

DEFENCE COMPANIES INDEX (DCI) ON ANTI-CORRUPTION AND CORPORATE TRANSPARENCY 2020

FINAL ASSESSMENT

TASHKENT MECHANICAL PLANT

The following pages contain the detailed scoring for this company based on publicly available information.

The table below shows a summary of the company's scores per section:

Section	Number of Questions*	Score Based on Publicly Available Information
1. Leadership and Organisational Culture	4	0/8
2. Internal Controls	6	0/12
3. Support to Employees	7	0/14
4. Conflict of Interest	4	2/8
5. Customer Engagement	7	0/14
6. Supply Chain Management	5	0/10
7. Agents, Intermediaries and Joint Ventures	10	0/20
8. Offsets	4	0/8
9. High Risk Markets	4	1/8
10. State-Owned Enterprises	5	2/10
TOTAL		5 / 112
BAND		F

*This column represents the number of questions on which the company was eligible to receive a score; i.e. where the company did not receive a score of N/A.

1. Leadership and Organisational Culture

Question
1.1. Does the company have a publicly stated anti-bribery and corruption commitment, which is authorised by its leadership?
Score
0
Comments
The company publishes a general commitment to high ethical principles, but there is no evidence that the company makes a public anti-bribery and corruption commitment that is authorised and endorsed by its senior leadership.
Evidence
<p>[1] Кодекс Корпоративного Управления / Corporate Governance Charter (Document) Accessed 30/08/2019 http://tmz.uz/storage/corporate-governance-codes/August2019/siPgvdEnvLB3cQi1IUe.pdf</p> <p>[р.1] Утвержден протоколом заседания Комиссии по повышению эффективности деятельности акционерных обществ и совершенствованию системы корпоративного управления от 31 декабря 2015 года №9</p> <p>КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ</p> <p>[р.2] I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ</p> <p>1. Настоящий кодекс корпоративного управления (далее — Кодекс) содержит рекомендации, которым акционерные общества следуют добровольно, демонстрируя свою приверженность честному и прозрачному ведению бизнеса.</p> <p>2. Кодекс основан на законодательстве Республики Узбекистан и международных принципах корпоративного управления.</p> <p>[...]</p> <p>5. Кодекс разработан на основополагающих принципах надлежащего управления, включающих подотчетность, прозрачность, достоверность, соблюдение высоких морально-этических принципов и ориентацию на обеспечение устойчивого развития АО в долгосрочной перспективе.</p> <p>Translation:</p> <p>[р.1] Approved by the minutes of the meeting of the Commission on improving the efficiency of joint-stock companies and improving the corporate governance system dated December 31, 2015 No. 9</p> <p>CORPORATE GOVERNANCE CHARTER</p> <p>[р.2] I. GENERAL PROVISIONS</p> <p>1. This corporate governance charter (hereinafter-the charter) contains recommendations that the joint-stock company follows voluntarily, demonstrating its commitment to fair and transparent conduct in business.</p> <p>2. The charter is based on the legislation of the Republic of Uzbekistan and international principles of corporate governance.</p> <p>[...]</p> <p>5. The charter is based on the fundamental principles of good governance, including accountability, transparency, credibility, compliance, high moral and ethical principles and focus on sustainable development development of the JSC in the long term.</p>

Question
1.2. Does the company have a comprehensive anti-bribery and corruption policy that explicitly applies to both of the following categories: a) All employees, including staff and leadership of subsidiaries and other controlled entities; b) All board members, including non-executive directors.
Score
0
Comments
<p>There is no evidence that the company has a comprehensive anti-bribery and corruption policy. The company publishes some information about its internal controls and its commitment to adhere to high ethical standards, but there is no evidence that it has a specific an anti-bribery and corruption policy.</p>
Evidence
<p>[1] Кодекс Корпоративного Управления / Corporate Governance Charter (Document) Accessed 30/08/2019 http://tmz.uz/storage/corporate-governance-codes/August2019/siPgvyzDEnvLB3cQi1Ue.pdf</p> <p>[р.1] Утвержден протоколом заседания Комиссии по повышению эффективности деятельности акционерных обществ и совершенствованию системы корпоративного управления от 31 декабря 2015 года №9</p> <p>КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ</p> <p>[р.2] I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ</p> <p>1. Настоящий кодекс корпоративного управления (далее — Кодекс) содержит рекомендации, которым акционерные общества следуют добровольно, демонстрируя свою приверженность честному и прозрачному ведению бизнеса.</p> <p>2. Кодекс основан на законодательстве Республики Узбекистан и международных принципах корпоративного управления.</p> <p>3. В целях настоящего Кодекса корпоративное управление понимается как система взаимоотношений между исполнительным органом акционерного общества (далее — АО), его наблюдательным советом, акционерами, представителями трудового коллектива и другими заинтересованными сторонами, в том числе кредиторами, в целях достижения баланса интересов указанных лиц для обеспечения эффективной организации деятельности АО, модернизации, технического и технологического перевооружения производственных мощностей, выпуска конкурентоспособной продукции и ее экспорта на внешние рынки.</p> <p>4. Кодекс представляет собой свод рекомендаций по ключевым направлениям для эффективной организации работы органов управления АО.</p> <p>5. Кодекс разработан на основополагающих принципах надлежащего управления, включающих подотчетность, прозрачность, достоверность, соблюдение высоких морально-этических принципов и ориентацию на обеспечение устойчивого развития АО в долгосрочной перспективе.</p> <p>Translation:</p> <p>[р.1] Approved by the minutes of the meeting of the Commission on improving the efficiency of joint-stock companies and improving the corporate governance system dated December 31, 2015 No. 9</p> <p>CORPORATE GOVERNANCE CHARTER</p> <p>[р.2] I. GENERAL PROVISIONS</p> <p>1. This corporate governance charter (hereinafter-the charter) contains recommendations that the joint-stock company follows voluntarily, demonstrating its commitment to fair and transparent conduct in business.</p> <p>2. The charter is based on the legislation of the Republic of Uzbekistan and international principles of corporate governance.</p>

3. For the purposes of this charter, corporate governance is understood as the system of relations between the Executive body of the joint-stock company (hereinafter-JSC), its Supervisory Board, shareholders, representatives of labor and other interested parties, including creditors, in order to achieve a balance of interests of these persons to ensure effective organization of JSC activities, modernization, technical and technological re-equipment of production facilities, production of competitive production and its export to foreign markets.

4. The charter is a set of recommendations in key areas for effective organization of JSC management bodies.

5. The charter is based on the fundamental principles of good governance, including accountability, transparency, credibility, compliance, high moral and ethical principles and focus on sustainable development development of the JSC in the long term.

[6] Типовое Положение о Конфликтах Интересов / Example Conflicts of Interest Policy (Document)
Accessed 27/09/2019

<http://tmz.uz/storage/regulation-conflict-interests/August2019/rnP4SzkLn7NngR8pZIs1.pdf>

[p.8] 14. В целях предотвращения конфликтов интересов между Обществом и должностными лицами, сотрудниками при исполнении ими служебных обязанностей, должностные лица и сотрудники также обязаны: соблюдать нормы делового общения и принципы профессиональной этики;

Translation:

[p.8] 14. In order to prevent conflicts of interest between the Company and officials, employees in the performance of their official duties, officials and employees are also obliged to: comply with the rules of business communication and principles of professional ethics;

[4] Board of Directors Regulations (webpage)

Accessed 26/09/2019

<http://tmz.uz/storage/regulation-supervisory-boards/August2019/aBNZivsofE5POyyEWZDw.pdf>

[p.6] 32. Члены Наблюдательного совета не имеют права использовать возможности Общества (имущественные или неимущественные права, возможности в сфере хозяйственной деятельности, информацию о деятельности и планах Общества) в целях личного обогащения.

Translation:

[p.6] 32. Members of the Supervisory Board may not use the company's opportunities (property or non-property rights, opportunities in the field of economic activity, information about the company's activities and plans) for personal enrichment.

[8] Положение о Внутреннем Контроле / Risk Management Regulations (Document)

Accessed 27/08/2019

<http://tmz.uz/storage/regulation-internal-controls/August2019/PmUyj3l7fb4euBURgUot.pdf>

[p.1] «УТВЕРЖДЕНО» решением внеочередного общего собрания акционеров АО «Ташкентский механический завод» от «24» ноября 2016г. №3

ПОЛОЖЕНИЕ о Внутреннем контроле АО «Ташкентский механический завод»

II. ОПРЕДЕЛЕНИЕ И ЦЕЛИ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

3. Внутренний контроль – это непрерывный процесс, направленный на повышение эффективности управления рисками, корпоративного управления с целью получения обоснованного и достаточного относительно достижения целей Общества подтверждения в следующих сферах: - эффективность и производительность деятельности Общества, включая степень эффективности функционирования, получение прибыли и защита активов; - надежность и достоверность финансовой отчетности Общества; - соответствие законодательству и нормам права.

4. Система внутреннего контроля - это совокупность контролирующих мер, процедур и методов внутреннего контроля, регламентированных внутренними документами, организованных и осуществляемых в Обществе Наблюдательным Наблюдательный Наблюдательным советом, ревизионной комиссией, службой внутреннего аудита и Правлением Общества, другими сотрудниками на всех уровнях (далее – субъекты внутреннего контроля) и по всем функциям.

[p.2] установление и поддержание хорошей репутации Общества в деловых кругах и у потребителей;

[p.3] IV. КОМПОНЕНТЫ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

9. Система внутреннего контроля включает следующие взаимосвязанные компоненты: контрольная среда, включающая в себя этические ценности и компетентность сотрудников Общества, политику руководства, способ распределения руководством полномочий и ответственности, структуру организации и повышение квалификации сотрудников, а также руководство и управление со стороны Наблюдательного совета Общества;

Translation:

[p. 1] "APPROVED" by the decision of the extraordinary General meeting of shareholders of JSC " Tashkent mechanical plant "dated November 24, 2016 №3

REGULATIONS on Internal control of JSC " Tashkent mechanical plant»

II. DEFINITION AND OBJECTIVES OF THE INTERNAL CONTROL SYSTEM

3. Internal control is a continuous process aimed at improving the efficiency of risk management, corporate governance in order to obtain reasonable and sufficient confirmation of the achievement of The company's goals in the following areas: - efficiency and productivity of the Company, including the degree of efficiency of functioning, profit and asset protection; - reliability and reliability of the company's financial statements; - compliance with legislation and legal norms.

4. The internal control system is a set of controlling measures, procedures and methods of internal control regulated by internal documents, organized and implemented in the Company by the Supervisory Board, the audit Commission, the internal audit service and the management Board of the Company, other employees at all levels (hereinafter – the subjects of internal control) and in all functions.

[p. 2] establishing and maintaining the good reputation of the Company in business and among consumers;

[p.3] IV. COMPONENTS OF THE INTERNAL CONTROL SYSTEM

9. The system of internal control includes the following interrelated components: control environment includes ethical values and competence of employees, policies, guidelines, method of distribution leadership, authority and responsibility, organization, and training of employees as well as leadership and management by the Supervisory Board of the company;

Question
1.3. Does the board or a dedicated board committee provide oversight of the company's anti-bribery and corruption programme?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company has a designated board committee or individual board member responsible for its anti-bribery and corruption programme.
Evidence
<p>[4] Board of Directors Regulations (webpage) Accessed 26/09/2019 http://tmz.uz/storage/regulation-supervisory-boards/August2019/aBNZivsofE5POyyEWZDw.pdf</p> <p>[p.5] VI. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ ЧЛЕНОВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА</p> <p>30. Член Наблюдательного совета имеет право:</p> <p>[p.6] - создавать при Наблюдательном совете комитетов (рабочих групп) по соответствующим вопросам, в том числе комитет по конфликтным ситуациям, по аудиту, по кадрам и др., из числа членов Наблюдательного совета, исполнительного органа, персонала Общества и привлеченных экспертов (специалистов соответствующего профиля, преподавательского состава профильных высших учебных заведений и других).</p> <p>Translation:</p> <p>[p.5] VI. RIGHTS AND OBLIGATIONS OF SUPERVISORY BOARD MEMBERS</p> <p>30. A member of the Supervisory Board has the right to:</p> <p>[p.6] - to create in Supervisory Board committees (working groups) on relevant matters, including the Committee on conflicting situations, audit, human resources, etc., from among the members of the Supervisory Board, the Executive body of the company's personnel and outside experts (specialists, staff of specialized institutions of higher education and others).</p>

Question
1.4. Is responsibility for implementing and managing the company's anti-bribery and corruption programme ultimately assigned to a senior executive, and does he or she have a direct reporting line to the board or board committee providing oversight of the company's programme?
Score
0
Comments
There is no evidence that a specific managerial-level employee has ultimate responsibility for implementing and managing the company's anti-bribery and corruption programme.
Evidence
No evidence found.

2. Internal Controls

Question
2.1. Is the design and implementation of the anti-bribery and corruption programme tailored to the company based on an assessment of the corruption and bribery risks it faces?
Score
0
Comments
<p>There is no evidence that the company has a formal risk assessment procedure that is used to inform the company's anti-bribery and corruption programme. The company publishes some information on its risk management procedures, but it is not clear that there are any procedures to identify and reduce certain risks related to bribery or corruption.</p>
Evidence
<p>[8] Положение о Внутреннем Контроле / Risk Management Regulations (Document) Accessed 27/08/2019 http://tmz.uz/storage/regulation-internal-controls/August2019/PmUyj3l7fb4euBURgUot.pdf [r.1] «УТВЕРЖДЕНО» решением внеочередного общего собрания акционеров АО «Ташкентский механический завод» от «24» ноября 2016г. №3</p> <p>ПОЛОЖЕНИЕ о Внутреннем контроле АО «Ташкентский механический завод»</p> <p>II. ОПРЕДЕЛЕНИЕ И ЦЕЛИ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ</p> <p>3. Внутренний контроль – это непрерывный процесс, направленный на повышение эффективности управления рисками, корпоративного управления с целью получения обоснованного и достаточного относительно достижения целей Общества подтверждения в следующих сферах: - эффективность и производительность деятельности Общества, включая степень эффективности функционирования, получение прибыли и защита активов; - надежность и достоверность финансовой отчетности Общества; - соответствие законодательству и нормам права.</p> <p>4. Система внутреннего контроля - это совокупность контролирующих мер, процедур и методов внутреннего контроля, регламентированных внутренними документами, организованных и осуществляемых в Обществе Наблюдательным Наблюдательный Наблюдательным советом, ревизионной комиссией, службой внутреннего аудита и Правлением Общества, другими сотрудниками на всех уровнях (далее – субъекты внутреннего контроля) и по всем функциям.</p> <p>[р.2] установление и поддержание хорошей репутации Общества в деловых кругах и у потребителей;</p> <p>[р.3] IV. КОМПОНЕНТЫ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ</p> <p>9. Система внутреннего контроля включает следующие взаимосвязанные компоненты: контрольная среда, включающая в себя этические ценности и компетентность сотрудников Общества, политику руководства, способ распределения руководством полномочий и ответственности, структуру организации и повышение квалификации сотрудников, а также руководство и управление со стороны Наблюдательного совета Общества;</p> <p>[р.5] VI. ПРОЦЕДУРЫ И МЕТОДЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ</p> <p>22. Процедуры внутреннего контроля Общества включают: определение взаимосвязанных и непротиворечивых целей и задач на различных уровнях управления Обществом; выявление и анализ потенциальных и существующих оперативных, финансовых, стратегических и других рисков, которые могут помешать достижению целей деятельности Общества; оценка существенных компонентов внутреннего контроля Общества;</p>

оценка эффективности системы внутреннего контроля бизнес-процессов Общества; определение критериев и оценки эффективности работы структурных подразделений, должностных лиц и иных сотрудников Общества; рассмотрение финансовой и другой информации в сравнении с сопоставимой информацией за предыдущие периоды или с ожидаемыми результатами деятельности Общества;

использование адекватных способов учета событий, операций и транзакций в Обществе; проверку сохранности активов Общества; надлежащее документирование процедур внутреннего контроля; регулярную оценку качества системы внутреннего контроля; доведение до всех сотрудников Общества их обязанностей в сфере внутреннего контроля;

Translation:

[p. 1] "APPROVED" by the decision of the extraordinary General meeting of shareholders of JSC " Tashkent mechanical plant "dated November 24, 2016 №3

REGULATIONS on Internal control of JSC " Tashkent mechanical plant»

II. DEFINITION AND OBJECTIVES OF THE INTERNAL CONTROL SYSTEM

3. Internal control is a continuous process aimed at improving the efficiency of risk management, corporate governance in order to obtain reasonable and sufficient confirmation of the achievement of The company's goals in the following areas: - efficiency and productivity of the Company, including the degree of efficiency of functioning, profit and asset protection; - reliability and reliability of the company's financial statements; - compliance with legislation and legal norms.

4. The internal control system is a set of controlling measures, procedures and methods of internal control regulated by internal documents, organized and implemented in the Company by the Supervisory Board, the audit Commission, the internal audit service and the management Board of the Company, other employees at all levels (hereinafter – the subjects of internal control) and in all functions.

[p. 2] ...establishing and maintaining the good reputation of the Company in business and among consumers;

[p.3] IV. COMPONENTS OF THE INTERNAL CONTROL SYSTEM

9. The system of internal control includes the following interrelated components: control environment includes ethical values and competence of employees, policies, guidelines, method of distribution leadership, authority and responsibility, organization, and training of employees as well as leadership and management by the Supervisory Board of the company;

[p.5] VI. INTERNAL CONTROL PROCEDURES AND METHODS

22. Internal control procedures of the Company include: determination of interrelated and consistent goals and objectives at different levels of management of the Company; identification and analysis of potential and existing operational, financial, strategic and other risks that may interfere with the achievement of the objectives of the Company; assessment of significant components of internal control of the Company;

evaluation of the effectiveness of the internal control system for business processes; determine criteria and evaluate the efficiency of structural subdivisions, officials and other employees of the company; consideration of the financial and other information to the comparable information for prior periods or anticipated results of operations of the Companies;

the use of adequate methods of accounting for events, operations and transactions in the Company; checking the safety of the company's assets; proper documentation of internal control procedures; regular assessment of the quality of the internal control system; communicating to all employees of the Company their responsibilities in the field of internal control;

Question
2.2. Is the company's anti-bribery and corruption programme subject to regular internal or external audit, and are policies and procedures updated according to audit recommendations?
Score
0
Comments
<p>There is some evidence that the company's compliance systems are subject to regular internal audit, however it is not clear that this includes the company's anti-bribery and corruption programme. The company also states that it regularly evaluates and assesses its corporate governance and risk management systems to ensure regulatory compliance, but makes no specific reference to anti-bribery or corruption.</p>
Evidence
<p>[3] Устав / Company Charter (Document) Accessed 26/09/2019 http://tmz.uz/storage/charter-companies/September2019/fYviuA5Ufgdwm8XhwddP.docx <p>[р.1] «Утверждено» на Общем собрании акционеров АО «Ташкентский механический завод» от « 26 » июля 2019 г. протоколом № 2</p> <p>Председатель Правления АО «Узбекистон темир йуллари»,</p> <p>Председатель Наблюдательного совета АО «Ташкентский механический завод» Х.Н.Хасилов</p> <p>УСТАВ</p> <p>акционерного общества «Ташкентский механический завод»</p> <p>[р.16] б) Служба внутреннего аудита</p> <p>12.8. В Обществе создана Служба внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита подотчетна Наблюдательному совету Общества.</p> <p>12.9. Служба внутреннего аудита Общества осуществляет контроль и оценку работы Правления, филиалов и представительств Общества путем проверок и мониторинга соблюдения ими законодательства, устава Общества и других документов, обеспечения полноты и достоверности отражения данных в бухгалтерском учете и финансовой отчетности, установленных правил и процедур осуществления хозяйственных операций, сохранности активов, а также соблюдения установленных законодательством требований по управлению Обществом.</p> <p>12.10. Порядок деятельности Службы внутреннего аудита Общества определяется законодательством, настоящим уставом и положением «Об отделе внутреннего аудита», утверждаемым Наблюдательным советом Общества.</p> <p>Translation:</p> <p>[р.1] "Approved" at the General meeting of shareholders of JSC " Tashkent mechanical plant" of 26 July 2019, minutes No. 2</p> <p>Chairman of the Board of Uzbekistan Temir Yullari»,</p> <p>Chairman of the Supervisory Board of JSC "Tashkent mechanical plant" by H. N. Haselow</p> <p>ARTICLES OF ASSOCIATION</p> <p>joint stock company "Tashkent mechanical plant»</p> <p>[р. 16] b) Internal audit service</p> </p>

12.8. The company has established an internal audit service. The internal audit service is accountable to the Supervisory Board of the Company.

12.9. The internal audit service of the company shall monitor and evaluate the work of the Board, branches and representative offices through inspections and monitoring of compliance with legislation, company Charter and other documents to ensure completeness and reliability of reflection of the data in the accounting and financial reporting, established rules and procedures of business transactions, safeguarding of assets and compliance with requirements set by legislation for the management of the company.

12.10. The procedure of activity of the company's internal audit Service is determined by the legislation, this Charter and the regulations "on the internal audit Department" is approved by the Supervisory Board of the Company.

[1] Кодекс Корпоративного Управления / Corporate Governance Charter (Document)
Accessed 30/08/2019

<http://tmz.uz/storage/corporate-governance-codes/August2019/siPgvdEnvLB3cQi1Ue.pdf>

[р.11] X. МОНИТОРИНГ ВНЕДРЕНИЯ РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА

32. В целях осуществления мониторинга внедрения рекомендаций Кодекса АО проводят оценку системы корпоративного управления в АО, для осуществления которой рекомендуется привлекать независимую организацию.

33. Независимая оценка системы корпоративного управления в АО проводится не реже одного раза в год.

34. Независимая оценка системы корпоративного управления в АО осуществляется на основе соответствующего договора с организацией, не связанной имущественными отношениями с АО.

Translation:

[р. 11] X. MONITORING THE IMPLEMENTATION OF RECOMMENDATIONS OF THE CHARTER

32. In order to monitor the implementation of the recommendations of the Charter, the JSC assesses the corporate governance system in the JSC, for the implementation of which it is recommended to involve an independent organization.

33. Independent assessment of the corporate governance system in JSC is carried out at least once a year.

34. An independent assessment of the corporate governance system in the JSC is carried out on the basis of a relevant agreement with an organization not related to property relations with the JSC.

[8] Положение о Внутреннем Контроле / Risk Management Regulations (Document)
Accessed 27/08/2019

<http://tmz.uz/storage/regulation-internal-controls/August2019/PmUyj3l7fb4euBURgUot.pdf>

[р.1] II. ОПРЕДЕЛЕНИЕ И ЦЕЛИ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

3. Внутренний контроль – это непрерывный процесс, направленный на повышение эффективности управления рисками, корпоративного управления с целью получения обоснованного и достаточного относительно достижения целей Общества подтверждения в следующих сферах: - эффективность и производительность деятельности Общества, включая степень эффективности функционирования, получение прибыли и защита активов; - надежность и достоверность финансовой отчетности Общества; - соответствие законодательству и нормам права.

4. Система внутреннего контроля - это совокупность контролирующих мер, процедур и методов внутреннего контроля, регламентированных внутренними документами, организованных и осуществляемых в Обществе Наблюдательным Наблюдательным Наблюдательным советом, ревизионной комиссией, службой внутреннего аудита и Правлением Общества, другими сотрудниками на всех уровнях (далее – субъекты внутреннего контроля) и по всем функциям.

5. Процедуры внутреннего контроля - это совокупность мер, осуществляемых Наблюдательным советом, Правлением, ревизионной комиссией, службой внутреннего аудита и подразделениями Общества, уполномоченными осуществлять внутренний контроль и направленных на выявление нарушений законодательства и внутренних документов Общества при осуществлении финансово - хозяйственной

деятельности, на оценку эффективности достижения Обществом поставленных целей, а также взаимодействия субъектов внутреннего контроля между собой в процессе реализации процедур внутреннего контроля.

[p.3] IV. КОМПОНЕНТЫ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

9. Система внутреннего контроля включает следующие взаимосвязанные компоненты: контрольная среда, включающая в себя этические ценности и компетентность сотрудников Общества, политику руководства, способ распределения руководством полномочий и ответственности, структуру организации и повышение квалификации сотрудников, а также руководство и управление со стороны Наблюдательного совета Общества;

[p.5] VI. ПРОЦЕДУРЫ И МЕТОДЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

22. Процедуры внутреннего контроля Общества включают: определение взаимосвязанных и непротиворечивых целей и задач на различных уровнях управления Обществом; выявление и анализ потенциальных и существующих оперативных, финансовых, стратегических и других рисков, которые могут помешать достижению целей деятельности Общества; оценка существенных компонентов внутреннего контроля Общества;

оценка эффективности системы внутреннего контроля бизнес-процессов Общества; определение критериев и оценки эффективности работы структурных подразделений, должностных лиц и иных сотрудников Общества; рассмотрение финансовой и другой информации в сравнении с сопоставимой информацией за предыдущие периоды или с ожидаемыми результатами деятельности Общества;

использование адекватных способов учета событий, операций и транзакций в Обществе; проверку сохранности активов Общества; надлежащее документирование процедур внутреннего контроля; регулярную оценку качества системы внутреннего контроля; доведение до всех сотрудников Общества их обязанностей в сфере внутреннего контроля;

Translation:

[p.1] II. DEFINITION AND OBJECTIVES OF THE INTERNAL CONTROL SYSTEM

3. Internal control is a continuous process aimed at improving the efficiency of risk management, corporate governance in order to obtain reasonable and sufficient confirmation of the achievement of The company's goals in the following areas: - efficiency and productivity of the Company, including the degree of efficiency of functioning, profit and asset protection; - reliability and reliability of the company's financial statements; - compliance with legislation and legal norms.

4. The internal control system is a set of controlling measures, procedures and methods of internal control regulated by internal documents, organized and implemented in the Company by the Supervisory Board, the audit Commission, the internal audit service and the management Board of the Company, other employees at all levels (hereinafter – the subjects of internal control) and in all functions.

5. Internal control procedures - a set of measures implemented by the Supervisory Board, management Board, auditing Commission, internal audit service and subdivisions of the company authorized to exercise internal control and to identify breaches of legislation and internal documents of the company in the implementation of financial and economic activities, assessment of efficiency of achieving Society goals, and of the interaction among internal control entities interconnected in the process of implementation of internal control procedures.

[p.3] IV. COMPONENTS OF THE INTERNAL CONTROL SYSTEM

9. The system of internal control includes the following interrelated components: control environment includes ethical values and competence of employees, policies, guidelines, method of distribution leadership, authority and responsibility, organization, and training of employees as well as leadership and management by the Supervisory Board of the company;

[p.5] VI. INTERNAL CONTROL PROCEDURES AND METHODS

22. Internal control procedures of the Company include: determination of interrelated and consistent goals and objectives at different levels of management of the Company; identification and analysis of potential and existing operational, financial, strategic and other risks that may interfere with the achievement of the objectives of the Company; assessment of significant components of internal control of the Company;

evaluation of the effectiveness of the internal control system for business processes; determine criteria and evaluate the efficiency of structural subdivisions, officials and other employees of the company; consideration of the financial and other information to the comparable information for prior periods or anticipated results of operations of the Companies;

the use of adequate methods of accounting for events, operations and transactions in the Company; checking the safety of the company's assets; proper documentation of internal control procedures; regular assessment of the quality of the internal control system; communicating to all employees of the Company their responsibilities in the field of internal control;

Question
2.3. Does the company have a system for tracking, investigating and responding to bribery and corruption allegations or incidents, including those reported through whistleblowing channels?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company has a publicly stated procedure for dealing with bribery and corruption allegations, incidents or whistleblowing reports.
Evidence
No evidence found.

Question
2.4. Does the company have appropriate arrangements in place to ensure the quality of investigations?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company takes steps to assure itself of the quality of its internal investigations.
Evidence
No evidence found.

Question
2.5. Does the company's investigative procedure include a commitment to report material findings of bribery and corruption to the board and any criminal conduct to the relevant authorities?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company's investigative procedure includes a commitment to report material findings to board members and the relevant authorities.
Evidence
No evidence found.

Question
2.6. Does the company publish high-level results from incident investigations and disciplinary actions against its employees?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company publishes any data on ethical or bribery and corruption investigations or disciplinary actions involving its employees.
Evidence
No evidence found.

3. Support to Employees

Question
3.1. Does the company provide training on its anti-bribery and corruption programme to all employees across all divisions and geographies, and in all appropriate languages?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company provides anti-bribery and corruption training for its employees.
Evidence
No evidence found.

Question
3.2. Does the company provide tailored training on its anti-bribery and corruption programme for at least the following categories of employees: a) Employees in high risk positions, b) Middle management, c) Board members.
Score
0
Comments
There is no evidence that the company provides tailored anti-bribery and corruption training to employees based on an assessment of their role and exposure to corruption risk.
Evidence
No evidence found.

Question
3.3. Does the company measure and review the effectiveness of its anti-bribery and corruption communications and training programme?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company measures or reviews the efficacy of its anti-bribery and corruption communications or training programme.
Evidence
No evidence found.

Question
3.4. Does the company ensure that its employee incentive schemes are designed in such a way that they promote ethical behaviour and discourage corrupt practices?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company's incentive schemes incorporate ethical or anti-bribery and corruption principles.
Evidence
No evidence found.

Question
3.5. Does the company commit to and assure itself that it will support and protect employees who refuse to act unethically, even when it might result in a loss of business?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company has a commitment to support or protect employees who refuse to act unethically.
Evidence
No evidence found.

Question
3.6. Does the company have a clear policy of non-retaliation against whistleblowers and employees who report bribery and corruption incidents?
Score
0
Comments
There is no publicly available evidence that the company has a policy of non-retaliation against whistleblowers or employees who report bribery and corruption incidents.
Evidence
No evidence found.

Question
3.7. Does the company provide multiple whistleblowing and advice channels for use by all (e.g. employees and external parties), and do they allow for confidential and, wherever possible, anonymous reporting?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company has either whistleblowing or advice channels for employees to report allegations or incidents of suspected bribery or corruption.
Evidence
No evidence found.

4. Conflict of Interest

Question
4.1. Does the company have a policy defining conflicts of interest – actual, potential and perceived – that applies to all employees and board members?
Score
1
Comments
<p>There is evidence that the company has a conflict of interest policy, and it is clear that this policy addresses conflicts related to financial interests, employee relationships and outside employment opportunities. There is also evidence that this policy applies to all employees.</p> <p>However, the company receives a score of '1' because there is evidence to suggest that the policy published on its website is a template copied elsewhere, so the extent to which the company has incorporated these policies into its own operations is unclear. In addition, the policy does not explicitly apply to all board members, nor does it specifically address and cover conflicts of interest concerning government relationships.</p>
Evidence
<p>[6] Типовое Положение о Конфликтах Интересов / Example Conflicts of Interest Policy (Document) Accessed 27/09/2019 http://tmz.uz/storage/regulation-conflict-interests/August2019/rnP4SzkLn7NngR8pZIs1.pdf</p> <p>[р.1] Утверждено решением общего собрания акционеров АО « _____ » от « __ » _____ 201_г.</p> <p>ТИПОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ О ПОРЯДКЕ ДЕЙСТВИЙ ПРИ КОНФЛИКТЕ ИНТЕРЕСОВ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА « _____ »</p> <p>[р.3] 2. При осуществлении деятельности общества возможно возникновение конфликтов интересов в силу противоречия между имущественными или иными интересами Общества (его органов управления и контроля, должностных лиц, сотрудников) и имущественными или иными интересами кредиторов, контрагентов и иных клиентов (далее Клиенты), когда в результате действия (бездействия) органов управления и контроля Общества и (или) его сотрудников могут быть допущены случаи нарушения прав и законных интересов акционеров. Кроме того, возможно возникновение конфликтов интересов (корпоративного конфликта) между интересами акционеров Общества, между интересами органов управления и контроля Общества и акционером (акционерами).</p> <p>3. В настоящем Положении рассматриваются следующие случаи возникновения конфликтов интересов: между мажоритарными акционерами (акционеры, владеющие крупными пакетами акций) и миноритарными акционерами (акционеры, владеющие небольшим количеством акций); между органами управления Общества и его акционером (акционерами); между органами управления и органами контроля общества, должностными лицами, сотрудниками Общества и Клиентами; между Обществом и должностными лицами, сотрудниками Общества при осуществлении ими служебных обязанностей.</p> <p>II. КРУГ ЛИЦ, ПОПАДАЮЩИХ ПОД ДЕЙСТВИЕ ПОЛОЖЕНИЯ</p> <p>4. Действие положения распространяется на членов органов управления и контроля и всех сотрудников общества вне зависимости от уровня занимаемой должности.</p> <p>5. Требования о соблюдении настоящего Положения распространяются на физических лиц, сотрудничающих с Обществом на основе гражданскоправового договора в тех случаях, когда соответствующие обязанности закреплены в договорах с ними, в их внутренних документах либо прямо вытекают из закона.</p> <p>[р.4] III. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ В ОБЩЕСТВЕ</p> <p>6. Управление конфликтом интересов в Обществе основывается на нижеперечисленных принципах:</p>

обязательность раскрытия сведений о реальном и потенциальном конфликте интересов;

индивидуальное рассмотрение и оценка репутационных рисков для Общества при выявлении каждого конфликта интересов и его урегулирование;

строгая конфиденциальность процесса раскрытия сведений о конфликте интересов и его урегулирования; соблюдение баланса интересов органов управления и контроля Общества и его сотрудников при урегулировании конфликта интересов;

защита лица от преследования в связи с сообщением о конфликте интересов, своевременно раскрытом работником и урегулированным (предотвращенным) Обществом.

IV. ПРИЧИНЫ (УСЛОВИЯ) ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ

7. Конфликты интересов, которые могут возникать между мажоритарными и миноритарными акционерами Общества, между органами управления Общества и акционерами в результате:

несоблюдения требований законодательства, нормативных актов и внутренних документов Общества;

неспособности миноритарных акционеров оказывать существенное влияние на деятельность Общества и на принимаемые общим собранием акционеров и наблюдательным советом решения;

заключения крупных сделок и сделок с аффилированными лицами, без предварительного согласования уполномоченными органами управления;

принятия органами управления решений, которые могут привести к ухудшению финансового состояния Общества;

нераскрытия информации в соответствии с действующим законодательством либо предоставление неполной информации лицами, входящими в органы управления Общества, о должностях, занимаемых в органах управления других организаций, о владении долями (акциями) других обществ.

8. Конфликты интересов, которые могут возникать между органами управления и органами контроля, должностными лицами, сотрудниками и Клиентами в результате:

несоблюдения законодательства, учредительных и внутренних документов Общества; несоблюдения принципа приоритета интересов акционеров Общества;

[р.5] несоблюдения норм делового общения и принципов профессиональной этики; неисполнение договорных обязательств, как со стороны Общества, так и со стороны Клиентов;

неисполнение своих обязанностей, установленные законодательством и внутренними документами общества.

9. Конфликты интересов, которые могут возникнуть между Обществом и должностными лицами, сотрудниками в результате: нарушения требований законодательства и внутренних документов Общества;

несоблюдения норм делового общения и принципов профессиональной этики; ведения коммерческой деятельности, как собственной, так и членами семьи;

наличия финансовых интересов в другой компании, с которой Общество поддерживает деловые отношения;

работы по совместительству в другой организации руководителем, должностным лицом или участия в ее органах управления;

предоставления деловых возможностей другим организациям в ущерб интересам Общества в силу личных интересов.

V. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ

10. Уставом Общества и его внутренними документами предусмотрены общие механизмы предотвращения конфликтов интересов. Настоящим Положением устанавливаются меры по предотвращению конфликтов интересов, обязательные для выполнения органами управления и контроля общества, должностными лицами и сотрудниками Общества.

11. В целях предотвращения любых видов конфликтов интересов органы управления, органы контроля, должностные лица и сотрудники Общества обязаны: соблюдать требования законодательства, нормативных актов, устава и внутренних документов Общества; обеспечивать устойчивое достижение доходности Обществом в среднесрочном и долгосрочном периоде; воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликтных ситуаций; обеспечивать эффективное управление обществом;

[р.6] разрабатывать и совершенствовать меры по предупреждению использования в личных целях имеющейся в Обществе информации лицами, имеющими доступ к такой информации;

[р.8] 14. В целях предотвращения конфликтов интересов между Обществом и должностными лицами, сотрудниками при исполнении ими служебных обязанностей, должностные лица и сотрудники также обязаны:

соблюдать нормы делового общения и принципы профессиональной этики; заключать договоры в установленном порядке; поставить в известность вышестоящее должностное лицо или органы управления и контроля о намерении приобрести долю (акции) конкурирующей с Обществом организации;

своевременно информировать вышестоящее должностное лицо о возникновении обстоятельств, способствующих возникновению конфликтной ситуации; письменно уведомить вышестоящее должностное лицо об организациях, в которых должностное лицо или члены его семьи имеют значительный финансовый интерес, и с которой Общество ведет или предполагает вести коммерческую деятельность;

[р.9] воздерживаться от любой деятельности, которая непосредственным образом влияет на отношения между Обществом и организациями, в которых должностное лицо или члены его семьи имеют значительный финансовый интерес или являются аффилированными лицами;

предварительно получить разрешение вышестоящих органов Общества на участие в органах управления другой организации, интересы которой могут противоречить интересам Общества;

проинформировать вышестоящее должностное лицо о своем намерении работать по совместительству в другой организации и о том, что предполагаемая работа не противоречит интересам Общества.

[...]

ПРИМЕЧАНИЕ:

Данный документ является типовым, отражает основные моменты регулируемых направлений. При этом акционерным обществам, которые будут использовать данный документ, необходимо пересмотреть и вносить изменения и дополнения исходя из отраслевой специфики, особенностей деятельности и требований законодательства, а также рекомендаций Кодекса корпоративного управления в части подробного описания механизмов реализации предусмотренных в Кодексе рекомендаций.

Translation:

[p. 1] Approved by the General meeting of shareholders " _____ " from " ____ " _____ 201_g.

EXAMPLE REGULATIONS ON THE PROCEDURE OF ACTIONS IN CASE OF CONFLICT OF INTERESTS OF A JOINT-STOCK COMPANY « _____ »

[p.3] 2. In carrying out its commercial activities conflicts of interest may arise because of tensions between material or other interests of the company (its management bodies and control, officials, employees) and property or other interests of creditors, counterparties and other clients (hereinafter Clients), as a result of actions (inaction) of bodies of management and controlled companies and (or) its employees may be admitted in cases of the violation of rights and legitimate interests of shareholders. In addition, conflicts of interest (corporate conflict) may arise between the

interests of the company's shareholders, between the interests of the Company's management and control bodies and the shareholder (s).

3. These regulations deal with the following cases of conflicts of interests;

between majority shareholders (shareholders owning large blocks of shares) and minority shareholders (shareholders owning a small number of shares) between the company's management bodies and its shareholder (shareholders); between the management bodies and control bodies of companies, officials, employees, the company; between the company and officials, and the employees in the exercise of their duties.

II. PERSONS COVERED

4. These regulations apply to members of the management and control bodies and all employees of the company, regardless of the level of their position.

5. The requirements for compliance with these regulations shall apply to individuals who cooperate with the Company on the basis of a civil law contract in cases where the relevant obligations are enshrined in contracts with them, in their internal documents or directly arise from the law.

[p.4] III. BASIC PRINCIPLES OF CONFLICT OF INTEREST MANAGEMENT IN SOCIETY

6. Conflict of interest management in the Company is based on the following principles:

mandatory disclosure of real and potential conflicts of interest;

individual consideration and assessment of reputational risks for the Company in identifying each conflict of interest and its settlement;

strict confidentiality of the conflict of interest disclosure and resolution process;

balancing the interests of the Company's management and control bodies and its employees in resolving conflicts of interest;

protection of a person from prosecution in connection with a report on a conflict of interest, promptly disclosed by an employee and settled (prevented) by the Company.

IV. CAUSES (CONDITIONS) OF CONFLICTS OF INTEREST

7. Conflicts of interest that may arise between majority and minority shareholders, between management bodies and shareholders which result in the following:

non-compliance with the requirements of legislation, regulations and internal documents of the Company;

the inability of minority shareholders to have a significant impact on the Company's operations and on decisions taken by the General meeting of shareholders and the Supervisory Board;

conclusion of major transactions and transactions with affiliates, without prior approval of authorized management bodies;

decision-making by management bodies that may lead to deterioration of the financial condition of the Company;

non-disclosure of information in accordance with the current legislation or provision of incomplete information by persons belonging to the management bodies of the Company, on positions held in the management bodies of other organizations, on the ownership of shares (shares) of other companies.

8. Conflicts of interest that may arise between management and control bodies, officials, employees and Customers as a result of:

non-compliance with the legislation, constituent and internal documents of the Company; non-compliance with the principle of priority of interests of shareholders;

[p.5] the rules of business communication and principles of professional ethics; failure to fulfill contractual obligations, both from the Companies and from Customers;

non-performance of the duties established by the rules and internal documents of the company.

9. Conflicts of interests that may arise between the Company and officials, employees as a result of: violation of the requirements of the legislation and internal documents of the Company;

non-compliance with the norms of business communication and principles of professional ethics;

conducting business activities, both own and family members;

the existence of financial interests in another company with which the Company maintains business relations;

part-time work in another organization by the head, official or participation in its management bodies;

providing business opportunities to other organizations to the detriment of the Public interest due to personal interests.

V. PREVENTION OF CONFLICTS OF INTEREST

10. The Charter of the Company and its internal documents provide for General mechanisms to prevent conflicts of interest. This Regulation establishes measures to prevent conflicts of interest, mandatory for the management and control bodies of the company, officials and employees of the Company.

11. In order to prevent any types of conflicts of interest, management bodies, control bodies, officials and employees of the Company are obliged to: comply with the requirements of legislation, regulations, the Charter and internal documents of the Company; ensure sustainable achievement of profitability by the Company in the medium and long term; refrain from taking actions and decisions that may lead to conflict situations; ensure effective management of the company;

[p. 6] develop and improve measures to prevent the personal use of Public information by persons with access to such information;

[p.8] 14. In order to prevent conflicts of interest between the Company and officials, employees in the performance of their official duties, officials and employees are also obliged to:

to comply with the norms of business communication and principles of professional ethics; to conclude contracts in accordance with established procedures; to inform a higher official or management and control bodies of the intention to acquire a share (shares) of a competitor organization;

to inform promptly the relevant senior official on identifying the emergence of the circumstances which resemble a conflicting situation; to notify the senior official in writing on the organizations in which the official or members of his family have considerable financial interest and with which the Company conducts or intends to conduct commercial activity;

[p.9] refrain from any activity that directly affects the relationship between the Company and organizations in which the official or members of his family have a significant financial interest or are affiliated;

obtain prior permission from the company's superior bodies to participate in the management bodies of another organization whose interests may conflict with the company's interests;

inform a superior official of his/her intention to work part-time in another organization and that the proposed work is not contrary to the interests of the Society.

[p.12] NOTE:

This document is a model that reflects the main points of the regulated directions. Thus joint-stock companies that use this document should:

review and make changes and additions based on the industry specifics, features of activity and requirements of the legislation, and also recommendations of the corporate governance Charter regarding a detailed description of the implementation mechanisms provided for in the Code of recommendations'.

[1] Кодекс Корпоративного Управления / Corporate Governance Charter (Document)

Accessed 30/08/2019

<http://tmz.uz/storage/corporate-governance-codes/August2019/siPgvyDENVLB3cQi1Ue.pdf>

[р.1] Утвержден протоколом заседания Комиссии по повышению эффективности деятельности акционерных обществ и совершенствованию системы корпоративного управления от 31 декабря 2015 года

КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

[р.2] I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящий кодекс корпоративного управления (далее — Кодекс) содержит рекомендации, которым акционерные общества следуют добровольно, демонстрируя свою приверженность честному и прозрачному ведению бизнеса.

2. Кодекс основан на законодательстве Республики Узбекистан и международных принципах корпоративного управления.

3. В целях настоящего Кодекса корпоративное управление понимается как система взаимоотношений между исполнительным органом акционерного общества (далее — АО), его наблюдательным советом, акционерами, представителями трудового коллектива и другими заинтересованными сторонами, в том числе кредиторами, в целях достижения баланса интересов указанных лиц для обеспечения эффективной организации деятельности АО, модернизации, технического и технологического перевооружения производственных мощностей, выпуска конкурентоспособной продукции и ее экспорта на внешние рынки.

4. Кодекс представляет собой свод рекомендаций по ключевым направлениям для эффективной организации работы органов управления АО.

5. Кодекс разработан на основополагающих принципах надлежащего управления, включающих подотчетность, прозрачность, достоверность, соблюдение высоких морально-этических принципов и ориентацию на обеспечение устойчивого развития АО в долгосрочной перспективе.

[р.9] VII. КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ

27. В целях предотвращения возникновения и урегулирования спорных ситуаций, связанных с конфликтом интересов,

АО разрабатывают положение о порядке действий при конфликте интересов, включающее: обязанности должностных лиц АО действовать в интересах АО;

определение ситуаций, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов при совершении должностными лицами АО действий и сделок, а также раскрытии ими информации;

обязательства должностных лиц АО по информированию наблюдательного совета о возникновении конфликта интересов; запрет на участие должностных лиц АО в органах управления и контроля других юридических лиц, без разрешения наблюдательного совета АО;

пресечение возможного конфликта интересов при совершении должностными лицами АО действий и сделок, а также раскрытии ими информации;

подробный регламент урегулирования спорных ситуаций, связанных с конфликтом интересов, в том числе путем назначения для их разрешения незаинтересованного третьего лица, либо возложения обязанности по разрешению конфликта интересов на независимого члена (независимых членов) наблюдательного совета.

28. Положение о порядке действий при конфликте интересов утверждается общим собранием акционеров.

Translation:

[p.1] CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

[p.2] I. GENERAL PROVISIONS

1. This corporate governance charter (hereinafter-the charter) contains recommendations that the joint-stock company follows voluntarily, demonstrating its commitment to fair and transparent conduct in business.

2. The code is based on the legislation of the Republic of Uzbekistan and international principles of corporate governance.

3. For the purposes of this charter, corporate governance is understood as the system of relations between the Executive body of the joint-stock company (hereinafter-JSC), its Supervisory Board, shareholders, representatives of labor and other interested parties, including creditors, in order to achieve a balance of interests of these persons to ensure effective organization of JSC activities, modernization, technical and technological re-equipment of production facilities, production of competitive production and its export to foreign markets.

4. The code is a set of recommendations in key areas for effective organization of JSC management bodies.

5. The code is based on the fundamental principles of good governance, including accountability, transparency, credibility, compliance, high moral and ethical principles and focus on sustainable development development of JSC in the long term.

[p.9] VII. CONFLICT OF INTEREST

27. In order to prevent the occurrence and settlement of disputes related to conflicts of interests,

The Joint Stock Company develops regulations on procedures in the event of a conflict of interest, including: duties of officials to act in the interests of the Joint Stock Company;

identification of situations that may lead to a conflict of interest in the performance of actions and transactions by JSC officials, as well as disclosure of information by them;

obligations of officials to inform the Supervisory Board of a conflict of interest; prohibition of participation of JSC officials in the management and control bodies of other legal entities without the permission of the Supervisory Board;

prevention of possible conflicts of interest in the Commission of actions and transactions by officials, as well as disclosure of information by them;

detailed regulations for the settlement of disputes related to the conflict of interests, including by appointing a disinterested third party to resolve them, or imposing the obligation to resolve the conflict of interests on an independent member (s) of the Supervisory Board.

28. The regulations on the procedure of actions in case of conflict of interests shall be approved by the General meeting of shareholders.

[4] Board of Directors Regulations (webpage)

Accessed 26/09/2019

<http://tmz.uz/storage/regulation-supervisory-boards/August2019/aBNZivsofE5POyyEWZDw.pdf>

[p.6] 32. Члены Наблюдательного совета не имеют права использовать возможности Общества (имущественные или неимущественные права, возможности в сфере хозяйственной деятельности, информацию о деятельности и планах Общества) в целях личного обогащения.

Translation:

[p.6] 32. Members of the Supervisory Board may not use the company's opportunities (property or non-property rights, opportunities in the field of economic activity, information about The company's activities and plans) for personal enrichment.

Question
4.2. Are there procedures in place to identify, declare and manage conflicts of interest, which are overseen by a body or individual ultimately accountable for the appropriate management and handling of conflict of interest cases?
Score
1
Comments
<p>There is evidence that the company has procedures to identify, declare and manage conflicts of interest, including actual, potential and perceived conflicts. The company states that its supervisory board, as well as designated independent directors, are responsible for managing and resolving conflicts of interest. The company also states that employees must gain approval from the supervisory board before accepting outside employment, in order to avoid conflicts of interest.</p> <p>However, there is no clear evidence that all employee and board member declarations are held in a dedicated register or central depository that is accessible to those responsible for oversight of the process. Beyond outside employment opportunities, the policy does not mention examples of criteria for recusals. The policy also does not state that disciplinary measures will apply if breached.</p>
Evidence
<p>[5] Положение об Общем Собрании Акционеров / Annual Shareholders Meeting Report (Document) Accessed 27/09/2019 http://tmz.uz/storage/regulation-shareholder-meetings/August2019/GgGkUN4mzKijzggcVUn8.pdf</p> <p>[р.1] «УТВЕРЖДЕНО» внеочередным общим собранием акционеров АО «Ташкентский механический завод» протокол №3 от «24» ноября 2016г.</p> <p>ПОЛОЖЕНИЕ О НАБЛЮДАТЕЛЬНОМ СОВЕТЕ</p> <p>[...]</p> <p>II. КОМПЕТЕНЦИЯ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ</p> <p>7. К компетенции общего собрания акционеров относятся:</p> <p>[р.2] утверждение положений о внутреннем контроле, о дивидендной политике, о порядке действий при конфликте интересов;</p> <p>[р.9] VII. КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ</p> <p>27. В целях предотвращения возникновения и урегулирования спорных ситуаций, связанных с конфликтом интересов,</p> <p>АО разрабатывают положение о порядке действий при конфликте интересов, включающее: обязанности должностных лиц АО действовать в интересах АО;</p> <p>определение ситуаций, которые могут повлечь возникновение конфликта интересов при совершении должностными лицами АО действий и сделок, а также раскрытии ими информации;</p> <p>обязательства должностных лиц АО по информированию наблюдательного совета о возникновении конфликта интересов; запрет на участие должностных лиц АО в органах управления и контроля других юридических лиц, без разрешения наблюдательного совета АО;</p> <p>пресечение возможного конфликта интересов при совершении должностными лицами АО действий и сделок, а также раскрытии ими информации;</p> <p>подробный регламент урегулирования спорных ситуаций, связанных с конфликтом интересов, в том числе путем назначения для их разрешения незаинтересованного третьего лица, либо возложения обязанности по разрешению конфликта интересов на независимого члена (независимых членов) наблюдательного совета.</p>

28. Положение о порядке действий при конфликте интересов утверждается общим собранием акционеров.

Translation:

[p.1] APPROVED at the special General meeting of shareholders of JSC "Tashkent mechanical plant" minutes No. 3 dated 24 November 2016.

REGULATIONS ON THE SUPERVISORY BOARD

[...]

II. COMPETENCIES OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

7. The competencies of the General meeting of shareholders include:

[p.2] approval of regulations on internal control, dividend policy, the procedure for conflict of interest;

[p.9] VII. CONFLICT OF INTEREST

27. In order to prevent the occurrence and to settle disputes related to conflicts of interests,

The Joint Stock Company develops regulations on procedures in the event of a conflict of interest, including: duties of officials to act in the interests of the Joint Stock Company;

identification of situations that may lead to a conflict of interest in the performance of actions and transactions by company officials, as well as disclosure of information by them;

obligations of officials to inform the Supervisory Board of a conflict of interest;

prohibition of participation of JSC officials in the management and control bodies of other legal entities without the permission of the Supervisory Board;

prevention of possible conflicts of interest in the Commission of actions and transactions by officials, as well as disclosure of information by them;

detailed regulations for the settlement of disputes related to the conflict of interests, including by appointing a disinterested third party to resolve them, or imposing the obligation to resolve the conflict of interests on an independent member (s) of the Supervisory Board.

28. The regulations on the procedure of actions in case of conflict of interests shall be approved by the General meeting of shareholders.

[5] Положение об Общем Собрании Акционеров / Annual Shareholders Meeting Report (Document)
Accessed 27/09/2019

<http://tmz.uz/storage/regulation-shareholder-meetings/August2019/GgGkUN4mzKijzgqcVUn8.pdf>

[p.1] II. КОМПЕТЕНЦИЯ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ

7. К компетенции общего собрания акционеров относятся:

[p.2] утверждение положений о внутреннем контроле, о дивидендной политике, о порядке действий при конфликте интересов;

Translation:

[p.1] II. COMPETENCE OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

7. The competence of the General meeting of shareholders includes:

[p.2] approval of regulations on internal control, dividend policy, the procedure for conflict of interest;

[6] Типовое Положение о Конфликтах Интересов / Example Conflicts of Interest Policy (Document)
Accessed 27/09/2019

<http://tmz.uz/storage/regulation-conflict-interests/August2019/rnP4SzkLn7NngR8pZIs1.pdf>

[р.1] Утверждено решением общего собрания акционеров АО «_____» от «__» _____ 201_г.

ТИПОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ О ПОРЯДКЕ ДЕЙСТВИЙ ПРИ КОНФЛИКТЕ ИНТЕРЕСОВ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «_____»

[р.9] 16. Должностные лица обязаны обеспечить учет и своевременное рассмотрение писем, заявлений и требований (в т.ч. устных) акционеров и Клиентов, поступающих на имя органов управления и контроля, корпоративного секретаря и в структурные подразделения.

17. Учет корпоративных конфликтов возлагается на корпоративного секретаря Общества. Корпоративный секретарь Общества дает предварительную оценку корпоративному конфликту, готовит необходимые документы по существу вопроса, и по согласованию с наблюдательным советом Общества передает их в тот орган Общества, к компетенции которого отнесено рассмотрение данного корпоративного конфликта.

18. Корпоративный секретарь Общества анализирует часто возникающие конфликты, принимает решения о необходимости предоставления дополнительной информации всем участникам конфликта и/или вносит предложение руководителю уполномоченного органа Общества по изменению внутренних порядков и инструкций, проведению иных мероприятий с целью устранению причин, порождающих данного рода конфликты.

19. Сотрудник, получивший от Клиента или из иных источников информацию о конфликтной ситуации, обязан незамедлительно информировать об этом вышестоящее должностное лицо. В случае невозможности урегулирования конфликта на уровне структурного подразделения, руководитель подразделения обязан в течение одного рабочего дня представить руководителя исполнительного органа или его заместителя информацию о конфликте, причинах его возникновения, мерах, которые были предприняты. Руководитель исполнительного органа или его заместитель определяет порядок урегулирования конфликта, назначает

[р.10] уполномоченное лицо. При необходимости создается комиссия для урегулирования конфликта интересов.

20. Уполномоченное лицо (комиссия) предпринимает все меры для урегулирования конфликта интересов. При невозможности урегулирования конфликта интересов руководитель исполнительного органа вносит вопрос на рассмотрение правления, направляет сведения о конфликте председателю наблюдательного совета.

21. Данная информация рассматривается комитетом (рабочей группой) при наблюдательном совете, созданном для выявления и решения конфликтных ситуаций.

22. Сведения о конфликте, который на каком-либо этапе своего развития затрагивает или может затронуть интересы руководителя исполнительного органа Общества или его заместителей, в течение трех рабочих дней передаются для принятия решения о порядке урегулирования конфликта наблюдательному совету для последующего рассмотрения комитетом (рабочей группой) и предоставлением наблюдательному совету заключения по данному вопросу.

23. Если в результате рассмотрения конфликта возникает необходимость в разработке или внесении изменений в действующие внутренние документы Общества, наблюдательный совет или исполнительный орган принимает решение о разработке документа, либо внесении соответствующих изменений.

24. Органы управления Общества для урегулирования любого вида конфликта интересов, возникающего в Обществе, обязаны: максимально быстро выявлять возникающие конфликты интересов, определять их причины; четко разграничивать компетенцию и ответственность органов управления Общества; определять уполномоченное лицо Общества или, в случае такой необходимости, создавать комиссию по урегулированию конфликта; в максимально короткие сроки определить позицию Общества по существу конфликта, принять соответствующее решение и довести его до сведения другой стороны конфликта; направить другой стороне конфликта полный и обстоятельный ответ, четко обосновывающий позицию Общества в конфликте, а сообщение об отказе удовлетворить просьбу или требование участника

конфликта мотивировать на основании законодательства, нормативных актов, устава и внутренних регламентирующих документов, утвержденных общим собранием акционеров Общества;

[р.11] обеспечить, чтобы уполномоченное лицо, участвовавшее в разрешении конфликта, немедленно сообщало о том, что конфликт затрагивает или может затронуть его интересы или интересы членов его семьи; обеспечить, чтобы лица, чьи интересы затрагивает или может затронуть конфликт, не участвовали в разрешении и принятии решения по этому конфликту.

25. Для урегулирования конфликтов между акционерами, между органами управления Общества и акционерами: независимый член наблюдательного совета может выступить в качестве посредника при урегулировании конфликта, возникшего между акционерами Общества; уполномоченное лицо либо уполномоченный орган Общества может участвовать в переговорах между акционерами, предоставлять акционерам имеющиеся в их распоряжении и относящиеся к конфликту информацию и документы, разъяснять нормы законодательства, устава и внутренних документов Общества; уполномоченные органы или уполномоченные лица Общества дают советы и рекомендации акционерам, готовят проекты документов об урегулировании конфликта для их подписания акционерами, от имени Общества в пределах своей компетенции принимают обязательства перед акционерами в той мере, в какой это может способствовать урегулированию конфликта;

органы управления Общества в соответствии со своей компетенцией должны организовать реализацию решения по урегулированию корпоративного конфликта и содействовать исполнению соглашений, подписанных от имени Общества с участником конфликта.

В случаях, когда между стороной конфликта и Обществом нет спора по существу их обязательств, но возникли разногласия о порядке, способе, сроках и иных условиях их выполнения, Общество должно предложить участнику конфликта урегулировать возникшие разногласия и изложить условия, на которых Общество готово удовлетворить требование акционера; если согласие Общества удовлетворить требование акционера сопряжено с необходимостью совершения этой стороной каких-либо действий, предусмотренных законодательством, Уставом или иными внутренними документами Общества, то в ответе Общества исчерпывающим образом указываются такие условия, а также сообщается необходимая для их выполнения информация (например, размер платы за изготовление копий запрошенных акционером документов или банковские реквизиты Общества и т.п.).

Translation:

[p.1] Approved by the General meeting of shareholders " _____ " from " ____ " _____ 201_g.

MODEL REGULATIONS ON THE PROCEDURE OF ACTIONS IN CASE OF CONFLICT OF INTERESTS OF A JOINT-STOCK COMPANY « _____ »

[p.9] 16. Officials are obliged to ensure the recording and timely consideration of letters, applications and demands (including oral) of shareholders and Clients addressed to the management and control bodies, the corporate Secretary and structural units.

17. Accounting of corporate conflicts is assigned to the corporate Secretary of the Company. The corporate Secretary of the Company makes a preliminary assessment of the corporate conflict, prepares the necessary documents on the merits, and, in coordination with the Supervisory Board of the Company, submits them to the body of the Company competent to consider this corporate conflict.

18. The corporate Secretary of the Company analyzes frequently occurring conflicts, makes decisions on the need to provide additional information to all parties to the conflict and/or makes a proposal to the head of the authorized body of the Company to change internal procedures and instructions, conduct other activities in order to eliminate the causes of this kind of conflicts.

19. An employee who has received information about a conflict situation from a Client or from other sources shall immediately inform a superior officer thereof. In case of impossibility of settlement of the conflict at the level of structural division, the head of division is obliged to provide within one working day the head of Executive body or his Deputy information on the conflict, the reasons of its emergence, measures which were taken. The head of the Executive body or his Deputy determines the procedure for conflict resolution, appoints

[p.10] an authorised person. If necessary, a Commission shall be established to settle the conflict of interest.

20. The authorized person (Commission) shall take all measures to resolve the conflict of interests. If it is impossible to resolve the conflict of interests, the head of the Executive body shall submit the issue to the Board for consideration and shall forward information on the conflict to the Chairman of the Supervisory Board.

21. This information is considered by the Committee (working group) under the Supervisory Board established to identify and resolve conflict situations.

22. Information on the conflict, which at any stage of its development affects or may affect the interests of the head of the Executive body of the Company or his deputies, within three working days shall be transmitted to the Supervisory Board for a decision on the procedure for resolving the conflict for further consideration by the Committee (working group) and providing the Supervisory Board with an opinion on this issue.

23. If, as a result of consideration of the conflict, there is a need to develop or make changes to the existing internal documents of the Company, the Supervisory Board or Executive body shall decide on the development of the document or make appropriate changes.

24. The management bodies of the company to resolve any conflict of interest arising in the Society are obliged: to quickly identify arising conflicts of interest, to determine their causes; clearly distinguish the competence and responsibility of management bodies of the company; to determine the authorized person of the Society or, if necessary, to create a Commission to resolve the conflict; in the shortest possible time to determine the position of the Society on the merits of the conflict, make a decision and submit it to the other side of the conflict; be sent to the other side of the conflict a full and comprehensive answer, clearly justifying the position of the Society in conflict, and the message about the refusal to satisfy the request or demand of a party to the conflict to motivate on the basis of legislation, regulations, Charter and internal regulations approved by the General meeting of shareholders;

[p.11] to ensure that the authorised person involved in the conflict, immediately reported that the conflict affects or may affect its interests or the interests of the members of his family; to ensure that persons whose interests are affected or might affect the conflict, did not participate in the resolution and decision on this conflict.

25. To resolve conflicts between shareholders, between management bodies and shareholders: independent member of the Supervisory Board can act as a mediator in settling conflict between shareholders of the company; an authorised person or authorised body of the company may participate in negotiations between shareholders, provide to shareholders available to them and relevant to the conflict information and documents, clarify the provisions of legislation, Charter and internal documents of the company; the competent authorities or authorized persons of the Companies provide advice and recommendations to shareholders, prepare draft documents on settlement of the conflict for signing by shareholders, on behalf of the Society within its competence to accept obligations to shareholders to the extent to which this may contribute to the settlement of the conflict;

the management bodies of the Company, in accordance with their competence, shall organize the implementation of the decision on the settlement of the corporate conflict and facilitate the execution of agreements signed on behalf of the Company with a party to the conflict.

In cases where there is no dispute between the party to the conflict and the Company on the merits of their obligations, but there are disagreements on the procedure, method, terms and other conditions for their implementation, the Company should offer the party to the conflict to settle the differences and set out the conditions on which the Company is ready to satisfy the shareholder's claim; if the consent of the Society to satisfy the demand of a shareholder, connected with the necessity of making this a party to any action required by law, the Charter or other internal documents of the company, the response Companies exhaustively specify the conditions and reported to be necessary for their execution information (for example, the fee for making copies requested by the shareholder documents or Bank details of the Society, etc.).

Question
4.3. Does the company have a policy and procedure regulating the appointment of directors, employees or consultants from the public sector?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company has a policy regulating the employment of current or former public officials.
Evidence
No evidence found.

Question
4.4. Does the company report details of the contracted services of serving politicians to the company?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company reports details of the contracted services of serving politicians.
Evidence
No evidence found.

5. Customer Engagement

5.1 Contributions, Donations and Sponsorships

Question
5.1.1. Does the company have a clearly defined policy and/or procedure covering political contributions?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company has a policy that prohibits, or at minimum regulates, corporate political contributions.
Evidence
No evidence found.

Question
5.1.2. Does the company publish details of all political contributions made by the company and its subsidiaries, or a statement that it has made no such contribution?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company discloses any details of its political contributions.
Evidence
No evidence found.

Question
5.1.3. Does the company have a clearly defined policy and/or procedure covering charitable donations and sponsorships, whether made directly or indirectly, and does it publish details of all such donations made by the company and its subsidiaries?
Score
0
Comments
There is some evidence that the company has policies and procedures covering both charitable donations and sponsorships, but there is no evidence that these include specific controls or measures to ensure that such donations are not used as vehicles for bribery and corruption.
Evidence
<p>[5] Положение об Общем Собрании Акционеров / Annual Shareholders Meeting Report (Document) Accessed 27/09/2019 http://tmz.uz/storage/regulation-shareholder-meetings/August2019/GgGkUN4mzKijzgqcVUn8.pdf</p> <p>[p.1] II. КОМПЕТЕНЦИЯ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ</p> <p>7. К компетенции общего собрания акционеров относятся:</p> <p>[p.3] определение порядка, условий оказания (получения) и принятия решений о благотворительной (спонсорской) или безвозмездной помощи свыше 3% чистой прибыли, полученной за предыдущий год, и при условии выполнения показателей бизнес – плана Общества в части чистой прибыли за предыдущий отчетный год, с раскрытием информации об этом для всех акционеров в СМИ и на официальном веб-сайте Общества;</p> <p>Translation:</p> <p>[p.1] II. COMPETENCIES OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS</p> <p>7. The competencies of the General meeting of shareholders includes:</p> <p>[p.3] determination of the procedure, conditions for providing (receiving) and making decisions on charitable (sponsorship) or gratuitous assistance in excess of 3% of the net profit received for the previous year, and subject to the performance of the company's business plan in terms of net profit for the previous reporting year, with disclosure to all shareholders in the media and on the official website of the Company;</p>

5.2 Lobbying

Question
5.2.1 Does the company have a policy and/or procedure covering responsible lobbying?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company has a policy or procedure on lobbying.
Evidence
No evidence found.

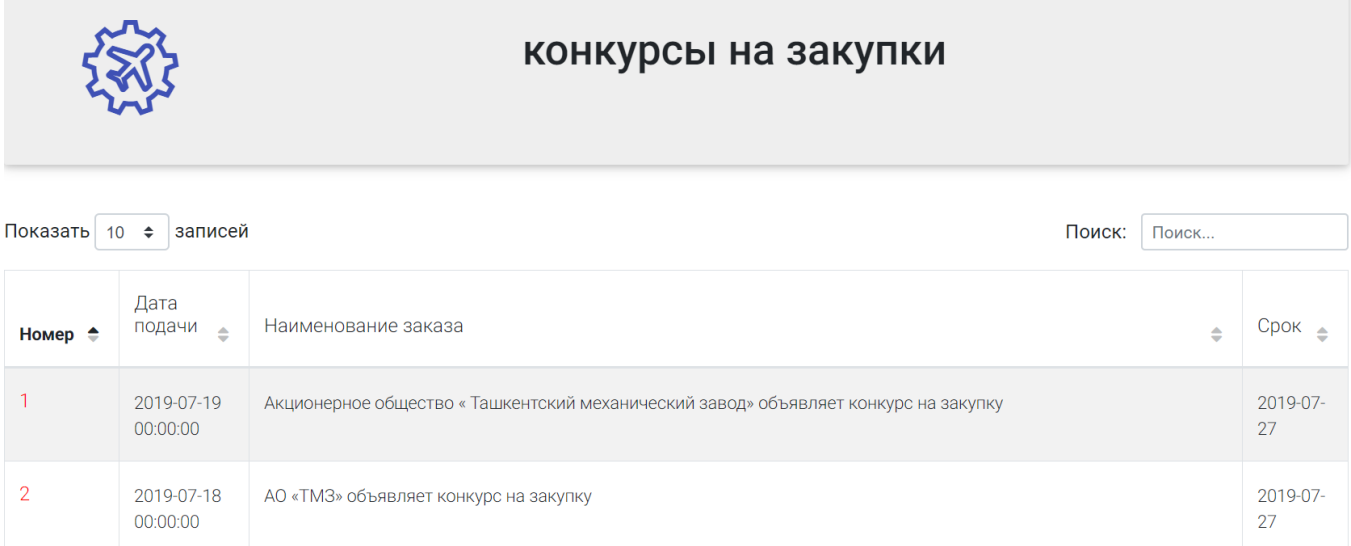
Question
5.2.2 Does the company publish details of the aims and topics of its public policy development and lobbying activities it carries out?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company publishes any information on its lobbying aims, topics or activities.
Evidence
No evidence found.

Question
5.2.3 Does the company publish full details of its global lobbying expenditure?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company publishes any details about its global lobbying expenditure.
Evidence
No evidence found.

5.3 Gifts and Hospitality

Question
5.3.1 Does the company have a policy and/or procedure on gifts and hospitality to ensure they are bona fide to prevent undue influence or other corruption?
Score
0
Comments
There is no publicly available evidence that the company has a policy or procedure on gifts and hospitality.
Evidence
No evidence found.

6. Supply Chain Management

Question																											
6.1. Does the company require the involvement of its procurement department in the establishment of new supplier relationships and in the oversight of its supplier base?																											
Score																											
0																											
Comments																											
There is no evidence that the company requires the involvement of its procurement department in the establishment and/or oversight of its supplier base.																											
Evidence																											
<p>[7] Конкурсы на Закупки / Tenders Page (Webpage) Accessed 27/09/2019 http://tmz.uz/procurements</p>  <p>Показать 10 записей Поиск: <input type="text"/></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Номер</th><th>Дата подачи</th><th>Наименование заказа</th><th>Срок</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td><td>2019-07-19 00:00:00</td><td>Акционерное общество «Ташкентский механический завод» объявляет конкурс на закупку</td><td>2019-07-27</td></tr> <tr> <td>2</td><td>2019-07-18 00:00:00</td><td>АО «ТМЗ» объявляет конкурс на закупку</td><td>2019-07-27</td></tr> </tbody> </table> <p>Translation:</p> <p>Tender Competitions</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th>Date tender opened</th><th>Name of order</th><th>Date closed</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td><td>2019-07-19</td><td>JSC Tashkent mechanical Plant opens tender</td><td>2019-07-27</td></tr> <tr> <td>2</td><td>2019-07-18</td><td>JSC Tashkent mechanical Plant opens tender</td><td>2019-07-27</td></tr> </tbody> </table> <p>[The website displays seven pages containing similar information.]</p>				Номер	Дата подачи	Наименование заказа	Срок	1	2019-07-19 00:00:00	Акционерное общество «Ташкентский механический завод» объявляет конкурс на закупку	2019-07-27	2	2019-07-18 00:00:00	АО «ТМЗ» объявляет конкурс на закупку	2019-07-27		Date tender opened	Name of order	Date closed	1	2019-07-19	JSC Tashkent mechanical Plant opens tender	2019-07-27	2	2019-07-18	JSC Tashkent mechanical Plant opens tender	2019-07-27
Номер	Дата подачи	Наименование заказа	Срок																								
1	2019-07-19 00:00:00	Акционерное общество «Ташкентский механический завод» объявляет конкурс на закупку	2019-07-27																								
2	2019-07-18 00:00:00	АО «ТМЗ» объявляет конкурс на закупку	2019-07-27																								
	Date tender opened	Name of order	Date closed																								
1	2019-07-19	JSC Tashkent mechanical Plant opens tender	2019-07-27																								
2	2019-07-18	JSC Tashkent mechanical Plant opens tender	2019-07-27																								

Question
6.2 Does the company conduct risk-based anti-bribery and corruption due diligence when engaging or re-engaging with its suppliers?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company conducts anti-bribery and corruption due diligence on its supply chain.
Evidence
No evidence found.

Question
6.3 Does the company require all of its suppliers to have adequate standards of anti-bribery and corruption policies and procedures in place?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company ensures that its suppliers have anti-bribery and corruption policies in place that meet a high standard.
Evidence
No evidence found.

Question
6.4 Does the company ensure that its suppliers require all their sub-contractors to have anti-corruption programmes in place that at a minimum adhere to the standards established by the main contractor?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company takes steps to ensure that the substance of its anti-bribery and corruption programme and standards are required throughout the supply chain.
Evidence
No evidence found.

Question
6.5 Does the company publish high-level results from ethical incident investigations and disciplinary actions against suppliers?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company publishes any data on ethical or anti-bribery and corruption investigations relating to its suppliers, or the associated disciplinary actions.
Evidence
No evidence found.

7. Agents, Intermediaries and Joint Ventures

7.1 Agents and Intermediaries

Question
7.1.1 Does the company have a clear policy on the use of agents?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company publishes any information regarding its approach to the use of agents.
Evidence
No evidence found.

Question
7.1.2 Does the company conduct risk-based anti-bribery and corruption due diligence when engaging or re-engaging its agents and intermediaries?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company conducts anti-bribery and corruption due diligence on its agents or intermediaries.
Evidence
No evidence found.

Question
7.1.3 Does the company aim to establish the ultimate beneficial ownership of its agents and intermediaries?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company commits to establish the beneficial ownership of its agents.
Evidence
No evidence found.

Question
7.1.4 Does the company's anti-bribery and corruption policy apply to all agents and intermediaries acting for or on behalf of the company, and does it require anti-bribery and corruption clauses in its contracts with these entities?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company includes anti-bribery and corruption clauses in its contracts with agents and intermediaries.
Evidence
No evidence found.

Question
7.1.5 Does the company ensure that its incentive schemes for agents are designed in such a way that they promote ethical behaviour and discourage corrupt practices?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company considers incentive schemes as a risk factor in agent behaviour.
Evidence
No evidence found.

Question
7.1.6 Does the company publish details of all agents currently contracted to act with and on behalf of the company?
Score
0
Comments
The company does not publish any details of the agents currently contracted to act for and/or on its behalf.
Evidence
No evidence found.

Question
7.1.7 Does the company publish high-level results from incident investigations and sanctions applied against agents?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company publishes any data on ethical or bribery and corruption-related investigations, incidents or the associated disciplinary actions involving agents.
Evidence
No evidence found.

7.2 Joint Ventures

Question
7.2.1 Does the company conduct risk-based anti-bribery and corruption due diligence when entering into and operating as part of joint ventures?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company conducts anti-bribery and corruption due diligence on its joint ventures.
Evidence
No evidence found.

Question
7.2.2 Does the company commit to incorporating anti-bribery and corruption policies and procedures in all of its joint venture partnerships, and does it require anti-bribery and corruption clauses in its contracts with joint venture partners?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company commits to establishing or implementing anti-bribery and corruption policies or procedures in its joint ventures and there is no evidence it requires anti-bribery and corruption clauses in its contracts with joint venture partners.
Evidence
No evidence found.

Question
7.2.3 Does the company commit to take an active role in preventing bribery and corruption in all of its joint ventures?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company commits to take an active role in preventing bribery and corruption in all of its joint ventures.
Evidence
No evidence found.

8. Offsets

Question
8.1 Does the company explicitly address the corruption risks associated with offset contracting, and is a dedicated body, department or team responsible for oversight of the company's offset activities?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company addresses the corruption risks associated with offset contracting, nor is there evidence that a dedicated body, department or team is responsible for monitoring the company's offset activities.
Evidence
No evidence found.

Question
8.2 Does the company conduct risk-based anti-bribery and corruption due diligence on all aspects of its offset obligations, which includes an assessment of the legitimate business rationale for the investment?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company has formal procedures in place to conduct risk-based anti-bribery and corruption due diligence on its offset obligations.
Evidence
No evidence found.

Question
8.3 Does the company publish details of all offset agents and brokers currently contracted to act with and/or on behalf of the company?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company publishes any details of the offset agents, brokers or consultancy firms currently contracted to act with and on behalf of the company's offset programme.
Evidence
No evidence found.

Question
8.4 Does the company publish details about the beneficiaries of its indirect offset projects?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company publishes any details of its offset obligations or contracts.
Evidence
No evidence found.

9. High Risk Markets

Question
9.1 Does the company have enhanced risk management procedures in place for the supply of goods or services to markets or customers in countries identified as at a high risk of corruption?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company acknowledges the corruption risks of operating in different markets, nor that risk assessment procedures are used to inform the company's operations in high risk markets.
Evidence
No evidence found.

Question																			
9.2 Does the company disclose details of all of its fully consolidated subsidiaries and non-fully consolidated holdings (associates, joint ventures and other related entities)?																			
Score																			
1																			
Comments																			
<p>The company publishes a list of its consolidated subsidiaries and non-fully consolidated holdings. The company states that the list represents all of the company's holdings. The list also includes information on percentage ownership and country of incorporation for each entity. There is some evidence that this list is updated on an annual basis since the information appears in the company's Annual Report.</p> <p>However, the company receives a score of '1' because the data does not clearly specify the country of operation for each entity.</p>																			
Evidence																			
<p>[2] Annual Report 2018 (Document) Accessed 30/08/2019 http://tmz.uz/storage/annual-and-qualified-reports/August2019/25ldctEpattw0AlxQ82c.pdf [p.1] ГОДОВОЙ ОТЧЕТ АО "ТМЗ" по итогам 2018 года</p> <p>[p.34]</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">СПИСОК АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦ (по состоянию на конец отчетного года)</th></tr> <tr> <th>Ф.И.О. или полное наименование</th><th>Местонахождение (местожительство) (государство, область, город, район)</th><th>Основание, по которому они признаются аффилированными лицами</th><th>Дата (наступления основания (-ий))</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Общество с ограниченной ответственностью «ТАРС AVIATRANS AIRCOMPANI»</td><td>Республика Узбекистан г. Ташкент</td><td>Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%</td><td>2005</td></tr> <tr> <td>Общество с ограниченной ответственностью «Ремонт специальной техники и учебно - тренировочный центр»</td><td>Республика Узбекистан г. Ташкент</td><td>Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%</td><td>2005</td></tr> </tbody> </table> <p>[p.35]</p>				СПИСОК АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦ (по состоянию на конец отчетного года)				Ф.И.О. или полное наименование	Местонахождение (местожительство) (государство, область, город, район)	Основание, по которому они признаются аффилированными лицами	Дата (наступления основания (-ий))	Общество с ограниченной ответственностью «ТАРС AVIATRANS AIRCOMPANI»	Республика Узбекистан г. Ташкент	Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%	2005	Общество с ограниченной ответственностью «Ремонт специальной техники и учебно - тренировочный центр»	Республика Узбекистан г. Ташкент	Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%	2005
СПИСОК АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦ (по состоянию на конец отчетного года)																			
Ф.И.О. или полное наименование	Местонахождение (местожительство) (государство, область, город, район)	Основание, по которому они признаются аффилированными лицами	Дата (наступления основания (-ий))																
Общество с ограниченной ответственностью «ТАРС AVIATRANS AIRCOMPANI»	Республика Узбекистан г. Ташкент	Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%	2005																
Общество с ограниченной ответственностью «Ремонт специальной техники и учебно - тренировочный центр»	Республика Узбекистан г. Ташкент	Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%	2005																

[p.36]

Общество с ограниченной ответственностью «Андижанский механический завод»	Республика Узбекистан г. Андижан	Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%	2009
Общество с ограниченной ответственностью «Ферганский механический завод»	Республика Узбекистан г. Фергана	Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%	2009
Общество с ограниченной ответственностью «GIDROKASKAD-REMONT»	Республика Узбекистан г. Ташкент	Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%	2012
Общество с ограниченной ответственностью «SHTAMPLANGAN MAHSULOT»	Республика Узбекистан г. Ташкент	Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%	2013
Общество с ограниченной ответственностью «INSTRUMENT»	Республика Узбекистан г. Ташкент	Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%	2013
Общество с ограниченной ответственностью «REZINOPLASTIKA»	Республика Узбекистан г. Ташкент	Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%	2013

Общество с ограниченной ответственностью «SHTAMP VA PRESSFORMALAR»	Республика Узбекистан г. Ташкент	Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%	2013
Общество с ограниченной ответственностью «TMZ METIZ»	Республика Узбекистан г. Ташкент	Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%	2017
Общество с ограниченной ответственностью «TMZ Kapital Qurilish»	Республика Узбекистан г. Ташкент	Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%	2017
Общество с ограниченной ответственностью «TMZ BUYOQLARI»	Республика Узбекистан г. Ташкент	Доля АО «ТМЗ» в дочернем предприятии 100%	2017
Общество с ограниченной ответственностью «Евразия-Тапо-Диск»	Республика Узбекистан г. Фергана	Доля АО «ТМЗ» в уставном капитале предприятия 40,49 %	2001

Translation:

[p.1] Annual Report of JSC TMZ 2018

[p.34]

Full name of Individual or organization	Location or Place of Residence	Nature of Affiliation	Date of First Affiliation
---	--------------------------------	-----------------------	---------------------------

[p.35]

LLC Tars Aviacompani	Tashkent, Uzbekistan	Tashkent Mechanical Plant owns 100% of the company's equity	2005
LLC Special Repair Service Training Centre	Tashkent, Uzbekistan	Tashkent Mechanical Plant owns 100% of the company's equity	2005

[Screenshots of pp.35-36 lists a further ten 100% owned subsidiaries, all located in Uzbekistan]

[p.36]

LLC Evrazia Tapo Disc	Fergana, Uzbekistan	Tashkent Mechanical Plant owns 40.49% of the company's equity	2001
-----------------------	---------------------	---	------


Question																			
9.3 Does the company disclose its beneficial ownership and control structure?																			
Score																			
0																			
Comments																			
There is no evidence that the company discloses clear information on its beneficial ownership. The company indicates that the Uzbek national rail company owns over 20% of its shares, without providing further information on its precise shareholding or other possible shareholders. There is some indication that the company is either partially or fully state-owned.																			
Evidence																			
[2] Annual Report 2018 (Document) Accessed 30/08/2019 http://tmz.uz/storage/annual-and-qualified-reports/August2019/25ldctEpattw0AlxQ82c.pdf [p.34]																			
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">СПИСОК АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦ (по состоянию на конец отчетного года)</th></tr> <tr> <th>Ф.И.О. или полное наименование</th><th>Местонахождение (местожительство) (государство, область, город, район)</th><th>Основание, по которому они признаются аффилированными лицами</th><th>Дата (наступления основания (-ий)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">[...] [p.35]</td></tr> <tr> <td>Акционерное общество «Узбекистон темир йуллари»</td><td>Республика Узбекистан г. Ташкент</td><td>Является владельцем более 20% акций от Уставного фонда АО «ТМЗ»</td><td>2015</td></tr> </tbody> </table>				СПИСОК АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦ (по состоянию на конец отчетного года)				Ф.И.О. или полное наименование	Местонахождение (местожительство) (государство, область, город, район)	Основание, по которому они признаются аффилированными лицами	Дата (наступления основания (-ий)	[...] [p.35]				Акционерное общество «Узбекистон темир йуллари»	Республика Узбекистан г. Ташкент	Является владельцем более 20% акций от Уставного фонда АО «ТМЗ»	2015
СПИСОК АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦ (по состоянию на конец отчетного года)																			
Ф.И.О. или полное наименование	Местонахождение (местожительство) (государство, область, город, район)	Основание, по которому они признаются аффилированными лицами	Дата (наступления основания (-ий)																
[...] [p.35]																			
Акционерное общество «Узбекистон темир йуллари»	Республика Узбекистан г. Ташкент	Является владельцем более 20% акций от Уставного фонда АО «ТМЗ»	2015																
Translation: [p.34] List of Affiliated Parties (at the end of the reporting year)																			
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Full name of Individual or organization</th><th>Location or Place of Residence</th><th>Nature of Affiliation</th><th>Date of First Affiliation</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">[...] [p.35]</td></tr> <tr> <td>Joinst Stock Company "Uzbekiston Temir Iyullari"</td><td>Uzbekistan, Tashkent</td><td>Owner of over 20% of company shares</td><td>2015</td></tr> </tbody> </table>				Full name of Individual or organization	Location or Place of Residence	Nature of Affiliation	Date of First Affiliation	[...] [p.35]				Joinst Stock Company "Uzbekiston Temir Iyullari"	Uzbekistan, Tashkent	Owner of over 20% of company shares	2015				
Full name of Individual or organization	Location or Place of Residence	Nature of Affiliation	Date of First Affiliation																
[...] [p.35]																			
Joinst Stock Company "Uzbekiston Temir Iyullari"	Uzbekistan, Tashkent	Owner of over 20% of company shares	2015																
[1] Кодекс Корпоративного Управления / Corporate Governance Charter (Document) Accessed 30/08/2019 http://tmz.uz/storage/corporate-governance-codes/August2019/siPgvyZEnvLB3cQi1IUe.pdf [p.1] 2. Кодекс основан на законодательстве Республики Узбекистан и международных принципах корпоративного управления.																			
Translation: [p.1] 2. The charter is based on the legislation of the Republic of Uzbekistan and international principles of corporate governance.																			

[10] Open Ownership Search (Webpage)**Accessed 30/09/2019**
<https://register.openownership.org/search?utf8=%E2%9C%93&q=Tashkent+Mechanical+Plant>


Tashkent Mechanical Plant
🔍

No results containing all your search terms were found. Matches on some of your search terms:


Displaying results **1 - 10** of **13467** in total

 **STONEHAM TASHKENT LIMITED** United Kingdom (2016-12-05 – 2019-01-22)
7 Granard Business Centre, Bunns Lane, Mill Hill, London, NW7 2DQ


📄

 **TASHKENT CONSULTING LTD** United Kingdom (2018-09-03 –)
71 Trenoweth Road, Falmouth, Cornwall, TR11 5GH


📄

 **MECHANICAL PLANT INSTALLATION LIMITED** United Kingdom (2001-02-20 –)
Unit 6, Block 7 Whiteside Industrial Estate, Bathgate, West Lothian, EH48 2RX


📄

 **KENT PLANT & MECHANICAL ENGINEERING LIMITED** United Kingdom (1981-06-25 –)
22 The Raywoods, Nuneaton, Warwickshire, CV10 7LU

📄

 **RJB MECHANICAL & PLANT HIRE LTD** United Kingdom (2016-02-16 –)
3 Jesse Terrace, Reading, Berkshire, RG1 7RS

📄

 **STAG PLANT & MECHANICAL SERVICES LIMITED** United Kingdom (2017-03-23 –)
C/O Abacus Services Abacus Building, 8 High Street, Oban, Argyll, PA34 4BG

📄

FILTER BY TYPE

Legal entity
12703

Person
764

FILTER BY COUNTRY

United Kingdom
13350

Denmark
30

Ukraine
12

Slovakia
9

Ireland
6

Australia
1

Switzerland
1

Jamaica
1

Japan
1

Kazakhstan
1

Question
9.4 Does the company publish a percentage breakdown of its defence sales by customer?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company publishes data on the identity of any of its defence customers.
Evidence
No evidence found.

10. State-Owned Enterprises (SOEs)

Question
10.1 Does the SOE publish a breakdown of its shareholder voting rights?
Score
0
Comments
There is no evidence that the company publishes information on its shareholder voting rights.
Evidence
<p>[3] Устав / Company Charter (Document) Accessed 26/09/2019 http://tmz.uz/storage/charter-companies/September2019/fYviuA5Ufgdwm8XhwddP.docx [r.4] VI. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ АКЦИОНЕРОВ ОБЩЕСТВА</p> <p>6.1. Акционеры имеют право на:</p> <p>включение их в реестр акционеров Общества; получение в отношении себя выписки со счета депо в депозитарии; получение части прибыли Общества в виде дивидендов;</p> <p>[р.5] получение части имущества в случае ликвидации Общества в соответствии с принадлежащей им долей;</p> <p>участие в управлении Обществом посредством голосования на общих собраниях акционеров; замену своего представителя на Общем собрании акционеров или лично принимать участие в нем.</p> <p>Представитель акционера на Общем собрании акционеров действует на основании доверенности, составленной в письменной форме.</p> <p>получение в установленном порядке полной и достоверной информации о результатах финансово-хозяйственной деятельности Общества;</p> <p>свободное распоряжение полученным дивидендом;</p> <p>защиту своих прав в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг, а также в суде;</p> <p>требование возмещения причиненных им убытков в установленном порядке;</p> <p>объединение в ассоциации и другие негосударственные некоммерческие организации с целью представления и защиты своих интересов;</p> <p>защиту своих законных интересов, путем создания Комитета миноритарных акционеров;</p> <p>страхование рисков, связанных с возможными убытками, в том числе упущенной выгоды при приобретении ценных бумаг.</p> <p>6.2. Акционеры вправе в случаях, предусмотренных законодательством, требовать выкупа принадлежащих им акций.</p> <p>6.3. Участие акционера в Общем собрании акционеров, получение им дивидендов и осуществление иных прав, предусмотренных законодательством, при проведении Обществом корпоративных действий производятся на основании реестра акционеров Общества.</p>

6.4. Осуществление прав акционером не должно нарушать права и охраняемые законом интересы других акционеров.

6.5. Акционеры Общества обязаны:

оплачивать акции Общества в сроки, порядке и способами, предусмотренными законодательством, настоящим уставом и решениями о выпуске акций;

сохранять конфиденциальность по вопросам, касающимся деятельности Общества;

своевременно информировать депозитарий, оказывающий услуги по учету прав на его акции, об изменениях своих данных. В случае непредставления акционером информации об изменении своих данных, Общество не несет ответственности за причиненные акционеру в связи с этим убытки.

Лицо, которое стало владельцем 50 и более процентов акций Общества, в течение тридцати дней обязано объявить предложение владельцам остальных акций продать ему акции по рыночной стоимости, если до этого лицо не владело акциями или владело менее 50 процентами акций Общества. В случае получения в течение тридцати дней со дня объявления письменного согласия акционера о продаже принадлежащих ему акций Общества, владелец 50 и более процентов акций Общества обязан купить данные акции.

Акционеры могут иметь и иные обязанности в соответствии с законодательством.

6.6. Права на акции переходят к приобретателю акций с момента внесения соответствующей приходной записи по счету депо приобретателя и подтверждаются выпиской со счета депо, выдаваемой депозитарием в порядке, установленном законодательством.

Выписка со счета депо - документ, удостоверяющий права акционера на акции, выдаваемый депозитарием. Права, удостоверяемые акцией, переходят к их приобретателю с момента перехода прав на эту ценную бумагу.

Translation:

[p.4] VI. RIGHTS AND OBLIGATIONS OF THE COMPANY'S SHAREHOLDERS

6.1. Shareholders have the right to:

their inclusion in the register of shareholders of the Company;
receipt of the statement of the Deposit account in the Depository;
receipt of a part of the Company's profit in the form of dividends;

[p. 5] receipt of part of the property in the event of liquidation of the Company in accordance with their share;

participation in the management of the Company by voting at General meetings of shareholders;
replace your representative at the General meeting of shareholders or personally participate in it.

The shareholder's representative at the General meeting of shareholders shall act on the basis of a power of attorney drawn up in writing.

obtaining in accordance with the established procedure complete and reliable information on the results of financial and economic activities of the Company;

free disposal of dividends received;

protection of their rights in the authorized state body for regulation of the securities market, as well as in court;

the requirement of compensation of the losses caused by it in accordance with the established procedure;

Association and other non-governmental non-profit organizations in order to represent and protect their interests;

protection of their legitimate interests by creating a Committee of minority shareholders;

insurance of risks associated with possible losses, including loss of profits in the acquisition of securities.

6.2. Shareholders have the right, in cases provided for by law, to demand redemption of their shares.

6.3. Participation of a shareholder in The General meeting of shareholders, receipt of dividends and exercise of other rights provided for by the legislation during the company's corporate actions are made on the basis of the register of shareholders of the Company.

6.4. The exercise of rights by a shareholder shall not violate the rights and legally protected interests of other shareholders.

6.5. Shareholders of the Company are obliged to:

pay for the company's shares in the terms, procedure and methods provided for by the legislation, this Charter and decisions on the issue of shares;

maintain confidentiality on matters relating to the Company's activities;

to inform the Depositary rendering services on accounting of the rights to its shares in due time about changes of the data. If the shareholder fails to provide information on changes in its data, the Company shall not be liable for losses caused to the shareholder in this regard.

A person who has become the owner of 50 percent or more of the company's shares, within thirty days is obliged to announce an offer to the owners of the remaining shares to sell him shares at market value, if the person did not own shares or owned less than 50 percent of the company's shares. In case of receipt within thirty days from the date of announcement of the written consent of the shareholder on sale of the shares of the Company belonging to him, the owner of 50 and more percent of shares of the Company is obliged to buy these shares.

Shareholders may have other obligations under the law.

6.6. The rights to shares shall pass to the purchaser of shares from the moment of making the corresponding entry on the account of the purchaser's depot and shall be confirmed by an extract from the depot account issued by the Depositary in the manner prescribed by law.

Depot account statement - a document certifying the shareholder's rights to shares issued by the Depositary.

The rights certified by the share pass to their acquirer from the moment of transfer of the rights to this security.

Question
10.2 Are the SOE's commercial and public policy objectives publicly available?
Score
1
Comments
The company publishes some limited information about its objectives, which is primarily to support the Ministry of Defence of Uzbekistan. However, there is no evidence that these objectives are updated on an annual basis.
Evidence
<p>[3] Устав / Company Charter (Document) Accessed 26/09/2019 http://tmz.uz/storage/charter-companies/September2019/fYviuA5Ufgdwm8XhwddP.docx</p> <p>[р.2] II. ЦЕЛЬ И ПРЕДМЕТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА</p> <p>2.1. Общество является коммерческой организацией, его основной целью является получение прибыли от финансово-хозяйственной деятельности.</p> <p>2.2. Предметом деятельности (текущей деятельностью) Общества является:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оказание услуг по ремонту и поддержанию летной годности самолетов семейства Ил-114 и Ил-76, а также производство запасных частей и комплектующих к ним; - расширение использования имеющегося производственного потенциала завода в интересах Министерства обороны Республики Узбекистан путем оказания услуг по ремонту и поддержанию летной годности, производства запасных частей различных видов авиационной техники, эксплуатируемых Военно-воздушными силами Республики Узбекистан; - освоение изготовления беспилотных летательных аппаратов; - производство, реализация агрегатов планеров; <p>[р.3] - модификация, техническое обслуживание авиационной техники и ее компонентов;</p> <ul style="list-style-type: none"> - организация в кооперации с железнодорожными предприятиями изготовления железнодорожной техники и оборудования, а также запасных частей и комплектующих к ним; - научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы в области создания и модернизации выпускаемой продукции; - определение совместно с предприятиями Общества приоритетных направлений научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ по созданию и использованию принципиально новых технических средств, технологий и материалов, осуществление финансирования этих работ; - реализация инвестиционных проектов по освоению новых видов высокотехнологичной конкурентоспособной продукции (техники, механизмов и товаров народного потребления), в том числе путем создания на имеющихся площадях совместных с иностранными инвесторами предприятий; - повышение качества и технического уровня выпускаемой продукции; - налаживание и развитие производства импортозамещающей продукции, запасных частей, узлов, деталей, оборудования для ремонтно-эксплуатационных нужд и развития Общества; - обеспечение формирования портфеля заказов, в том числе на лизинговой основе; - обеспечение соблюдения требований по охране окружающей среды; - проведение инновационной деятельности, участие в создании финансово-промышленных групп и других форм интеграции и кооперации, обеспечивающих повышение эффективности производства;

- широкое привлечение инвестиций, организация с ведущими зарубежными фирмами и компаниями совместных производств и предприятий по выпуску, реализации продукции, работ и услуг;
 - авиатранспортные и автотранспортные грузовые и пассажирские перевозки;
 - организация разработки, внедрения и реализации новой техники и технологий;
 - строительство, торговля, посредническая деятельность, приобретение и сдача в аренду движимого и недвижимого имущества внутри страны и за рубежом;
 - организация и участие в выставках, салонах, аукционах и иных подобных мероприятиях внутри страны и за рубежом;
 - расширение международного сотрудничества и внешнеэкономических связей Общества, организация маркетинговых исследований;
 - выпуск ценных бумаг;
 - участие в капитале других акционерных обществ;
 - осуществление издательской и информационной деятельности, изготовление печатной продукции;
 - подготовка, повышение квалификации и переподготовка рабочих кадров по специальностям, необходимым для собственного производства и сторонних организаций.
- 2.3. Общество кроме перечисленных выше видов деятельности вправе заниматься любыми другими видами предпринимательской деятельности, не запрещенными законодательством.

2.4. Если для занятия определенным видом деятельности требуется специальное разрешение (лицензия), Общество осуществляет эти виды деятельности после получения разрешения (лицензии).

2.5. Внешнеэкономическая деятельность осуществляется Обществом в порядке, установленном законодательством.

Translation:

[p.2] II. PURPOSE AND AIMS OF THE COMPANY

2.1. The company is a commercial organization, its main purpose is to profit from financial and economic activities.

2.2. The subject of activity (current activity) of the Company is:

- provision of services for repair and maintenance of airworthiness of Il-114 and Il-76 aircraft, as well as production of spare parts and components;
- expanding the use of the existing production capacity of the plant in the interests of the Ministry of defense of the Republic of Uzbekistan by providing services for repair and maintenance of airworthiness, production of spare parts of various types of aircraft operated by the Air force of the Republic of Uzbekistan;
- development of production of unmanned aerial vehicles;
- production, realization of units of gliders;

[p. 3] - modification, maintenance of aircraft and its components;

- the organization in cooperation with the railway enterprises of production of railway equipment and the equipment, and also spare parts and accessories to them;
- research and development work in the field of creation and modernization of products;

- definition together with the enterprises of Society of priority directions of research and developmental works on creation and use of essentially new technical means, technologies and materials, implementation of financing of these works;
- implementation of investment projects for the development of new types of high-tech competitive products (machinery, mechanisms and consumer goods), including through the creation of joint ventures with foreign investors on the existing areas;
- improving the quality and technical level of products;
- establishment and development of production of import-substituting products, spare parts, assemblies, parts, equipment for repair and maintenance needs and development of the Company;
- ensuring the formation of a portfolio of orders, including on a leasing basis;
- ensuring compliance with environmental protection requirements;
- carrying out innovative activity, participation in creation of financial and industrial groups and other forms of integration and cooperation providing increase of efficiency of production;
- wide attraction of investments, the organization with the leading foreign firms and the companies of joint productions and the enterprises for release, realization of production, works and services;
- air transport and road freight and passenger transport;
- organization of development, implementation and implementation of new equipment and technologies;
- construction, trade, brokering, acquisition and leasing of movable and immovable property at home and abroad;
- organization and participation in exhibitions, salons, auctions and other similar events at home and abroad;
- expansion of international cooperation and foreign economic relations of the Company, organization of marketing research;
- issue of securities;
- participation in the capital of other joint stock companies;
- implementation of publishing and information activities, production of printed materials;
- training, advanced training and retraining of workers in the specialties necessary for their own production and third-party organizations.

2.3. In addition to the activities listed above, the company has the right to engage in any other business activities not prohibited by law.

2.4. If a special permit (license) is required to engage in a certain type of activity, the Company shall carry out these activities after obtaining a permit (license).

2.5. Foreign economic activity is carried out by the Company in the manner prescribed by law.

Question
10.3 Is the SOE open and transparent about the composition of its board and its nomination and appointment process?
Score
0
Comments
<p>The company publishes some information on the nomination and appointment process for its board.</p> <p>However, the company receives a score of '0' because it does not make sufficient information about its board members or the process publicly available. The company discloses the identities of board members but does not indicate whether a board member is a financial beneficiary, an executive, a state representative, or an independent director.</p>
Evidence
<p>[4] Board of Directors Regulations (webpage) Accessed 26/09/2019 http://tmz.uz/storage/regulation-supervisory-boards/August2019/aBNZivsofE5POyyEWZDw.pdf [r.3] III. ИЗБРАНИЕ, НАЗНАЧЕНИЕ И ДОСРОЧНОЕ ПРЕКРАЩЕНИЕ ПОЛНОМОЧИЙ ЧЛЕНОВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА</p> <p>5. Избрание членов Наблюдательного совета Общества производится общим собранием акционеров в порядке, предусмотренном законом и уставом Общества сроком на один год.</p> <p>6. Количественный состав Наблюдательного совета Общества определяется уставом Общества.</p> <p>7. Лица, избранные в состав Наблюдательного совета Общества, могут переизбираться неограниченно.</p> <p>8. Руководитель исполнительного органа Общества и его члены не могут быть избраны в Наблюдательный совет Общества.</p> <p>[р.4] 9. Членами Наблюдательного совета Общества не могут быть лица, работающие по трудовому договору (контракту) в этом же Обществе.</p> <p>10. Досрочное прекращение полномочий избранного члена Наблюдательного совета осуществляется по решению общего собрания акционеров при изменении акционера, нарушении членом Наблюдательного совета своих обязанностей, наличии соответствующего заявления Наблюдательного совета и др. оснований.</p> <p>11. Лица, избираемые в состав Наблюдательного совета Общества, должны иметь сертификат Научно-образовательного центра корпоративного управления.</p> <p>12. Выборы членов Наблюдательного совета Общества осуществляются кумулятивным голосованием.</p> <p>13. При кумулятивном голосовании число голосов, принадлежащих каждому акционеру, умножается на число лиц, которые должны быть избраны в Наблюдательный совет Общества, и акционер вправе отдать полученные таким образом голоса полностью за одного кандидата или распределить их между двумя и более кандидатами.</p> <p>14. Избранными в состав Наблюдательного совета считаются кандидаты, набравшие наибольшее число голосов.</p> <p>Translation:</p> <p>[p.3] III. ELECTION, APPOINTMENT AND EARLY TERMINATION OF POWERS OF MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD</p> <p>5. Election of members of the Supervisory Board of the Company shall be made by the General meeting of shareholders in the manner prescribed by law and the Charter of the Company for a period of one year.</p>

6. The number of members of the Supervisory Board is determined by the Charter of the Company.
7. Persons elected to the Supervisory Board of the Company may be re-elected indefinitely.
8. The head of the Executive body of the Company and its members may not be elected to the Supervisory Board of the Company.
- [p.4] 9. Members of the Supervisory Board of the Company may not be persons working under an employment agreement (contract) in the same Company.
10. Early termination of powers of an elected member of the Supervisory Board shall be carried out by decision of the General meeting of shareholders in case of change of shareholder, violation of duties by a member of the Supervisory Board, presence of the relevant statement of the Supervisory Board and other grounds.
11. Persons elected to the Supervisory Board of the Company must have a certificate of the scientific and educational centre of corporate governance.
12. Election of members of the Supervisory Board of the Company is carried out by cumulative voting.
13. At cumulative voting number of votes belonging to each shareholder is multiplied by the number of persons to be elected to the Supervisory Board of the company and the shareholder is entitled to give thus received votes completely for one candidate or distribute them among two and more candidates.
14. The candidates with the highest number of votes shall be considered elected to the Supervisory Board.

[2] Annual Report 2018 (Document)

Accessed 30/08/2019

<http://tmz.uz/storage/annual-and-qualified-reports/August2019/25ldctEpattw0AlxQ82c.pdf>

[p.34]

СПИСОК АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦ (по состоянию на конец отчетного года)				
N	Ф.И.О. или полное наименование	Местонахождение (местожительство) (государство, область, город, район)	Основание, по которому они признаются аффилированными лицами	Дата (наступления основания (-ий))
1	Хасилов Хуснутдин Нуриддинович	Республика Узбекистан г. Ташкент	Председатель наблюдательного совета	25.07.2018г.
2	Отожонов Кахрамон Отажонович	Республика Узбекистан г. Ташкент	Член наблюдательного совета	25.07.2018г.
3	Джураева Саодат Раимовна	Республика Узбекистан г. Ташкент	Член наблюдательного совета	25.07.2018г.
4	Назарова Дилдор	Республика Узбекистан г.	Член наблюдательного совета	25.07.2018г.

[p.35]

	Тимуровна	Ташкент		
5	Рахмангулов Винер Мунирович	Республика Узбекистан г. Ташкент	Член наблюдательного совета	25.07.2018г.
6	Абдурахмонов Нодир Абдулхайевич	Республика Узбекистан г. Ташкент	Член наблюдательного совета	25.07.2018г.
7	Ахмедов Эргашбой Ботирович	Республика Узбекистан г. Ташкент	Член наблюдательного совета	25.07.2018г.
8	Одилов Фаррух Баходирович	Республика Узбекистан г. Ташкент	Член наблюдательного совета	25.07.2018г.
9	Жураев Кобил Бахрамбекович	Республика Узбекистан г. Ташкент	Член наблюдательного совета	25.07.2018г.
10	Исоков Зафар Зиннатуллоевич	Республика Узбекистан г. Ташкент	Председатель правления	25.07.2018г.

Translation:

[p.34] List of Affiliated Parties as of the end of the reporting year.

	Name	Location, place of residence	Nature of Affiliation	Date of First Affiliation
1	Khasilov Khusnutdin Nuritdinovich	Tashkent	Chairman of the Supervisory Board	25.07.2018
2	Otozhonov Kakhramon Otazhonovich	Tashkent	Member of the Supervisory Board	25.07.2018
3	Dzhuraeva Saodat Payimovna	Tashkent	Member of the Supervisory Board	25.07.2018
4	Nazarova Dillor Timurovna	Tashkent	Member of the Supervisory Board	25.07.2018

[p.35]

5	Rakhmangulov Viner Munirovich	Tashkent	Member of the Supervisory Board	25.07.2018
6	Abdurakhmonov Nodir Abdulkhaeiyeovich	Tashkent	Member of the Supervisory Board	25.07.2018
7	Akhmedov Ergashboy Botirovich	Tashkent	Member of the Supervisory Board	25.07.2018
8	Odilov Farrukh Bakhodirovich	Tashkent	Member of the Supervisory Board	25.07.2018
9	Zhurayev Kobil Bakhrambekovich	Tashkent	Member of the Supervisory Board	25.07.2018
10	Isokov Zafar Zinatuloevich	Tashkent	Chairman of the management board	25.07.2018

Question
10.4 Is the SOE's audit committee composed of a majority of independent directors?
Score
0
Comments
<p>The company publishes a statement that its audit committee may include independent and executive directors.</p> <p>However, the company receives a score of '0' because there is no clear evidence that the committee is, or must be, composed of a majority of independent directors. Although the company publishes some sample information on audit committee regulations, it indicates that these are not enforced or in place.</p>
Evidence
<p>[3] Устав / Company Charter (Document) Accessed 26/09/2019 http://tmz.uz/storage/charter-companies/September2019/fYviuA5Ufgdwm8XhwddP.docx [r.15] XII. КОНТРОЛЬ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА</p> <p>а) Ревизионная комиссия</p> <p>12.1. Для осуществления контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества Общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия сроком на 1 (один) год.</p> <p>[р.16] 12.3. Количественный состав Ревизионной комиссии составляет 3 (три) человека. Одно и то же лицо не может избираться в состав Ревизионной комиссии Общества более 3 (трех) раз подряд.</p> <p>Члены Ревизионной комиссии Общества не могут одновременно являться членами Наблюдательного совета Общества, а также работать по трудовому договору (контракту) в Обществе. Квалификационные требования к членам Ревизионной комиссии Общества устанавливаются положением «О Ревизионной комиссии».</p> <p>Translation:</p> <p>[р.15] XII. CONTROL OVER FINANCIAL AND ECONOMIC ACTIVITIES OF THE COMPANY</p> <p>(a) audit Commission</p> <p>12.1. The General meeting of shareholders shall elect the audit Commission for a period of 1 (one) year to control the financial and economic activities of the Company.</p> <p>[р.16] 12.3. The audit Commission consists of 3 (three) persons. The same person may not be elected to the audit Commission of the Company more than 3 (three) times in a row.</p> <p>Members of the audit Commission of the Company may not simultaneously be members of the Supervisory Board of the Company, as well as work under an employment agreement (contract) in the Company. Qualification requirements for members of the audit Commission of the Company are established by the regulations "on the audit Commission".</p> <p>[9] Типовое Положение о Ревизионной Комиссии / Example Audit Committee Regulations (Document) Accessed 30/09/2019 http://tmz.uz/storage/regulation-review-committieis/August2019/QDEInvQ3CG5RIEGD9GEM.pdf [r.1] «УТВЕРЖДЕНО» общим собранием акционеров АО «_____» от «___» _____</p> <p>2016г. протокол №_____ М.П. ТИПОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ О РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ акционерного общества «_____»</p>

ТИПОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ О РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ акционерного общества « _____ »

[p.10] ПРИМЕЧАНИЕ: Данный документ является типовым, отражает основные моменты регулируемых направлений. При этом акционерным обществам, которые будут использовать данный документ, необходимо пересмотреть и вносить изменения и дополнения исходя из отраслевой специфики, особенностей деятельности и требований законодательства, а также рекомендаций Кодекса корпоративного управления в части подробного описания механизмов реализации предусмотренных в Кодексе рекомендаций.

Translation:

[p. 1] "APPROVED" by the General meeting of shareholders " _____ " from « _____ » _____

2016. Protocol No. _____ M. P. MODEL REGULATIONS on the AUDIT COMMISSION of the joint-stock company

societies « _____ »

MODEL REGULATIONS on the AUDIT COMMISSION of a joint-stock company « _____ »

[p.10] NOTE: This document is a model that reflects the main points of the controlled areas. At the same time, joint-stock companies that will use this document need to review and make changes and additions based on industry specifics, peculiarities of activity and requirements of the legislation, as well as recommendations of the corporate governance Code in terms of a detailed description of the mechanisms for implementing the recommendations provided for in the Code.

[4] Board of Directors Regulations (webpage)

Accessed 26/09/2019

<http://tmz.uz/storage/regulation-supervisory-boards/August2019/aBNZivsofE5POyyEWZDw.pdf>

[p.5] VI. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ ЧЛЕНОВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА

30. Член Наблюдательного совета имеет право:

[p.6] - создавать при Наблюдательном совете комитетов (рабочих групп) по соответствующим вопросам, в том числе комитет по конфликтным ситуациям, по аудиту, по кадрам и др., из числа членов Наблюдательного совета, исполнительного органа, персонала Общества и привлеченных экспертов (специалистов соответствующего профиля, преподавательского состава профильных высших учебных заведений и других).

Translation:

[p.5] VI. RIGHTS AND OBLIGATIONS OF SUPERVISORY BOARD MEMBERS

30. A member of the Supervisory Board has the right to:

[p.6] - to create in Supervisory Board committees (working groups) on relevant matters, including the Committee on conflict situations, audit, human resources, etc., from among the members of the Supervisory Board, the Executive body of the company's personnel and outside experts (specialists, staff of specialized institutions of higher education and others).

[8] Положение о Внутреннем Контроле / Risk Management Regulations (Document)

Accessed 27/08/2019

<http://tmz.uz/storage/regulation-internal-controls/August2019/PmUyj3l7fb4euBURgUot.pdf>

[p.5] 19. Служба внутреннего аудита Общества подчиняется и отчетывается перед Наблюдательным советом Общества о результатах внутреннего аудита, системы внутреннего контроля Общества.

20. Следующие лица не вправе занимать должности в службе внутреннего аудита Общества: - лица, имеющие непогашенную судимость за преступления в сфере экономики или за преступления против порядка; - лица, являющиеся учредителями (акционерами, участниками), руководителем или членами правления Общества, либо работниками иного юридического лица, являющегося конкурентом Обществу.

Translation:

[p.5] 19. The internal audit department reports to and is accountable to the Supervisory Board on the results of the internal audit, internal control system of the Companies.

20. The following persons may not hold positions in the internal audit service of the company: - persons having outstanding conviction for economic or public order crimes; - persons who are founders (shareholders, participants), the head or members of the management Board or employees of another legal entity which is a competitor of the company.

Question
10.5 Does the SOE have a system in place to assure itself that asset transactions follow a transparent process to ensure they accord to market value?
Score
1
Comments
<p>There is some evidence that the company has a system in place to manage asset transactions, with responsibility for the management of transactions held at board level. There is evidence that the company's major transactions are subject to scrutiny by an audit body.</p> <p>However, the company receives a score of '1' because there is no clear evidence that all transactions are documented, nor that the company publicly discloses the financial results from asset acquisitions.</p>
Evidence
<p>[2] Annual Report 2018 (Document) Accessed 30/08/2019 http://tmz.uz/storage/annual-and-qualified-reports/August2019/25ldctEpattw0AlxQ82c.pdf <p>[p.5] СПИСОК ЗАКЛЮЧЕННЫХ КРУПНЫХ СДЕЛОК В ОТЧЕТНОМ ГОДУ</p> <p>[p.6] (В 2018 году эмитент крупных сделок не заключал)</p> <p>Translation:</p> <p>[p.5] LIST OF MAJOR TRANSACTIONS DURING THE REPORTING PERIOD</p> <p>[p.6] (In 2018 the company did not complete any major transactions)</p> <p>[6] Типовое Положение о Конфликтах Интересов / Example Conflicts of Interest Policy (Document) Accessed 27/09/2019 http://tmz.uz/storage/regulation-conflict-interests/August2019/rnP4SzkLn7NngR8pZls1.pdf <p>[p.5] 11. В целях предотвращения любых видов конфликтов интересов органы управления, органы контроля, должностные лица и сотрудники Общества обязаны:</p> <p>[...]</p> <p>[p.6] предоставлять на рассмотрение наблюдательного совета крупные сделки, отдельные сделки или ряд взаимосвязанных сделок, суммы которых превышают размеры установленные законодательством и уставом общества;</p> <p>осуществлять изучения органами контроля условий совершения крупных сделок и сделок с аффилированными лицами;</p> <p>при необходимости привлекать независимого оценщика для определения рыночной стоимости имущества, при одобрении наблюдательным советом решений о проведении сделок в соответствии с требованиями законодательства;</p> <p>Translation:</p> <p>[p.5] 11. In order to prevent any types of conflicts of interest, the company's management bodies, control bodies, officials and employees are obliged to:</p> <p>[p. 6] submit to the Supervisory Board large transactions, separate transactions or a number of related transactions, the amounts of which exceed the amounts established by the legislation and the Charter of the company;</p> <p>to carry out studies of the conditions of large transactions and transactions with affiliates by the control bodies;</p> <p>if necessary, to involve an independent appraiser to determine the market value of the property, with the approval of the Supervisory Board regarding transactions in accordance with the requirements of legislation;</p> </p></p>

[3] Устав / Company Charter (Document)**Accessed 26/09/2019**<http://tmz.uz/storage/charter-companies/September2019/fYviuA5Ufgdwm8XhwddP.docx>

[р.7] 10.5. К компетенции Общего собрания акционеров относится:

[...]

принятие решения о совершении Обществом крупных сделок в случаях, предусмотренных законодательством;

[р.8] принятие решения о совершении Обществом сделок с аффилированными лицами в случаях, предусмотренных законодательством;

[...]

10.8. Решение по следующим вопросам:

[...]

принятие решения о совершении Обществом крупных сделок в случаях, предусмотренных законодательством;

об одобрении сделок Общества с аффилированным лицом в случаях, предусмотренных законодательством

[р.9] 10.19. К компетенции Наблюдательного совета Общества относится:

[р.10] единогласное принятие решения о совершении Обществом крупных сделок, предметом которых является имущество, балансовая стоимость или стоимость приобретения которого составляет от двадцати пяти до пятидесяти процентов от размера чистых активов Общества на дату принятия решения о совершении такой сделки;

единогласное принятие решения о совершении Обществом сделок с аффилированными лицами. В случае, если два и более члена Наблюдательного совета Общества являются аффилированными лицами, решение по сделке принимается на Общем собрании акционеров;

заключение сделок, связанных с участием Общества в коммерческих и некоммерческих организациях, в порядке, установленном законодательством;

[р.11] 10.24. Решения на заседании Наблюдательного совета Общества принимаются большинством голосов присутствующих, если законодательством не предусмотрено иное.

10.25. Решение по следующим вопросам:

об увеличении уставного фонда Общества путем размещения дополнительных акций;
о выпуске Обществом корпоративных облигаций, конвертируемых в акции;
о совершении Обществом крупной сделки;
о совершении Обществом сделки с аффилированным лицом
принимается Наблюдательным советом Общества единогласно.

[р.12] 10.33. К компетенции Правления Общества относятся:

разработка проекта основных направлений деятельности Общества;

подготовка предложений по совершенствованию деятельности Общества, научно-технического и социального развития;

[...]

совершение сделки, предметом которой является имущество, стоимость которого составляет от 15-ти процентов до 25-ти процентов от размера чистых активов Общества на дату принятия решения о

совершении такой сделки, при этом решение принимается Правлением Общества единогласно. В случае если единогласие Правления Общества по вопросу совершения сделки не достигнуто, то по решению Правления Общества вопрос о совершении сделки может быть вынесен на рассмотрение Наблюдательного Совета Общества;

[р.14] 10.36. Председатель Правления вправе:
самостоятельно принимать решения по вопросам, относящимся к его компетенции;
без доверенности действовать от имени Общества, представлять его интересы во взаимоотношениях с другими организациями и органами;

совершать сделки, предметом которой является имущество, стоимость которого составляет до 15-ти процентов от размера чистых активов Общества на дату принятия решения о совершении такой сделки;

[р.15] Член наблюдательного совета, директор или член правления общества, а также доверительный управляющий может быть привлечен к ответственности за ущерб, причиненный обществу в результате предоставления информации, вводящей в заблуждение, или заведомо ложной информации либо предложения к заключению и (или) принятию решений о заключении крупной сделки и (или) сделки с аффилированными лицами с целью получения ими либо их аффилированными лицами прибыли (дохода).

[р.16] 12.6. Ревизионная комиссия ежеквартально выносит на заседание Наблюдательного совета Общества заключение о наличии сделок с аффилированными лицами или крупных сделок в Обществе, а также о соблюдении требований законодательства и внутренних документов Общества к совершению таких сделок. Заключение о наличии сделок с аффилированными лицами или крупных сделок заслушивается на годовом Общем собрании акционеров.

Translation:

[р.7] 10.5. The responsibilities of the General meeting of shareholders include:

[...]

making a decision on making large transactions by the Company in cases stipulated by law;

[р. 8] making a decision on the Company's transactions with affiliates in the cases provided for by law;

[...]

10.8. Deciding on the following issues:

[...]

on making large transactions by the Company in cases stipulated by law;

approval of the company's transactions with an affiliate in cases provided for by law

[р.9] 10.19. The responsibilities of the Supervisory Board of the Company include:

[р.10] unanimous decision-making on the Company's major transactions, the subject of which is the property, the carrying value or the cost of acquisition of which is from twenty-five to fifty percent of the net assets of the Company on the date of the decision to make such a transaction;

unanimous decision-making on the Company's transactions with affiliates. If two or more members of the Supervisory Board of the Company are affiliated persons, the decision on the transaction shall be made at the General meeting of shareholders;

conclusion of transactions related to the company's participation in commercial and non-commercial organizations in the manner prescribed by law;

[р.11] 10.24. Decisions at the meeting of the Supervisory Board of the Company shall be made by a majority vote of those present, unless otherwise provided by law.

10.25. Decision on the following issues:

about increase of authorized Fund of Society by placement of additional shares;
on the issue of corporate bonds convertible into shares by the Company;
about making a major transaction by the Company;
on the company's transaction with an affiliate adopted by the Supervisory Board of the Company unanimously.

[p.12] 10.33. The competence of the company's Management Board includes:

[...]

Transactions related to property whose value is from 15 percent to 25 percent of the net assets of the company at the date of adoption of the decision on the execution of such transaction. The decision is taken by the Management Board unanimously. If the Board of the Company does not reach unanimity on the transaction, the Management Board of The Company may decide to submit the transaction to the Supervisory Board of the Company;

[p.14] 10.36. The Chairman of the Board has the right to:
independently make decisions on matters within its competence;
act on behalf of the Company, represent his or her interests in relations with other organizations and bodies without power of attorney;

to make transactions, the subject of which is the property, the value of which is up to 15 percent of the net assets of the Company on the date of the decision to make such a transaction;

[p. 15] a member of the Supervisory Board, a Director or a member of the management Board of the company, as well as a Trustee may be held liable for damage caused to the company as a result of providing misleading or knowingly false information or offering to conclude and (or) make decisions on concluding a major transaction and (or) a transaction with affiliates in order to obtain profit (income) by them or their affiliates.

[p.16] 12.6. The audit Commission quarterly submits to the meeting of the Supervisory Board of the Company a conclusion on the existence of transactions with affiliates or major transactions in the Company, as well as on compliance with legal requirements and internal documents of the Company to such transactions. The conclusion of transactions with affiliates or other major transactions is heard at the annual General meeting of shareholders.

List of Evidence & Sources

No	Type (Webpage or Document)	Name	Download Date	Link
01	Document	Corporate Governance Charter	30/08/19	http://tmz.uz/storage/corporate-governance-codes/August2019/siPgvyDEnvLB3cQi1IUe.pdf
02	Document	Annual Report 2018	30/08/19	http://tmz.uz/storage/annual-and-qualified-reports/August2019/25ldctEpattw0AlxQ82c.pdf
03	Document	Company Charter	26/09/19	http://tmz.uz/storage/charter-companies/September2019/fYviuA5Ufgdwm8XhwddP.docx
04	Webpage	Board of Directors Regulations	26/09/19	http://tmz.uz/storage/regulation-supervisory-boards/August2019/aBNZivsofE5POyyEWZDw.pdf
05	Document	Annual Shareholders Meeting Report	27/09/19	http://tmz.uz/storage/regulation-shareholder-meetings/August2019/GqGkUN4mzKijggcVUn8.pdf
06	Document	Example Conflicts of Interest Policy	27/09/19	http://tmz.uz/storage/regulation-conflict-interests/August2019/rnP4SzkLn7NngR8pZIs1.pdf
07	Webpage	Tenders Page	27/09/19	http://tmz.uz/procurements
08	Document	Risk Management Regulations	27/08/19	http://tmz.uz/storage/regulation-internal-controls/August2019/PmUyj3l7fb4euBURgUot.pdf
09	Document	Example Audit Committee Regulations	30/09/19	http://tmz.uz/storage/regulation-review-committieis/August2019/QDEInvQ3CG5RIEGD9GEM.pdf
10	Webpage	Open Ownership Search	30/09/19	https://register.openownership.org/search?utf8=%E2%9C%93&q=Tashkent+Mechanical+Plant