УТВЕРЖДЕНО
решением Совета директоров ПАО «РусГидро»
(протокол от 27.12.2018 № 281)

ПОЛИТИКА ВЛАДЕНИЯ ЧЛЕНАМИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ЧЛЕНАМИ ПРАВЛЕНИЯ АКЦИЯМИ ПАО «РУСГИДРО» И АКЦИЯМИ (ДОЛЯМИ) ПОДКОНТРОЛЬНЫХ ПАО «РУСГИДРО» ОРГАНИЗАЦИЙ

2018

Термины и определения, применяемые в настоящей Политике

Акции Общества	-	обыкновенные акции ПАО «РусГидро», а также размещенные в соответствии с иностранным правом ценные бумаги, удостоверяющие права в отношении обыкновенных акций ПАО «РусГидро» (депозитарные расписки).
Акции подконтрольных организаций	-	акции подконтрольной Обществу организации, в том числе не признаваемые акциями в соответствие с законодательством Российской Федерации, но признаваемые акциями в соответствии с законодательством страны регистрации (инкорпорации) соответствующей подконтрольной организации.
Доли подконтрольных организаций	-	доли в уставном капитале подконтрольной организации, в том числе не признаваемые долями в соответствии с законодательством Российской Федерации, но признаваемые долями в соответствии с законодательством страны регистрации (инкорпорации) соответствующей подконтрольной организации, а также аналоги долей участия в уставном капитале в соответствии с законодательством страны регистрации (инкорпорации) соответствующей подконтрольной организации.
Закрытый период	-	период времени, равный 30 календарным дням до опубликования годового отчета Общества. В соответствии с правилами Лондонской фондовой биржи годовой отчет Общества подлежит публикации в сети Интернет не позднее 4 месяцев после окончания финансового года и до даты его утверждения на годовом Общем собрании акционеров Общества.
Контроль над организацией	-	право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения, и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации либо право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган и (или) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной организации.
Независимый Директор	-	член Совета директоров ПАО «РусГидро», отвечающий критериям независимости (в том числе признанный независимым директором решением Совета директоров Общества), установленным Кодексом корпоративного управления ПАО «РусГидро», Правилами листинга ПАО Московская биржа, иными внешними требованиями,

		применяемыми Обществом.
Общество	-	ПАО «РусГидро».
Политика	-	Политика владения членами Совета директоров и членами Правления ПАО «РусГидро» акциями ПАО «РусГидро» и акциями и долями его подконтрольных организаций.
Подконтрольные организации	-	в соответствии с терминологией Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
Производный финансовый инструмент	-	в соответствии с терминологией Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
Связанное лицо члена Совета директоров или члена Правления	-	(a) супруг / супруга или партнер члена Совета директоров Общества или члена Правления, который считается эквивалентным супругу / супруге в соответствии с личным законом члена Совета директоров; (b) дети члена Совета директоров или члена Правления Общества, в том числе усыновленные, младше 18 лет; (c) родственник члена Совета директоров или члена Правления Общества, который проживал с ним совместно как минимум 1 год на дату совершения соответствующей сделки с ценными бумагами Общества, указанной в настоящей Политике; (d) юридическое лицо, управленческие функции которого осуществляются членом Совета директоров или членом Правления Общества, или лицом, указанным в пунктах (a), (b) или (c), или лицом, которое прямо или косвенно (через подконтрольных лиц) контролируется одним из таких лиц либо совместно, или которое учреждено в интересах таких лиц или экономические интересы которого в значительной степени эквивалентны экономическим интересам таких лиц; e) родители, усыновители, полнородные и неполнородные братья и сестры, бабушки и дедушки, а также иное лицо, проживающее совместно с членом Совета директоров или членом Правления и ведущее с ним общее хозяйство.
Хеджирование	-	операции (совокупность операций) с производными финансовыми инструментами (в том числе разных видов), совершаемые в целях уменьшения (компенсации) неблагоприятных для хеджирующего лица последствий (полностью или частично), обусловленных возникновением убытка, недополучением прибыли, уменьшением выручки, уменьшением рыночной стоимости имущества, включая имущественные права (права требования), увеличением обязательств хеджирующего лица вследствие изменения цены, процентной ставки, валютного курса, в том числе курса иностранной валюты к валюте Российской Федерации, или иного показателя (совокупности показателей) объекта (объектов) хеджирования.

1. Общие положения

1.1. Настоящая Политика является внутренним документом Общества и определяет правила и ограничения со стороны Общества к владению членами Совета директоров и членами Правления Общества акциями Общества[1], акциями и долями подконтрольных организаций.

1.2. Настоящая Политика направлена на следующие цели:

- достижение и поддержание Обществом высокого уровня корпоративного управления;
- соблюдение Обществом обязательств, вытекающих из листинга акций и депозитарных расписок;
- повышение эффективности и прозрачности Совета директоров Общества.

1.3. Для достижения данных целей в настоящей Политике решаются следующие задачи:

- установление понятных и ясных для членов Совета директоров, членов Правления и третьих лиц норм и правил в отношении владения акциями Общества и акциями, и долями подконтрольных организаций;
- установление процедур информирования в связи со сделками с акциями;
- установление процедур мониторинга выполнения настоящей Политики;
- применение передовых стандартов и практик корпоративного управления.

1.4. Требования настоящей Политики обязательны для соблюдения членами Совета директоров Общества и членами Правления Общества.

Кандидаты в члены Совета директоров Общества обязуются в случае их избрания в Совет директоров Общества соблюдать настоящую Политику и тем самым принимают обязательства, предусмотренные настоящей Политикой путем подписания соответствующего согласия.

1.5. Правила и ограничения настоящей Политики распространяются на лиц, связанных с членами Совета директоров Общества и членами Правления Общества.

Члены Совета директоров и члены Правления самостоятельно обеспечивают выполнение требований настоящей Политики лицами, связанными с ними.

1.6. Настоящая Политика, а также все изменения в нее утверждаются Советом директоров Общества.

1.7. В настоящей Политике учтены и использованы принципы и требования:

- Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;
- Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России к применению акционерными обществами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам (письмо Центрального банка Российской Федерации от 10.04.2014 № 06-52/2463 «О кодексе корпоративного управления»);
- Кодекса корпоративного управления Великобритании (UK Corporate Governance Code);
- Регламента (ЕС) № 596/2014 от 16.04.2014 «О злоупотреблениях на рынке и об отмене Директивы 2003/6/ЕС Европейского Парламента и Совета ЕС и Директив 2003/124/ЕС, 2003/125/ЕС и 2004/72/ЕС Европейской Комиссии»;
- Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ПАО «РусГидро»;
- Кодекса корпоративного управления ПАО «РусГидро»;
- Положения об инсайдерской информации ПАО «РусГидро».

[1] Отдельные положения настоящей Политики применяются только к депозитарным распискам, в этом случае в тексте настоящей Политики приводится соответствующее указание на депозитарные расписки

1.8. Настоящая Политика подлежит опубликованию на корпоративном сайте Общества в сети Интернет.

2. Владение акциями Общества

2.1. Общество заинтересовано в сближении долгосрочных интересов членов Совета директоров с долгосрочными интересами акционеров, в связи с чем владение членами Совета директоров акциями Общества в целом приветствуется Обществом, если при этом соблюдаются положения настоящей Политики.

2.2. Положением о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества не предусмотрена выплата вознаграждений в форме акций, однако это не ограничивает членов Совета директоров в направлении части получаемого денежного вознаграждения на покупку акций Общества.

2.3. Членам Совета директоров и членам Правления Общества при приобретении, а также на период владения акциями Общества запрещается применять механизмы хеджирования в отношении акций Общества.

2.4. Общество не рекомендует членам Совета директоров и членам Правления совершать сделки и владеть производными финансовыми инструментами, в которых акции Общества выступают базовым активом.

2.5. Общество считает надлежащими покупку и продажу членом Совета директоров и членом Правления акций на организованных торгах.

Если член Совета директоров или член Правления совершает внебиржевые сделки купли-продажи с акциями, условия таких сделок должны быть рыночными – цена должна соответствовать биржевым котировкам, иные условия соответствовать общепринятым условиям купли-продажи акций.

Условия, время и обстоятельства внебиржевых сделок не должны вредить репутации как самого члена Совета директоров или члена Правления, так и репутации Общества.

2.6. Члены Совета директоров и члены Правления – владельцы акций Общества реализуют право голоса, преимущественные права, права требовать выкупа, права на получение дивидендов на общих основаниях.

Передача права голоса третьим лицам в период владения акциями и получение права голоса от третьих лиц нежелательны.

2.7. Общество нейтрально относится к заключению членом Совета директоров или членом Правления акционерных соглашений с иными акционерами, при условии, что это не вредит интересам акционеров и интересам Общества, а также не влечет корпоративных конфликтов и не содержит конфликта интересов.

Совместные действия члена Совета директоров или члена Правления и лиц, с которыми он заключил акционерные соглашения, по совершению сделок с акциями Общества, должны соответствовать настоящей Политике.

Член Совета директоров и член Правления самостоятельно обеспечивают выполнение такими лицами требований настоящей Политики.

2.8 Владение членами Совета директоров акциями Общества не должно создавать у членов Совета директоров конфликта интересов при осуществлении функции члена Совета директоров.

При возникновении конфликта интересов член Совета директоров обязан руководствоваться интересами Общества и соблюдать требования к ситуациям конфликта интересов, установленные Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества.

2.9. Независимые Директора могут владеть акциями наравне с иными членами Совета директоров, но до тех пор, пока такое владение не оказывает влияние на объективность и независимость их суждений и принимаемых решений.

Независимый Директор и (или) связанные с ним лица, намеревающиеся стать владельцами акций Общества, или выгодоприобретателями[1] по акциям Общества, которые составляют более одного процента уставного капитала или общего количества голосующих акций общества или рыночная стоимость которых более чем в 20 раз превышает величину годового фиксированного (базового) вознаграждения члена Совета директоров Общества, должен осознавать, что это ведет к утрате статуса Независимого Директора.

Такое приобретение возможно только после предотвращения Обществом возможных негативных последствий для Общества (несоответствие правилам листинга, снижением рейтингов и т.д.).

Общество обязано в течение 15 календарных дней с момента получения уведомления Независимого Директора о намерении приобретения акций Общества сообщить Независимому Директору о возможных негативных последствиях для Общества в связи с утратой членом Совета директоров статуса независимого директора и о сроках, которые Обществу необходимы для их предотвращения.

2.10. Членам Совета директоров, членам Правления и их связанным лицам запрещается совершать сделки с депозитарными расписками Общества в течение Закрытого периода.

3. Владение акциями и долями подконтрольных Обществу организаций

3.1. Общество допускает, что член Совета директоров или член Правления может стать владельцем акций или долей подконтрольных организаций до избрания в должности члена Совета директоров или члена Правления соответственно, или приобрести их помимо своей воли (конвертация и т.п.), либо приобрести их до признания соответствующего юридического лица подконтрольной организацией, либо до утверждения настоящей Политики.

3.2. Поскольку стоимость принадлежащих Обществу акций и долей подконтрольных организаций отражается на стоимости акций самого Общества, владение членом Совета директоров акциями Общества достаточно для его мотивации действовать в интересах Общества, и, напротив, владение акциями и долями отдельных подконтрольных организаций может побуждать действовать в интересах только такой подконтрольной организации. В этой связи, приобретение членами Совета директоров акций и долей подконтрольных организаций, а также производных финансовых инструментов в которых акции и доли подконтрольных организаций являются базовыми активами, несмотря на отсутствие запрета, оценивается Обществом как нежелательное.

Нежелательным является приобретение членами Правления акций и долей подконтрольных организаций, а также производных финансовых инструментов в которых акции и доли подконтрольных организаций являются базовыми активами.

3.3. При возникновении конфликта интересов в связи с владением членом Совета директоров акциями и долями подконтрольных организаций член Совета директоров обязан руководствоваться интересами Общества и соблюдать требования к ситуациям конфликта интересов, установленные Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества.

4. Уведомления и мониторинг

4.1. Члены Совета директоров и члены Правления обязаны уведомлять Общество об осуществленных ими операциях с акциями Общества и (или) о заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, цена которых зависит от таких

[1] Под выгодоприобретателем по акциям Общества понимается физическое лицо, которое в силу участия в Обществе, на основании договора или иным образом получает экономическую выгоду от владения акциями и (или) распоряжения голосами, приходящимися на акции, составляющие уставный капитал Общества

ценных бумаг, в порядке и сроки, установленные законодательством.

4.2. Члены Совета директоров, члены Правления и их связанные лица должны уведомлять Управление по финансовому регулированию и контролю Великобритании (далее – FCA)[1] и Общество[2] о всех сделках с депозитарными расписками Общества, совершаемых ими после достижения общей суммы ранее совершенных сделок в размере эквивалентом 5 000 евро[3] за календарный год. Пороговое значение в 5 000 евро рассчитывается путем суммирования всех сделок с депозитарными расписками Общества, совершенных членом Совета директоров, членом Правления либо их связанными лицами в течении календарного года. Данное уведомление должно быть направлено в адрес FCA и Общества в течение 3 рабочих дней с даты совершения соответствующей сделки.

4.3. Члены Совета директоров и члены Правления Общества обязаны уведомить своих связанных лиц об обязанностях и ограничениях, указанных в пунктах 2.10 и 4.2 настоящей Политики, и довести до Общества через Корпоративного секретаря Общества информацию о таком уведомлении в следующие сроки:

- не позднее 15 дней с даты утверждения настоящей Политики;
- не позднее 15 дней с даты появления связанных лиц, не уведомленных об указанных обязанностях и ограничениях;
- не позднее 15 дней с даты избрания Совета директоров в новом составе, за исключением случаев, когда член Совета директоров уведомил своих связанных лиц до этой даты;
- не позднее 15 дней с даты избрания члена Правления в состав Правления.

4.4. Члены Совета директоров обязаны уведомлять через Корпоративного секретаря Общества, Комитет по аудиту при Совете директоров Общества и Совет директоров Общества о намерении совершить сделки с акциями Общества или акциями (долями) подконтрольных Обществу организаций за 10 рабочих дней, а Независимые Директора в случаях, предусмотренных пунктом 2.9 настоящей Политики – не позднее чем за 20 календарных дней до предполагаемой даты совершения сделки и незамедлительно после совершения таких сделок – об их совершении.

4.5. Комитет по аудиту при Совете директоров Общества вправе предоставлять рекомендации члену Совета директоров в связи с планируемыми сделками с акциями и долями, направленными на устранение потенциального конфликта интересов, нарушений внутренних документов, нарушений интересов Общества или акционеров.

4.6. Члены Совета директоров и члены Правления Общества, а также кандидаты в Совет директоров обязаны не позднее 5 рабочих дней с даты получения запроса Общества предоставлять информацию о прямом, либо косвенном владении ими и/или их связанных лиц акциями Общества или акциями (долями) подконтрольных обществу организаций.

4.7. Контроль соблюдения настоящей Политики осуществляется ежегодно путем рассмотрения Комитетом по аудиту при Совете директоров Общества вопроса о соблюдении настоящей Политики, одновременно с рассмотрением очередного отчета о соблюдении Обществом требований в области инсайдерской информации.

5. Заключительные положения

5.1. Члены Совета директоров и члены Правления при совершении сделок с акциями обязаны, помимо настоящей Политики, учитывать требования Положения об инсайдерской информации ПАО «РусГидро».

---

[1] Через веб-сайт по адресу https://marketoversight.fca.org.uk/electronicsubmissionsystem/MaPo_PDMR_Introduction

[2] Форма Уведомления о сделках с депозитарными расписками Общества содержится в Положении об инсайдерской информации Общества.

[3] В случае если расчеты по сделке совершены в иной валюте, то размер сделки по курсу Евро определяется на дату соответствующей сделки.