

СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Корпоративное управление ПАО «РусГидро» направлено на ответственное ведение бизнеса и создание стоимости для всех заинтересованных сторон. Сохранение доверительных отношений с инвесторами, открытость и прозрачность ведения бизнеса, защита прав и интересов акционеров – основа для увеличения акционерной стоимости и повышения инвестиционной привлекательности Общества.

Система корпоративного управления ПАО «РусГидро»:

- базируется на требованиях российского и зарубежного законодательства;
- учитывает рекомендации Кодекса корпоративного управления Банка России¹;
- ориентируется на лучшие отечественные и международные практики.

Особенность модели корпоративного управления ПАО «РусГидро» заключается в наличии контролирующего акционера – Российской Федерации в лице Росимущества, оказывающего

существенное влияние на управление Компанией. Процедуры по реализации прав государства как собственника акций регулируются законодательством Российской Федерации и отражают порядок реализации государством своих корпоративных прав в отношении Компании.

Система корпоративного управления Общества последовательно совершенствуется путем внедрения в деятельность принципов и норм Кодекса корпоративного управления Банка

России. В ПАО «РусГидро» утвержден собственный Кодекс корпоративного управления², который систематизирует корпоративную практику Компании.



Устав и другие внутренние документы в сфере корпоративного управления ПАО «РусГидро» доступны на сайте Компании

Система корпоративного управления Компании основана на закрепленных в Кодексе корпоративного управления ПАО «РусГидро» принципах [102-16]:

Равное и справедливое отношение ко всем акционерам

Профессионализм, ответственность и подотчетность Совета директоров акционерам Общества

Обеспечение прозрачности и открытости информации о Компании

Эффективная система управления рисками и внутреннего контроля

Добросовестное осуществление всеми акционерами, Обществом, его органами управления, должностными лицами и иными заинтересованными сторонами своих прав, недопущение случаев злоупотребления правом

Недопустимость действий акционеров, осуществляемых с намерением причинить вред другим акционерам или Обществу

Непрерывное совершенствование практики корпоративного управления

¹ Кодекс корпоративного управления, рекомендованный письмом Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463 к применению акционерными обществами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам.

² Утвержден Советом директоров 19.06.2015 (протокол от 22.06.2015 № 218), с изменениями (протоколы от 23.06.2016 № 239, от 28.12.2017 № 263).

Мероприятия по совершенствованию системы управления устойчивым развитием

В 2021 году с целью организации методического обеспечения и нормативно-регулирующей деятельности Группы РусГидро и контроля в области ESG сформировано Управление программ устойчивого развития. Ответственным руководителем по этому направлению назначен заместитель Генерального директора по проектному инжинирингу, устойчивому развитию и международному сотрудничеству (Блок капитального строительства и проектного инжиниринга) [102-19].

Деятельность Группы РусГидро в области устойчивого развития ориентирована на достижение ряда целей в области устойчивого развития ООН.

Компанией выделено 8 целей устойчивого развития, особо значимых для ее деятельности. Остальные цели Группы РусГидро также разделяет и вносит вклад в их достижение (подробнее см. в разделе «Приоритеты в области устойчивого развития»).

Реализацию деятельности в области устойчивого развития осуществляют профильные блоки Общества в зоне их функциональной ответственности [102-20]:

- экологическая ответственность – Блок капитального строительства и проектного инжиниринга, Блок производственной деятельности;
- кадры и социальная политика – Департамент по управлению персоналом и организационному развитию;

- инновации и перспективное развитие – Блок стратегии, инноваций и перспективного развития;
- корпоративное управление – Блок финансов и корпоративного управления;
- производство электроэнергии и повышение энергоэффективности – Блок производственной деятельности;
- экономическая ответственность – Блок продаж, экономического планирования и инвестиций, Блок производственной деятельности, Блок финансов и корпоративного управления;
- оказание благотворительной помощи – Департамент корпоративных коммуникаций.

Управление подконтрольными организациями

Структура владения в Группе РусГидро в основном характеризуется стопроцентным, преобладающим прямым или опосредованным участием ПАО «РусГидро» в уставных капиталах подконтрольных организаций (далее – ПО).

Подобная структура владения позволяет реализовывать в ПО стратегию Группы РусГидро и единую политику корпоративного управления.

Общество осуществляет управление ПО через своих представителей на общих собраниях акционеров/участников, в советах директоров и органах контроля ПО.

Определение позиции Общества по таким наиболее значимым вопросам деятельности ПО – дочерних хозяйственных обществ, как вопросы реорганизации, ликвидации, увеличения уставного капитала, одобрения крупных сделок, участия ПО в других энергетических организациях, отчуждения энергетических активов, относится к компетенции Совета директоров ПАО «РусГидро».

Принятие решений по вопросам, отнесенным к компетенции высших органов управления ПО, в которых ПАО «РусГидро» осуществляет права единственного акционера (участника), отнесено к компетенции Правления.

Кроме того, во внутренних документах Общества закреплена норма, дающая право членам Совета директоров ПАО «РусГидро» получать доступ к документам и делать запросы, касающиеся ПО, а также рассматривать вопросы, связанные с существенными аспектами их деятельности.

В отношении обществ, интеграция которых в Группу РусГидро запланирована либо находится на этапе реализации, Общество проводит работу по обеспечению избрания своих представителей в органы управления и контроля таких обществ с целью осуществления поэтапного внедрения в их деятельность стратегии Группы РусГидро и политики корпоративного управления.

Мероприятия по совершенствованию системы корпоративного управления подконтрольными организациями

В 2021 году во внутренних документах ряда ПО предусмотрена возможность (при наличии у ПО технической возможности) проведения электронного голосования на общих собраниях акционеров и использования телекоммуникационных средств для обеспечения онлайн-трансляции собраний на сайтах ПО.

Внутренними документами ПО предусмотрена возможность дистанционного участия членов советов директоров в заседаниях при помощи технических средств общения и иные изменения.

Результаты взаимодействия и управления ПО, расположенными в Дальневосточном федеральном округе [3С]

С целью упорядочения структуры владения активами, консолидации амортизационных источников для реализации инвестиционных программ операционных

компаний Группы РусГидро Советом директоров ПАО «РусГидро» одобрена передача производственных активов, оставшихся на балансе АО «РАОЭС Востока», в ПАО «Якутскэнерго», АО «Сахаэнерго», АО «ДРСК», АО «Сахалинская ГРЭС-2»¹.

Реализация принятых решений завершена 30.12.2021, когда были заключены соответствующие договоры купли-продажи профильного имущества.

Также во исполнение решения Совета директоров ПАО «РусГидро»² в настоящее время реализуется проект по консолидации на базе АО «ДГК» энергетических активов, эксплуатацию которых осуществляет АО «ДГК»: ТЭЦ «Восточная», ТЭЦ в г. Советская Гавань, Благовещенская ТЭЦ. Для реализации проекта в октябре 2021 года получены соответствующие директивы Правительства Российской Федерации.

Реализация проекта предполагает два этапа:

- 1) внесение АО «РАОЭС Востока» имущества ТЭЦ «Восточная» в уставный капитал АО «ДГК» (плановый срок завершения мероприятий – первый квартал 2022 года);
- 2) присоединение АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань» и АО «Благовещенская ТЭЦ» к АО «ДГК» (плановый срок завершения мероприятий – второе полугодие 2022 года).

Оценка качества корпоративного управления

Российский институт директоров (НП «РИД») провел в отчетном году внешнюю оценку качества корпоративного управления ПАО «РусГидро», подтвердив рейтинг корпоративного управления на уровне 8 «Передовая практика корпоративного управления» по шкале Национального рейтинга корпоративного управления (НРКУ). Оценка проводилась по 160 критериям, в том числе в области соблюдения прав акционеров, организации деятельности органов управления и контроля, раскрытия информации, корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития.

Общество раз в три года привлекает внешнего консультанта для оценки эффективности работы Совета директоров, которую в 2021 году

провел независимый внешний консультант – ООО «ПрайсвотерхаусКуперс Консалтинг». Основные выводы по итогам оценки [см. подробнее в разделе «Оценка деятельности Совета директоров»](#).

Корпоративное управление вместе с антикоррупционными практиками, внутренним аудитом и контролем образуют Governance-компонент ESG-рейтингов. Подробнее о внешней оценке Общества в области ESG [см. в разделе «Взаимодействие с инвестиционным сообществом»](#).

Служба внутреннего аудита провела ежегодную оценку корпоративного управления Компании, существующая практика была оценена как «эффективная» – 94% из 100%.

В результате оценки состояния компонентов система корпоративного управления Общества признана эффективной, в то же время имеются отдельные умеренные недостатки (в том числе обусловленные карантинными ограничениями 2021 года) и потенциал для улучшения.

Результаты внешней и внутренней оценки рассматривались Советом директоров Общества на заседании 29.10.2021.

По итогам ежегодного исследования TopCompetence в 2021 году ПАО «РусГидро» вошло в топ-10 российских лидеров по полноте и качеству раскрываемой информации о соблюдаемых принципах корпоративного управления.

Совершенствование системы корпоративного управления

Основные мероприятия по внедрению передовых корпоративных практик проведены в 2016-2020 годах – внедрены электронное голосование на Общих собраниях акционеров и интегрированный Годовой отчет, ежегодно проводится оценка деятельности работы Совета директоров, повышена роль Совета директоров в совершенствовании системы управления рисками, повышены качество и детализация раскрытия информации, акционерам (с долей 2% акций и более) предоставлено право требовать созыва Совета директоров,

в Уставе расширен перечень наиболее важных вопросов, предусматривающих квалифицированное большинство голосов. На протяжении 2021 года Общество совершенствовало процедуры раскрытия информации и практики реализации положений Кодекса корпоративного управления в соответствии с рекомендациями Банка России.

Поддержание высокого уровня корпоративного управления также отражено в Стратегии развития Группы РусГидро на период до 2025 года с перспективой

до 2035 года, утвержденной Советом директоров Общества.

Основные направления совершенствования системы корпоративного управления Компании на 2022 год:

- внедрение новых требований в действующую практику;
- увеличение количества очных заседаний Совета директоров;
- повышение качества и актуальности раскрываемой информации;
- рост оценки корпоративного управления в ESG-рейтингах.

¹ Протокол от 20.12.2021 № 337.

² Протокол от 29.06.2021 № 330.

Соблюдение Кодекса корпоративного управления

В результате совершенствования корпоративного управления и внедрения норм Кодекса доля принципов, полностью соблюдаемых в ПАО «РусГидро», находится на устойчиво высоком уровне. Доля полностью соблюдаемых принципов в 2020 году достигла 96%, однако, в связи с изменением Банком России в конце декабря 2021 года формы отчета о соблюдении принципов Кодекса, Общество по отдельным принципам Кодекса переквалифицировало статус на частично соблюдаемый или не соблюдаемый, доля полностью соблюдаемых принципов составила 94%. Данное изменение носит мето-

дологический характер, и Общество планирует выполнить необходимые формальные шаги в 2022 году, чтобы повысить общий уровень соблюдения принципов Кодекса корпоративного управления.

Общество соблюдает все основополагающие принципы и рекомендации Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России, в том числе неукоснительно соблюдает те из них, которые нашли отражение в требованиях Правил листинга Московской биржи, обязательных для эмитентов, чьи акции находятся в Первом уровне списка ценных бумаг.

Исполнение принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, %



Соблюдение принципов Кодекса корпоративного управления¹

Норма Кодекса	Выполнено			Частично выполнено			Не выполнено			Итого в 2021 году
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	
Права акционеров и равенство условий для акционеров при осуществлении ими своих прав	12	12	13	1	1	-	-	-	-	13
Совет директоров Общества	34	34	33	1	1	1	1	1	2	36
Корпоративный секретарь Общества	2	2	2	-	-	-	-	-	-	2
Система вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества	10	10	10	-	-	-	-	-	-	10
Система управления рисками и внутреннего контроля	6	6	6	-	-	-	-	-	-	6
Раскрытие информации об Обществе, информационная политика Общества	7	7	6	-	-	1	-	-	-	7
Существенные корпоративные действия	4	5	4	1	-	1	-	-	-	5

Критерии соблюдения отдельных принципов Кодекса корпоративного управления по созыву и проведению Общего собрания акционеров в форме совместного присутствия в условиях санитарно-эпидемиологической ситуации в 2021 году неприменимы в связи с проведением годового Общего собрания акционеров в заочной форме.

→ Подробные сведения о соблюдении Российского кодекса корпоративного управления приведены в [Приложении 1](#)

94%

принципов Кодекса корпоративного управления Банка России соблюдается ПАО «РусГидро» полностью

¹ Оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, проводилась по методологии, разработанной Банком России, с учетом рекомендаций по составлению отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (приложение к письму Банка России от 27.12.2021 № ИН-06-28/102).