niti pravo da postupa u tom poslu.

Odbor ili bilo koji drugi organ Društva će o pitanju u kome postoji sukob interesa nekog od članova tog organa, odlučiti glasovima preostalih članova koji nemaju sukob interesa, s tim da se odluka može doneti većinom glasova u skladu sa Zakonom, Statutom i poslovníkom ili pravilima o radu tog organa.

##### **Član 15.**

Lica koja imaju posebnu dužnost prema Društvu ne mogu bez pribavljenog odobrenja:

- imati svojstvo lica sa posebnim dužnostima u drugom društvu koja ima isti ili sličan predmet poslovanja (u daljem tekstu: konkurentsko društvo);
- biti preduzetnik koji ima isti ili sličan predmet poslovanja;
- biti zaposlen u konkurentskom društvu;
- biti na drugi način angažovan u konkurentskom društvu;
- biti član ili osnivač u drugom pravnom licu, koje ima isti ili sličan predmet poslovanja.

Član organa Društva je dužan da obavesti nadležni organ Društva o nameravanom angažmanu van Društva, u drugim pravnim licima koja se bave privrednom delatnošću, bez obzira da li takvo angažovanje predstavlja kršenje zabrane konkurencije u smislu stava 1. ovog člana.

#### **V. Saradnja organa Društva**

##### **Član 16.**

U vršenju svojih poslova organi Društva međusobno saraduju.

Radi ostvarivanja saradnje organi obezbeđuju razmenu informacija između organa i njihovih članova, naročito o pitanjima iz delokruga koji su od značaja za rad i odlučivanje drugog organa, što podrazumeva redovnu komunikaciju i izveštavanje.

##### **Član 17.**

Društvo razvija i neguje saradnju organa u vršenju poslova kontrole nad poslovanjem.

Društvo razvija i neguje saradnju svojih organa naročito u domenu planiranja, formulisanja i sprovođenja strategije Društva.

## **VI. Odgovornost Odbora direktora**

### **Član 18.**

Primarna odgovornost Odbora direktora je da podstakne dugoročni uspeh u poslovanju Društva, a u skladu sa svojim fiducijarnim dužnostima prema akcionarima.

Odbor je nadležan za uspostavljanje korporativne politike, ostvarenje strateških interesa, nadgledanje upravljanja i rad lica odgovornih za aktivnosti Društva. Svaki od članova Odbora svoju procenu vrši sagledavajući poslovanje i najbolji interes Društva.

### **Član 19.**

Odbor direktora će u vršenju poslova iz svog delokruga, utvrđenih zakonom, Statutom i odlukama Skupštine:

- pratiti realizaciju poslovne politike i planova i po potrebi preduzimati mere za obezbeđivanje njihove realizacije;
- pratiti ekonomičnost poslovanja;
- vršiti nadzor nad velikim izdacima i prodajom imovine Društva;
- obezbediti nadzor nad zakonitošću poslovanja Društva;
- preduzeti mere da se spreči odlučivanje lica kod kojih postoji sukob interesa;
- pratiti praksu korporativnog upravljanja i po potrebi vršiti unapređenja;
- obezbediti transparentno predlaganje članova Odbora direktora Skupštini Društva;
- obezbediti integritet sistema računovodstvenog i finansijskog izveštavanja Društva;
- pratiti obelodanjivanje informacija i komunikaciju Društva.

### **Član 20.**

Svim članovima Odbora direktora, obezbediće se dostupnost informacija od značaja za odlučivanje o pitanjima iz nadležnosti Odbora.

Članovi Odbora dužni su da objektivno i samostalno prosuđuju o poslovima Društva i da se na efikasan način posvete obavljanju funkcije člana Odbora.

### **Član 21.**

Društvo se u svom poslovanju pridržava zakona i drugih propisa, odluka državnih organa i regulatornih tela, Osnivačkog akta, Statuta, drugih internih i opštih akata, poštujući prava akcionara i drugih zainteresovanih subjekata.

## **VII. Objavljivanje podataka i izveštavanje**

### **Član 22.**

Objavljivanje podataka i izveštavanje obuhvata naročito bitne podatke o sledecim pitanjima:

- finansijskim i poslovnim rezultatima;
- dugoročnim ciljevima;
- izmeni Statuta ili Osnivačkog akta;
- značajnim promenama vlasništva nad akcijama i pravu glasa;
- sticanje sopstvenih akcija;
- sazivanje i dnevnom redu skupštine akcionara, pravima akcionara da učestvuju na skupštini i ostvaruju prava u skladu sa zakonom i Statutom Društva;
- isplati dividendi;
- emisiji novih akcija, uključujući i podatke o upisu, poništavanju ili zameni akcija;
- bintim transakcijama između povezanih lica i predvidivim faktorima rizika;
- bitnim pitanjima koja se tiču zaposlenih.

### **Član 23.**

U objavljivanju informacija i izveštavanju Društvo će poštovati primjenjive odredbe pozitivnih propisa, a naročito odredbe Zakona o tržištu kapitala, podzakonska akta Komisije za hartije od vrednosti i akta Regulisanog tržišta i Multilateralne trgovačke platforme, uključujući i izuzetke od obaveza izveštavanja predviđene navedenim propisima.

Objavljivanje podataka neće ni u jednom trenutku predstavljati nerazumna administrativna ili troškovna opterećenja za Društvo, niti se od Društva mogu očekivati da obelodani informaciju koja može da ugrozi njenu tržišnu poziciju, ravnopravni tretman akcionara, fer konkurenciju, koja narušava trgovinski znak, know-how i/ili tehnologiju (bilo da je propisno licencirana, razvijena unutar Društva ili se koristi kao sopstveno tehničko sredstvo, kao i sredstvo za razvoj i/ili istraživanje), poverljive licence i dozvole kao i svaka drugu informaciju koja bi dovela do direktne štete ili gubitka (uključujući gubitak profita) za Društvo, osim ukoliko takvo objavljivanje nije zakonom i/ili podzakonskim aktima obavezno ili je apsolutno neophodno za potpunu informisanost i izbegavanje obmanjivanja akcionara ili investitora.

## **VIII. Završne odredbe**

### **Član 24.**

Principe korporativnog upravljanja sadržane u ovom Kodeksu primenjuju i sprovode:

- Društvo;
- Skupština akcionara i akcionari;
- Članovi i komisije Odbora direktora;
- Menadžment i drugi ključni rukovodioci u Društvu;
- Revizor;
- Zaposleni u Društvu;
- Investitori, konsultanti, poslovni partneri.

Organi Društva će se starati o primeni ovog Kodeksa, redovno pratiti njegovo sprovođenje i usklađenost ponašanja i aktivnosti Društva, njegovih organa i njegovih članova sa principima ustanovljenim ovim Kodeksom.

### **Član 25.**

Nadležni organ Društva će izveštavati Skupštinu na svakoj godišnjoj sednici o usklađenosti organizacije i delovanja Društva sa ovim Kodeksom i dati objašnjenje svake eventualne neusklađenosti.

### **Član 26.**

U izradi ovog Kodeksa Društvo se rukovodilo iskustvima i najboljoj praksi u ovoj oblasti, te će imajući u vidu aktuelne trendove i praksu korporativnog upravljanja, globalne tržišne uslove, kretanja na domaćem tržištu i razvojne ciljeve, po potrebi unapređivati njegovu sadržinu.

Nadležni organ Društva će u cilju obezbeđenja efikasnog upravljanja dati ili obezbediti tumačenje bilo kog principa sadržanog u ovom Kodeksu u slučaju postojanja pogrešnih tumačenja, koji bi mogli da na bilo koji način ometaju, usporavaju ili onemogućavaju donošenje poslovnih i drugih odluka od strane menadžmenta ili organa Društva.

### **Član 27.**

Eventualni sporovi koji nastanu u vezi ili povodom primene ovog Kodeksa rešavaće se, uz podršku organa Društva, mirnim putem.

**Član 28.**

Ovaj Kodeks stupa na snagu danom donošenja i objavljuje se na internet stanici Društva.

Predsednik Odbora direktora,

Petr Jursa,

