Приложение 3
Утвержден
Советом директоров 02.04.2010 (протокол № 94)

КОДЕКС
КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ
Открытого акционерного общества "РусГидро"
(редакция № 4)

2010 г.

Оглавление

1. Введение

2. Информация об Обществе

3. Принципы и структура корпоративного управления в Обществе
3.1. Определение и принципы
3.2. Внутренние документы
3.3. Общая структура корпоративного управления

4. Реализуемая в Обществе практика корпоративного управления
4.1. Совет директоров
4.2. Правление и Председатель Правления
4.3. Взаимодействие Совета директоров и исполнительных органов.

5. Акционеры Общества
5.1. Права акционеров и защита прав акционеров
5.2. Общее собрание акционеров
5.3. Дивидендная политика

6. Раскрытие информации и прозрачность
6.1. Политика и практика раскрытия информации
6.2. Раскрытие информации должностными лицами Общества
6.3. Финансовая отчетность
6.4. Контроль финансово-хозяйственной деятельности
6.5. Структура собственности

7. Существенные корпоративные действия
7.1. Одобрение крупных сделок
7.2. Одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность

8. Взаимоотношение с организациями, в которых участвует Общество
8.1. Принципы и практика взаимодействия с организациями, в которых участвует Общество

9. Заключительные положения

1. ВВЕДЕНИЕ

Целями настоящего Кодекса корпоративного управления (далее — Кодекс) являются совершенствование и систематизация корпоративного управления Открытого акционерного общества «РусГидро» (далее — Общество), обеспечение большей прозрачности управления Обществом и подтверждение неизменной готовности Общества следовать стандартам надлежащего корпоративного управления. В частности:

• управление Обществом должно осуществляться с надлежащим уровнем ответственности и подотчетности и таким образом, чтобы максимизировать акционерную стоимость;

• Совет директоров и исполнительные органы должны работать эффективно, в интересах Общества и его акционеров (в том числе миноритарных) и создавать условия для устойчивого роста акционерной стоимости;

• должны обеспечиваться надлежащее раскрытие информации, прозрачность, а также эффективная работа систем управления рисками и внутреннего контроля.

Принимая, периодически совершенствуя и неукоснительно соблюдая положения настоящего Кодекса, устава Общества и иных внутренних документов, Общество подтверждает свое намерение способствовать развитию и совершенствованию практики надлежащего корпоративного управления.

В целях дальнейшего укрепления доверия со стороны акционеров, сотрудников, инвесторов и общественности Общество при разработке настоящего Кодекса не ограничилось нормами российского законодательства и включило в Кодекс дополнительные положения, основанные на общепризнанных российских и международных стандартах корпоративного управления.

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

2. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

Общество создано 26 декабря 2004 года в соответствии с решением Совета директоров Российского открытого акционерного общества энергетики и электрификации "ЕЭС России" (ОАО РАО "ЕЭС России") от 24 декабря 2004 г.

В соответствии с решением Общего собрания акционеров Общества от 25.06.2008 (протокол № 1) Открытое акционерное общество "Федеральная гидрогенерирующая компания" (ОАО "ГидроОГК") переименовано в Открытое акционерное общество "РусГидро" (ОАО "РусГидро").

Общество является гидроэнергетической компанией, акционерами которой являются как российские, так и иностранные юридические и физические лица.

Общество создано в целях:

- реализации государственной политики в области гидроэнергетики;
- создания условий для эффективного функционирования оптового рынка электроэнергии;
- осуществления эффективной эксплуатации и централизованного технологического управления гидроэнергетическими объектами;
- реализации единой стратегии в области инвестиций и привлечения капитала для решения общесистемных задач развития гидроэнергетики;
- разработки и реализации научно-технической политики и внедрения новых прогрессивных видов техники и технологий, в том числе освоение возобновляемых источников электрической энергии;

- получения прибыли.

Роль Общества в экономике Российской федерации имеет исключительное значение. Деятельность Общества и его дочерних и зависимых обществ обеспечивает жизнедеятельность населения и развитие всех отраслей экономики Российской Федерации.

Деятельность Общества сопряжена с ответственностью как перед акционерами, так и перед государством, сотрудниками Общества, перед поставщиками, потребителями, деловыми партнерами, иными заинтересованными лицами, а также обществом в целом (социальная ответственность).

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

Акции Общества включены в котировальные списки «А» первого уровня фондовых бирж ММВБ и РТС. Депозитарные расписки Общества прошли процедуру листинга на Основном рынке Лондонской фондовой биржи (London Stock Exchange).

3. ПРИНЦИПЫ И СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ В ОБЩЕСТВЕ

3.1. Определение и принципы

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

Настоящий Кодекс, в соответствии с которым осуществляется корпоративное управление в Обществе, основан на российском законодательстве, Кодексе корпоративного поведения, рекомендованном к применению Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг распоряжением от 04.04.2002 № 421/р (далее – Кодекс ФКЦБ) и признанных в международной практике принципах корпоративного управления, таких как Объединенный кодекс корпоративного управления Великобритании (UK Combined Code on Corporate Governance) и Принципы корпоративного управления ОЭСР (Организация экономического сотрудничества и развития).

Корпоративное управление в Обществе основывается на следующих принципах:

- Подотчетность. Кодекс предусматривает подотчетность Совета директоров Общества всем акционерам в соответствии с законодательством и служит руководством для Совета директоров при выработке стратегии и осуществлении руководства и контроля за деятельностью исполнительных органов Общества. Правление и Председатель Правления подотчетны Совету директоров Общества и общему собранию акционеров.

- **Справедливость и равное отношение ко всем акционерам.** Общество обязуется защищать права акционеров и обеспечивать равное отношение ко всем акционерам. Совет директоров предоставляет всем акционерам возможность получения эффективной защиты в случае нарушения их прав.

- **Прозрачность**. Общество обеспечивает своевременное раскрытие достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся его деятельности, в том числе о его финансовом положении, социальных и экологических показателях, результатах деятельности, структуре собственности и управления Обществом, а также свободный доступ к такой информации всех заинтересованных лиц.

- Добросовестность. Добросовестное осуществление всеми акционерами, Обществом, его органами, должностными лицами и иными заинтересованными лицам своих прав, недопущение случаев злоупотребления правом.

3.2. Внутренние документы

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

- Положением о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров Общества;

- Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества;

- Положением о Правлении Общества;

- Положением о Ревизионной комиссии Общества;

- Положениями о Комитетах при Совете директоров Общества.

Все документы находятся в свободном доступе на сайте Общества в сети Интернет по адресу http://www.rushydro.ru.

3.3. Общая структура корпоративного управления

Система органов управления Общества включает:

Общее собрание акционеров – высший орган управления Обществом, через который акционеры реализуют свое право на участие в управлении Обществом;

Совет директоров – орган управления, отвечающий за разработку стратегии Общества, общее руководство его деятельностью и контроль за деятельностью исполнительных органов. Совет директоров создает комитеты при Совете директоров.

Комитеты при Совете директоров – консультационно-совещательные органы Совета директоров, создаваемые для предварительного рассмотрения важнейших вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров.

Правление и Председатель Правления – исполнительные органы управления, руководящие текущей деятельностью Общества и реализующие стратегию, определенную Советом директоров и акционерами Общества;

Ревизионная комиссия – орган контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, подотчетный непосредственно Общему собранию акционеров.

4. РЕАЛИЗУЕМАЯ В ОБЩЕСТВЕ ПРАКТИКА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Общество считает наличие профессионального Совета директоров важным элементом эффективного корпоративного управления. Совет директоров влияет на

результаты работы Общества, осуществляя общее стратегическое руководство и контроль за работой исполнительных органов в интересах Общества и его акционеров. Исполнительные органы Общества, отвечающие за руководство текущей деятельностью Общества, также играют важную роль в процессе управления. Эффективное взаимодействие между этими органами и четкое разграничение их полномочий является одним из ключевых факторов в обеспечении надлежащей практики корпоративного управления.

Для эффективного осуществления корпоративного управления Общество гарантирует членам Совета директоров соблюдение их прав, предусмотренных законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Общества, в том числе обеспечение эффективного участия членов Совета директоров в работе Совета директоров.

4.1. Совет директоров.

4.1.1. **Избрание, срок и прекращение полномочий членов Совета директоров.** Члены Совета директоров избираются сроком до очередного годового собрания акционеров.

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

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

Количественный состав Совета директоров определен в Уставе Общества.

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

4.1.2. **Независимость**. Законом запрещено совмещение должностей единоличного исполнительного органа и Председателя Совета директоров. Общество считает, что Советом директоров должен руководить директор[1], не являющийся одновременно единоличным исполнительным органом и (или) членом коллегиального исполнительного органа (членом Правления) Общества, поскольку это позволяет Совету директоров более эффективно выполнять свои функции.

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

В состав Совета директоров может входить не более 25% директоров, являющихся одновременно сотрудниками Общества.

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

- не являющиеся на момент избрания и в течение 5 лет, предшествующих избранию, должностными лицами или работниками Общества;

[1]Здесь и далее по тексту: член Совета директоров Общества.

- не являющиеся должностными лицами другого хозяйственного общества, в котором любое из должностных лиц Общества является членом комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждениям;

- не являющиеся супругами, родителями, детьми, братьями и сестрами должностных лиц Общества;

- не являющиеся аффилированными лицами Общества, за исключением члена Совета директоров Общества;

- не являющиеся сторонами по обязательствам с эмитентом, в соответствии с условиями которых они могут приобрести имущество (получить денежные средства), стоимость которого составляет 10 и более процентов совокупного годового дохода указанных лиц, кроме получения вознаграждения за участие в деятельности Совета директоров Общества;

- не являющиеся представителями государства, т.е. лицами, избранными в совет директоров из числа кандидатов, выдвинутых Российской Федерацией, а также субъектом Российской Федерации или муниципальным образованием, если такие члены совета директоров должны голосовать на основании письменных директив (указаний и т.д.) соответственно Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования;

- иным требованиям независимости, установленным законодательством Российской Федерации.

4.1.3. **Комитеты при Совете директоров.** В Обществе созданы следующие комитеты Совета директоров:

- Комитет по стратегии.
- Комитет по инвестициям.
- Комитет по аудиту.
- Комитет по кадрам и вознаграждениям.
- Комитет по надежности, энергоэффективности и инновациям.

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

- Положение о Комитете по стратегии при Совете директоров Общества;

- Положение о Комитете по инвестициям при Совете директоров Общества;

- Положение о Комитете по аудиту при Совете директоров Общества;

- Положение о Комитете по кадрам и вознаграждениям при Совете директоров Общества;

- Положение о Комитете по надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров Общества.

Комитеты при Совете директоров создаются для предварительного рассмотрения важнейших вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров, и подотчетны Совету директоров. Отчеты о деятельности Комитетов ежегодно рассматриваются на заседаниях Совета директоров.

Комитеты Совета директоров формируются из лиц, обладающих большим опытом и знаниями в соответствующей сфере, что повышает эффективность и качество работы Совета директоров. Количественный состав Комитетов Совета директоров определяется таким образом, чтобы обеспечить проведение всестороннего обсуждения рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений. Общество стремится, чтобы в составы Комитетов входили независимые директора и миноритарные акционеры или их представители.

Комитет по стратегии способствует повышению эффективности деятельности общества в долгосрочной перспективе, вырабатывает рекомендации по корректировке существующей стратегии развития Общества.

Комитет по инвестициям предварительно рассматривает инвестиционные проекты и инвестиционные программы, иные вопросы, касающиеся инвестиционной деятельности общества, а также совершенствует и развивает инвестиционную политику Общества.

Комитет по аудиту обеспечивает контроль Совета директоров за финансово-хозяйственной деятельностью общества, вырабатывает рекомендации по выбору независимой аудиторской организации, по порядку взаимодействия с ревизионной комиссией и аудиторской организацией (аудитором).

Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров способствует привлечению к управлению квалифицированных специалистов, в т.ч. членов Совета директоров, и созданию необходимых стимулов для их успешной работы.

Комитет по надежности, энергоэффективности и инновациям формирует рекомендации по вопросам надежной и безопасной эксплуатации гидротехнических сооружений, технической политики, политики энергосбережения и энергоэффективности, инновационной политики.

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

Порядок работы Совета директоров регулируется Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров. Секретарь Совета директоров обеспечивает своевременное получение всеми директорами краткой, но исчерпывающей информации одновременно с извещением о проведении заседания Совета директоров, но не позднее, чем за 11 рабочих дней до проведения каждого заседания.

По решению Председателя Совета директоров срок направления членам Совета директоров извещения о проведении заседания Совета директоров и предоставления материалов (информации) может быть сокращен.

По итогам каждого заседания Совета директоров составляется протокол. Протокол подписывается Председателем Совета директоров и Секретарем Совета директоров.

4.1.5. **Вознаграждение.** Вознаграждение директоров соответствует рыночным условиям и устанавливается таким образом, чтобы обеспечивать привлечение и участие в работе Общества высококвалифицированных специалистов, мотивировать их к честной и эффективной деятельности.

Общество публично раскрывает информацию о вознаграждении директоров.

Общество не предоставляет займов директорам, не являющимся сотрудниками Общества.

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

Директора осознают свою ответственность перед акционерами, и считают своей главной целью добросовестное и компетентное исполнение обязанностей по управлению Обществом, обеспечивающее поддержание и рост стоимости ее акций, а также защиту и возможность реализации акционерами своих прав.

Совет директоров в своих решениях исходит из необходимости действовать справедливо по отношению ко всем акционерам, обеспечивает условия для реализации акционерами их прав и не может руководствоваться интересами только одной группы акционеров.

Члены Совета директоров стремятся вести постоянный диалог с акционерами.

Члены Совета директоров обеспечивают формирование и реализацию стратегии развития Общества.

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

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

Совет директоров создает прозрачную систему оценки своей деятельности в соответствии с международными принципами корпоративного управления.

Совет директоров поддерживает надежную систему внутреннего контроля в целях защиты инвестиций акционеров и Общества.

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

Члены Совета директоров обязуются воздерживаться от действий, которые могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Общества. В случае возникновения такого конфликта член Совета директоров обязуется сообщить об этом другим членам Совета, а также воздержаться от голосования по соответствующим вопросам.

4.1.7. **Корпоративный секретарь.** Корпоративный секретарь предусматривается в Обществе в целях:

- обеспечения соблюдения прав и интересов всех участников корпоративных отношений (акционеров, членов Совета директоров, исполнительных органов, государственных органов),
- организации снятия рисков, которые могут возникнуть в случае принятия непроработанных решений или несоблюдения интересов кого-либо из участников корпоративных отношений,
- обеспечения соблюдения норм законодательства, иных процедурных требований.

Основными функциями Корпоративного секретаря являются:

- Обеспечение эффективного взаимодействия Совета директоров с Комитетами при Совете директоров, исполнительными органами, должностными лицами, сотрудниками Общества.

- Координация работы и организация взаимодействия всех вышеуказанных органов и лиц с государственными органами (по корпоративным вопросам).

- Осуществление контроля и обеспечение соблюдения требований корпоративного законодательства, иных нормативных правовых актов и внутренних документов Общества, при взаимодействии всех вышеуказанных органов и лиц.

- Предотвращение и участие в разрешении конфликтов интересов указанных лиц.

- Внедрение единых правил и стандартов корпоративных отношений при взаимодействии всех вышеуказанных органов и лиц.

- Выполнение функций Секретаря Совета директоров Общества (по решению Совета директоров Общества).

Корпоративный секретарь вправе принимать участие в заседаниях Правления и Комитетов при Совете директоров.

4.2. **Правление и Председатель Правления**

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

4.2.1. **Полномочия.** Председатель Правления и Правление осуществляют руководство текущей деятельностью Общества в целях выполнения задач и реализации стратегии Общества.

4.2.2. **Количественный состав.** Председатель Правления представляет рекомендации по количественному составу Правления, который определяется Советом директоров.

4.2.3. **Избрание, прекращение полномочий Председателя Правления и Правления**. Председатель Правления избирается Советом директоров. Председатель Правления, в свою очередь, предлагает кандидатуры членов Правления на утверждение Совету директоров.

Совет директоров может прекратить полномочия Председателя Правления и членов Правления в любое время.

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

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

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

Под Показателями понимается система финансовых и нефинансовых показателей, влияющих на количественное или качественное изменение результатов по отношению к стратегическим целям Общества, установленным Советом директоров.

При определении Показателей для исполнительных органов Совет директоров Общества концентрируется только на самых существенных из них. Количество Показателей является ограниченным (для реальности их выполнения и качества мониторинга).

Принципы Системы ключевых показателей эффективности Общества устанавливаются Советом директоров Общества.

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

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

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

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

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

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

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

4.3. Взаимодействие Совета директоров и исполнительных органов

Эффективное корпоративное управление требует открытого диалога между Советом директоров и исполнительными органами Общества. С этой целью Правление Общества предоставляет Совету директоров отчеты о деятельности Правления в соответствии с Положением о Правлении.

5. АКЦИОНЕРЫ ОБЩЕСТВА

5.1.1. Права акционеров и защита прав акционеров

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Общество в целях надлежащего соблюдения и защиты указанного права обязуется выплачивать объявленные дивиденды в сроки, установленные Уставом Общества или решением Общего собрания акционеров.

Права акционеров регулируются положениями устава и внутренних документов Общества.

Общество стремится обеспечить соблюдение прав владельцев депозитарных расписок наравне с правами владельцев акций Общества, закрепленными в законодательстве Российской Федерации и Уставе Общества, в частности, Общество стремится обеспечить владельцам депозитарных расписок права:

- на получение полной и достоверной информации об Обществе;
- на обеспечение участия в ежегодном общем собрании акционеров;
- на получение дивидендов, объявленных Обществом;

- на реализацию преимущественного права приобретения ценных бумаг в случаях, определенных законодательством.

Общество взаимодействует с банком-депозитарием с целью реализации прав владельцев депозитарных расписок.

5.1.2. Урегулирование корпоративных конфликтов

Под корпоративным конфликтом понимаются споры или разногласия по вопросам корпоративного управления, возникающие между акционерами, инвесторами, иными заинтересованными лицами, Обществом.

Общество стремится к скорейшему выявлению корпоративных конфликтов и четкой координации действий всех органов, должностных лиц и сотрудников Общества, направленных на урегулирование корпоративного конфликта.

При осуществлении действий по урегулированию корпоративного конфликта Общество основывается и неукоснительно соблюдает требования законодательства, внутренних документов Общества (в том числе настоящего Кодекса).

В случае возникновения корпоративного конфликта между акционерами, инвесторами, иными заинтересованными лицами, органы и должностные лица Общества (с согласия сторон корпоративного конфликта) могут участвовать в переговорах между указанными лицами, предоставлять им имеющиеся и относящиеся к конфликту информацию и документы, разъяснять нормы законодательства и положения внутренних документов Общества, давать рекомендации, готовить проекты документов об урегулировании корпоративного конфликта.

В случае необходимости рассмотрения Советом директоров вопроса об урегулировании корпоративного конфликта предварительное рассмотрение соответствующего вопроса осуществляется Комитетом по аудиту.

5.2. Общее собрание акционеров

В обществе принято Положение о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров, в котором подробно описан порядок подготовки, проведения и принятия решений Общим собранием акционеров.

5.2.1. Подготовка к собранию. Каждый акционер имеет право участвовать в общем собрании акционеров, голосовать по вопросам его повестки дня, заблаговременно получить уведомление о таком собрании и его повестку дня, а также достоверную, объективную и своевременную информацию, достаточную для принятия решений по вопросам повестки дня. За обеспечение этого процесса отвечают исполнительные органы Общества.

Акционеры Общества вправе знакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования, в порядке определенном Федеральным законом "Об акционерных обществах".

Порядок сообщения о проведении общего собрания акционеров определяется Уставом Общества. Сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 30 дней до его проведения, если законодательством не предусмотрен больший срок.

Сообщение о проведении Общего собрания акционеров и информация (материалы) по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров размещаются на сайте Общества в сети Интернет в сроки, определенные Уставом Общества.

В Обществе предусмотрен справедливый и эффективный порядок внесения предложений в повестку Общего собрания, включая предложения по выдвижению кандидатов в члены Совета директоров.

Общество обеспечивает наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня годового общего собрания акционеров или потребовать созыва внеочередного общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, - с предоставлением только выписки по счету депо.

5.2.2. Проведение собрания. Общество принимает все необходимые меры для обеспечения участия акционеров в Общем собрании и голосования по вопросам повестки дня.

Место проведения Общего собрания является доступным для акционеров. Порядок регистрации удобен для участников и обеспечивает быстрый и беспрепятственный доступ к месту проведения собрания.

Членам Совета директоров, исполнительных органов, Ревизионной комиссии и аудитору предоставляется возможность присутствовать на Общем собрании акционеров Общества.

В соответствии с регламентом проведения Общего собрания акционеров члены Совета директоров, исполнительных органов, ревизионной комиссии и представители аудитора Общества вправе отвечать на вопросы акционеров. Акционеры имеют право выступать по вопросам повестки, вносить соответствующие предложения и задавать вопросы. Председатель Общего собрания обеспечивает его эффективную работу.

При рассмотрении на Общем собрании акционеров вопросов об избрании членов Совета директоров, членов Ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора Общества кандидаты (представители кандидатов) по возможности присутствуют на Общем собрании акционеров.

Голосование проводится с помощью бюллетеней для голосования.

Порядок подсчета голосов на Общем собрании исключает возможность манипулирования результатами голосования.

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

5.3. Дивидендная политика

Советом директоров Общества утверждается Дивидендная политика Общества.

Основной целью дивидендной политики Общества является обеспечение стратегического развития Общества и роста благосостояния акционеров Общества через установление оптимального баланса между текущим потреблением чистой прибыли акционерами и капитализацией прибыли.

Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- Соответствие принятой в Обществе практики начисления и выплаты дивидендов законодательству Российской Федерации.
- Соответствие наилучшим стандартам корпоративного поведения, включая:
    - обеспечение прозрачного и понятного механизма определения размера дивидендов;
    - обеспечение наиболее удобного для акционеров порядка выплаты дивидендов;
    - реализацию мер, исключающих неполную или несвоевременную выплату объявленных дивидендов.
- Соблюдение прав и интересов акционеров.
- Обеспечение стабильности, долгосрочности и предсказуемости дивидендной политики Общества для акционеров и потенциальных инвесторов.
- Обеспечение стабильного уровня дивидендных выплат на уровне, удовлетворяющем акционеров, в том числе государство, с выплатой дополнительных (экстра) дивидендов.
- Поддержание требуемого уровня текущего финансового и технического состояния Общества, а также обеспечение перспективного развития Общества.
- Необходимость повышения инвестиционной привлекательности и капитализации Общества.
- Обеспечение зависимости совокупного (итогового) размера дивидендных выплат от результатов финансово-хозяйственной деятельности Общества.
- Обеспечение заинтересованности менеджмента и акционеров в повышении прибыльности Общества.

Рекомендуемый размер дивидендных выплат определяется Советом директоров в соответствии с Положением о дивидендной политике и на основе финансовых результатов деятельности Общества, при этом Совет директоров будет стремиться сохранять при прочих равных условиях положительную динамику величины дивидендных выплат акционерам из года в год.

Решения о выплате (объявлении) дивидендов, в том числе решения о размере дивиденда и форме его выплаты по акциям каждой категории (типа), принимаются Общим собранием акционеров.

6. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ И ПРОЗРАЧНОСТЬ

6.1. Политика и практика раскрытия информации

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

Общество соблюдает требования в отношении перечня и сроков раскрытия информации, установленные нормативно-правовыми актами Российской Федерации (в отношении информации, раскрываемой на русском языке) и иностранными фондовыми биржами, на которых осуществляются торги ценными бумагами Общества (далее – иностранные фондовые биржи).

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

Перечень раскрываемой Обществом информации, порядок и сроки раскрытия информации определяются утверждаемым Советом директоров Общества Положением об информационной политике Общества.

При раскрытии информации Общество руководствуется принципами:

Принцип полноты и достоверности раскрываемой информации, в соответствии с которым Общество предоставляет всем заинтересованным лицам информацию, соответствующую действительности, не уклоняясь при этом от раскрытия негативной информации о себе, в объеме, позволяющем сформировать наиболее полное представление об Обществе, о результатах деятельности Общества;

Принцип доступности информации, в соответствии с которым Общество, при раскрытии информации использует каналы распространения информации о своей деятельности, обеспечивающие свободный и необременительный доступ акционеров, кредиторов, потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц к раскрываемой информации;

Принцип сбалансированности информации, который означает, что информационная политика Общества базируется на разумном балансе прозрачности Общества для всех заинтересованных лиц с одной стороны, и конфиденциальности с другой, с целью максимальной реализации прав акционеров на получение информации о деятельности Общества при условии защиты информации, отнесенной к конфиденциальной или инсайдерской;

Принцип регулярности и своевременности раскрытия информации, который определяет, что Общество предоставляет акционерам, кредиторам, потенциальным инвесторам и иным заинтересованным лицам информацию о своей деятельности в сроки, обусловленные нормативно-правовыми актами Российский Федерации и внутренними документами Общества.

Принцип равного доступа к раскрываемой информации, в соответствии с которым Общество предоставляет российским и иностранным акционерам, кредиторам, потенциальным инвесторам и иным заинтересованным лицам равный доступ к раскрываемой Обществом информации.

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

Общество стремится регулярно (не реже одного раза в год) получать оценку ведущих аналитиков и публичного сообщества о степени раскрытия информации и системы корпоративного управления в целом, учитывать полученные рекомендации для повышения уровня корпоративного управления.

Общество публикует отчеты и заключения независимых экспертов о различных аспектах корпоративного управления Общества, сведения о присвоенных Обществу рейтингах корпоративного управления.

Общество стремится к открытому диалогу с акционерами, инвесторами и иными заинтересованными лицами. В этих целях Обществом организуются регулярные интернет-конференции и иные публичные мероприятия с участием членов органов управления Общества.

Общество организует "горячую телефонную линию" для своих акционеров.

6.2. Раскрытие информации должностными лицами Общества

Ответственность за раскрытие информации несут исполнительные органы Общества. Члены Совета директоров, Председатель Правления и члены Правления раскрывают Обществу информацию о себе, которая подлежит раскрытию Обществом в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации, требованиями иностранных фондовых бирж и Положением об информационной политике Общества.

Советом директоров утверждается Положение об инсайдерской информации.

В соответствии с указанным Положением члены Совета директоров, Председатель Правления и члены Правления обязаны раскрывать информацию о владении ценными бумагами Общества, а также о продаже и (или) покупке ценных бумаг Общества. Указанные лица обязаны уведомлять Комитет по аудиту при Совете директоров о совершенных ими сделках с ценными бумагами Общества.

6.3. Финансовая отчетность

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

Общество публикует годовую финансовую отчетность по МСФО в срок не позднее 30 апреля года, следующего за отчетным, полугодовую финансовую отчетность по МСФО Общество публикует не позднее 30 ноября текущего года.

Финансовая отчетность сопровождается примечаниями, позволяющими правильно интерпретировать данные о финансовых результатах деятельности Общества. Годовая финансовая информация дополняется заключением аудитора Общества и Ревизионной комиссии, а также может сопровождаться комментариями и аналитическими оценками руководства Общества.

6.4. Контроль финансово-хозяйственной деятельности

Общество, осознавая потребность в снижении вероятности наступления событий, в т.ч. рисков, негативно влияющих на достижение поставленных целей деятельности Общества и ведущих к убыткам, в том числе по причинам принятия решений на основе неверных суждений, человеческих ошибок, сознательного уклонения от контроля, а также признавая высокую степень потребности акционеров в защите своих капиталовложений и сохранности активов Общества, непрерывно улучшает систему внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, в том числе постоянно адаптируя ее к изменениям условий функционирования Общества.

Система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью это процесс, осуществляемый Советом директоров, руководством или другими сотрудниками, направленный на минимизацию влияния рисков на деятельность Обществ и предоставление разумных гарантий достижения целей в следующих сегментах деятельности:

- обеспечение полноты и достоверности бухгалтерской, статистической, управленческой и иной отчетности;

- обеспечение соблюдения нормативно-правовых актов Российской Федерации, решений органов управления Общества и внутренних документов Общества;

- обеспечение сохранности активов Общества;

- обеспечение выполнения поставленных Обществом целей наиболее эффективным путем;

- обеспечение эффективного и экономичного использования ресурсов Общества;

- обеспечение своевременной идентификации, оценки и управления рисками, которые могут оказать существенное негативное (отрицательное) влияние на достижение целей Общества.

Система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества включает в себя процедуры контроля, определяемые нормативно-правовыми актами Российской Федерации, решениями Общего собрания акционеров, Совета директоров и Председателя Правления Общества, а также совокупность органов Общества, осуществляющих надзор за эффективностью системы внутреннего контроля – Ревизионная комиссия, Совет директоров (непосредственно и через Комитет по аудиту), а также отдельное структурное подразделение, обладающее соответствующими полномочиями по оценке эффективности исполнения процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью.

В целях обеспечения системного характера контроля финансово – хозяйственной деятельности в Обществе осуществляется разработка процедур внутреннего контроля.

6.5. Структура собственности

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

7. СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ

7.1. Одобрение крупных сделок

Одобрение крупных сделок осуществляется в порядке, предусмотренном главой X Федерального закона "Об акционерных обществах".

Решение Совета директоров Общества по вопросу об одобрении крупной сделки (предметом которой является имущество, стоимость которого составляет от 25 до 50 процентов балансовой стоимости активов общества) принимается единогласно всеми членами Совета директоров. При этом не учитываются голоса выбывших членов Совета директоров Общества.

В случае, если единогласие совета директоров (наблюдательного совета) общества по вопросу об одобрении крупной сделки не достигнуто, по решению совета директоров (наблюдательного совета) общества вопрос об одобрении крупной сделки может быть вынесен на решение общего собрания акционеров. В таком случае решение об одобрении крупной сделки принимается общим собранием акционеров большинством голосов акционеров - владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров.

Решение об одобрении крупной сделки (предметом которой является имущество, стоимость которого составляет более 50 процентов балансовой стоимости активов общества) принимается общим собранием акционеров большинством в три четверти голосов акционеров - владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров.

Крупная сделка должна быть одобрена до ее совершения.

Для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки, должен быть привлечен независимый оценщик.

7.2. Одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность

Сделка, в совершении которой имеется заинтересованность, должна быть одобрена до ее совершения Советом директоров или общим собранием акционеров.

Решение об одобрении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, принимается Общим собранием акционеров или Советом директоров в случаях и в порядке, предусмотренных статьей 83 Федерального закона "Об акционерных обществах".

8. ВЗАИМООТНОШЕНИЕ С ОРГАНИЗАЦИЯМИ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ОБЩЕСТВО

ОАО "РусГидро" участвует в уставных капиталах обществ (далее - ДЗО) осуществляющих проектирование, строительство, ремонтно-сервисное обслуживание, техническое перевооружение и реконструкцию энергетических объектов, производство, сбыт электроэнергии.

8.1. Принципы и практика взаимодействия с организациями, в которых участвует Общество (ДЗО)

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

Общество осуществляет взаимоотношения с ДЗО в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Общества, уставами ДЗО.

Основными целями взаимодействия Общества с ДЗО являются:

реализации стратегии Общества в области гидроэнергетики;

осуществления эффективной эксплуатации и централизованного технологического управления гидроэнергетическими объектами;

обеспечения стабильного экономического развития, роста стоимости Общества и ДЗО;

обеспечения соблюдения законодательства Российской Федерации в процессе деятельности ДЗО;

обеспечения защиты прав и охраняемых законом интересов акционеров Общества и ДЗО;

реализации единой стратегии в области инвестиций и привлечения капитала для решения общесистемных задач развития гидроэнергетики;

повышения инвестиционной привлекательности Общества и ДЗО путем гарантирования их корпоративной "прозрачности", сбалансированности и предсказуемости корпоративной политики в целом;

гармонизации отношений между акционерами, должностными лицами Общества и ДЗО, исключения возникновения конфликтов между ними и внутри указанных групп;

создания условий для сбалансированного развития отношений организаций электроэнергетики с организациями других отраслей экономики;

повышения эффективности взаимодействия ДЗО по всем направлениям их деятельности.

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

Помимо указанного Порядка процесс корпоративного управления ДЗО регулируется следующими документами:

- Устав Общества;
- Кодекс корпоративного управления Общества;
- Уставы ДЗО Общества;

- Стандарты и регламенты, касающиеся процедур корпоративного управления.

По мере развития практики корпоративного управления Общество будет стремиться к развитию принципов корпоративного управления в отношении ДЗО.

9. Заключительные положения

9.1. Настоящий Кодекс вступает в силу с момента его утверждения Советом директоров.

9.2. Кодекс корпоративного управления размещается на сайте Общества в сети Интернет.

9.3. Информация о соблюдении Кодекса корпоративного управления Общества раскрывается в составе годового отчета Общества.

9.4. Если в результате изменения законодательства и нормативных актов Российской Федерации, а также Устава Общества, отдельные положения Кодекса вступают с ними в противоречие, эти положения утрачивают силу, и до момента внесения изменений в Кодекс Общество руководствуется законодательством и нормативными актами Российской Федерации, а также Уставом Общества.