

# Система корпоративного управления

## Модель корпоративного управления

Эффективно функционирующая система корпоративного управления — одна из составляющих успешного развития Общества, обеспечивающая необходимый баланс интересов акционеров, инвесторов, кредиторов, работников. ПАО «Россети» входит в число крупнейших по масштабам деятельности российских публичных компаний.

Количество акционеров Компании на конец отчетного периода составляло более 928 тыс. лиц. Общее количество акционеров — физических лиц по состоянию на 31.12.2023 составляет 925,7 тыс. лиц. По сравнению с началом отчетного года принадлежащая физическим лицам доля в уставном капитале Общества увеличилась с 5,7 до 6,31%.

Большое количество акционеров — физических лиц возлагает на Компанию высокую ответственность в части обеспечения реализации их прав. В связи с чем в Компании данной работе уделяется особое внимание.

Модель корпоративного управления ПАО «Россети» представляет собой систему взаимоотношений между акционерами, Советом директоров Общества, исполнительными органами Общества, местными сообществами на территориях присутствия Компании и иными заинтересованными лицами (стейкхолдерами), которая обеспечивает деятельность и направление развития, управление и контроль, правила и процедуры принятия корпоративных решений в Обществе и в Группе компаний «Россети» в целом.

### Цели корпоративного управления:

-  рост акционерной стоимости, рыночной капитализации и инвестиционной привлекательности Общества;
-  получение прибыли по итогам деятельности Общества;
-  стабильное и предсказуемое развитие Общества и реализация его стратегии;
-  обеспечение эффективного управления активами Общества и его дочерних обществ;
-  совершенствование системы управления, мотивации, практик преемственности менеджмента и работников.

Практика корпоративного управления в Компании основана на принципах корпоративного управления, закрепленных в Кодексе корпоративного управления Банка России, а также положениях Кодекса корпоративного управления Общества<sup>2</sup>.

### Структура акционерного капитала Общества, %



<sup>1</sup> С учетом размещения акций дополнительного выпуска.  
<sup>2</sup> Протокол заседания Совета директоров Общества от 22.11.2021 № 556.



### Прозрачность

Общество обеспечивает своевременное раскрытие полной и достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся его деятельности, результатах деятельности (в том числе социальной и экологической), структуре собственности и управления Обществом, а также свободный доступ к такой информации акционерам и иным заинтересованным лицам.

В 2023 году российская экономика и финансовый рынок продолжали находиться в условиях беспрецедентного санкционного давления. В экстраординарных условиях ведения деятельности Компания приложила максимальные усилия для сохранения базовых, зарекомендовавших себя механизмов корпоративных отношений и практик корпоративного управления в части публичного раскрытия информации.



### Подотчетность

Согласно законодательству Российской Федерации, Кодексу корпоративного управления Банка России и международным стандартам корпоративного управления Совет директоров Общества подотчетен Общему собранию акционеров Общества.



### Справедливость

Общество обязуется обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам, защищать их права и предоставляет всем акционерам возможность получения эффективной защиты в случае нарушения их прав.



### Ответственность

Общество признает и обеспечивает предусмотренные законодательством Российской Федерации права акционеров и всех заинтересованных сторон.



### Устойчивое развитие

Достижение Обществом стратегических целей основывается на принципах устойчивого развития и направлено на соблюдение прав и интересов как акционеров Общества, так и других заинтересованных сторон. Ключевыми целями Общества в области устойчивого развития являются: обеспечение надежного, качественного и доступного энергоснабжения для комфортной жизни людей и свободного роста экономики России; развитие ЭНЭС; технологическое и инновационное развитие; приумножение возможностей профессионального роста работников при осуществлении управленческих мероприятий, направленных на сокращение отрицательного и расширение положительного социально-экологического воздействия.



### Приоритеты корпоративного управления Общества

- Уважение и гарантии прав и законных интересов акционеров, инвесторов, а также стейкхолдеров Общества
- Обеспечение информационной и финансовой прозрачности деятельности Общества
- Предсказуемая дивидендная политика Общества, учитывающая разумные ожидания инвесторов
- Эффективный и профессиональный Совет директоров, подотчетный акционерам Общества, и его активное участие в стратегическом планировании, управлении и контроле бизнес-процессов
- Последовательность и коллегиальность в принятии решений
- Нулевая толерантность к коррупции и мошенничеству
- Высокие стандарты деловой этики и комплаенс
- Минимизация и урегулирование корпоративных конфликтов
- Эффективное управление рисками
- Развитые корпоративная культура и практика корпоративной социальной ответственности
- Повышенное внимание к внедрению ESG-подходов
- Оперативное реагирование на вызовы внешней среды
- Учет мнения миноритарных акционеров Общества и компаний Группы «Россети» при осуществлении корпоративного управления
- Непрерывное совершенствование практики корпоративного управления



### Основные направления политики в области корпоративного управления

- Внедрение единых стандартов управления в Группе компаний «Россети»
- Повышение операционной эффективности, совершенствование системы управления Обществом и Группой компаний «Россети», улучшение качества бизнес-процессов
- Профессиональное взаимодействие с инвесторами, работниками и партнерами Общества
- Совершенствование информационной открытости Компании, механизмов внутреннего контроля и аудита
- Внедрение элементов корпоративного управления, способствующих объективному и качественному раскрытию Обществом нефинансовой информации

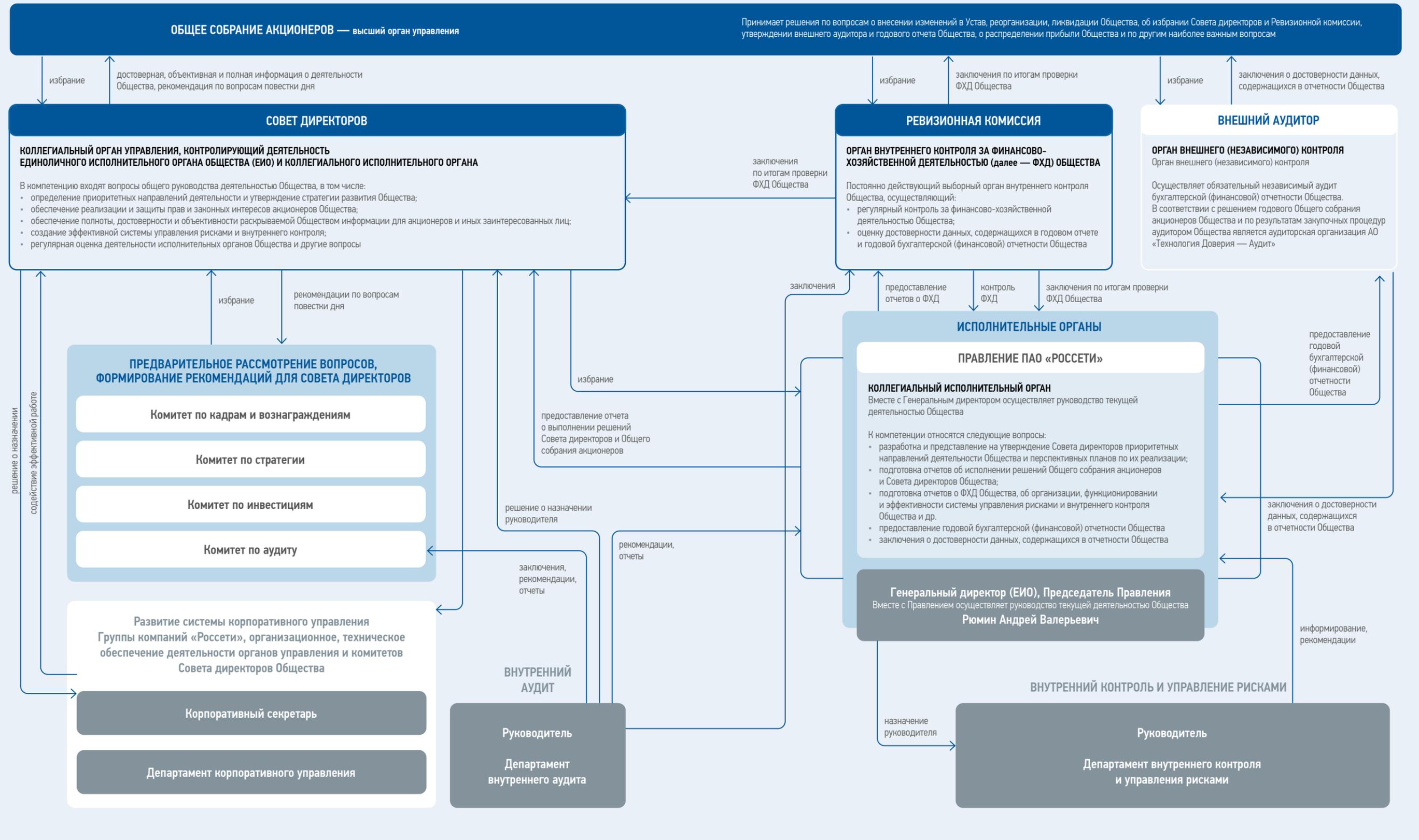
Соблюдение Обществом принципов и приоритетов корпоративного управления во всех сферах своей деятельности позволяет обеспечить достижение поставленных целей корпоративного управления, в первую очередь обеспечить рост акционерной стоимости и инвестиционной привлекательности Общества и Группы компаний «Россети» в целом.

Общество следует требованиям законодательства, Правилам листинга ПАО Московская Биржа и признанным в российской и международной практике стандартам корпоративного управления, своевременно внедряя

в практику корпоративного управления необходимые изменения и обеспечивая высокую эффективность управленческих решений. Общество осуществляет систематическую оценку корпоративного управления с представлением ее результатов на рассмотрение Совета директоров Общества (его профильного Комитета).

 Подробнее об особенностях ключевых элементов системы корпоративного управления Общества см. в Уставе и внутренних документах ПАО «Россети», размещенных на сайте <https://www.rosseti.ru> в разделе Главная / Компания / Устав и внутренние документы

Структура корпоративного управления<sup>1</sup>



<sup>1</sup> По состоянию на 31.12.2023.

## Особенности модели корпоративного управления ПАО «Россети»

Основным (контролирующим) акционером и владельцем 75,28%<sup>1</sup> обыкновенных акций ПАО «Россети» выступает Российская Федерация в лице Росимущества. Статус компании с государственным участием предусматривает ряд особенностей управления, в том числе:

- ПАО «Россети» управляет электросетевым комплексом России. Основная цель деятельности Общества определена как обеспечение надежности функционирования электросетевого комплекса и бесперебойного электроснабжения потребителей. ПАО «Россети» также координирует действия сетевых компаний Группы «Россети», в том числе в области тарифов, технической политики, планирования инвестиций, финансово-хозяйственной деятельности, а также в области антикоррупционной политики;
- ПАО «Россети» входит в Перечень стратегических акционерных обществ<sup>2</sup>. Статус стратегического акционерного общества предполагает особый порядок управления и контроля за Компанией со стороны Президента, Правительства и федеральных органов исполнительной власти Российской Федерации;
- ПАО «Россети» включено в специальный перечень акционерных обществ, в отношении которых определение позиции по наиболее важным вопросам (в том числе внесение вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров, выдвижение кандидатов для избрания в органы управления и контроля, голосование по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров и иные), а также согласование директив представителям интересов Российской Федерации в советах директоров осуществляется Правительством Российской Федерации<sup>3</sup>;
- ПАО «Россети» обязано обеспечить выполнение отдельных поручений и задач, инициированных со стороны Российской Федерации, также в дочерних обществах.

### Основные документы, регламентирующие корпоративное управление в ПАО «Россети»

- Кодекс корпоративного управления Банка России;
- Устав Общества;
- Кодекс корпоративного управления Общества;
- положения об органах управления и контроля Общества (об Общем собрании акционеров, о Совете директоров, о Правлении, о Ревизионной комиссии);
- положения о выплате членам Совета директоров Общества и Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций;
- положения о комитетах Совета директоров:
  - Положение о Комитете по аудиту Совета директоров;
  - Положение о Комитете по кадрам и вознаграждениям Совета директоров;
  - Положение о Комитете по стратегии Совета директоров;
  - Положение о Комитете по инвестициям Совета директоров;
- Положение о выплате вознаграждений и компенсаций членам комитетов Совета директоров Общества;
- Положение о дивидендной политике;
- Положение о Корпоративном секретаре;
- Положение о проведении оценки деятельности Совета директоров;
- Антикоррупционная политика ПАО «Россети» и дочерних обществ ПАО «Россети»;
- Политика внутреннего аудита;
- Политика управления рисками и внутреннего контроля ПАО «Россети» и дочерних обществ (Группы компаний «Россети»);
- Кодекс корпоративной этики и должностного поведения работников;
- Положение об информационной политике;
- Положение о защите инсайдерской информации.

Внутренние документы, регулирующие корпоративное управление в ПАО «Россети», а также информация об утверждении органами управления Общества этих документов размещены на сайте Общества



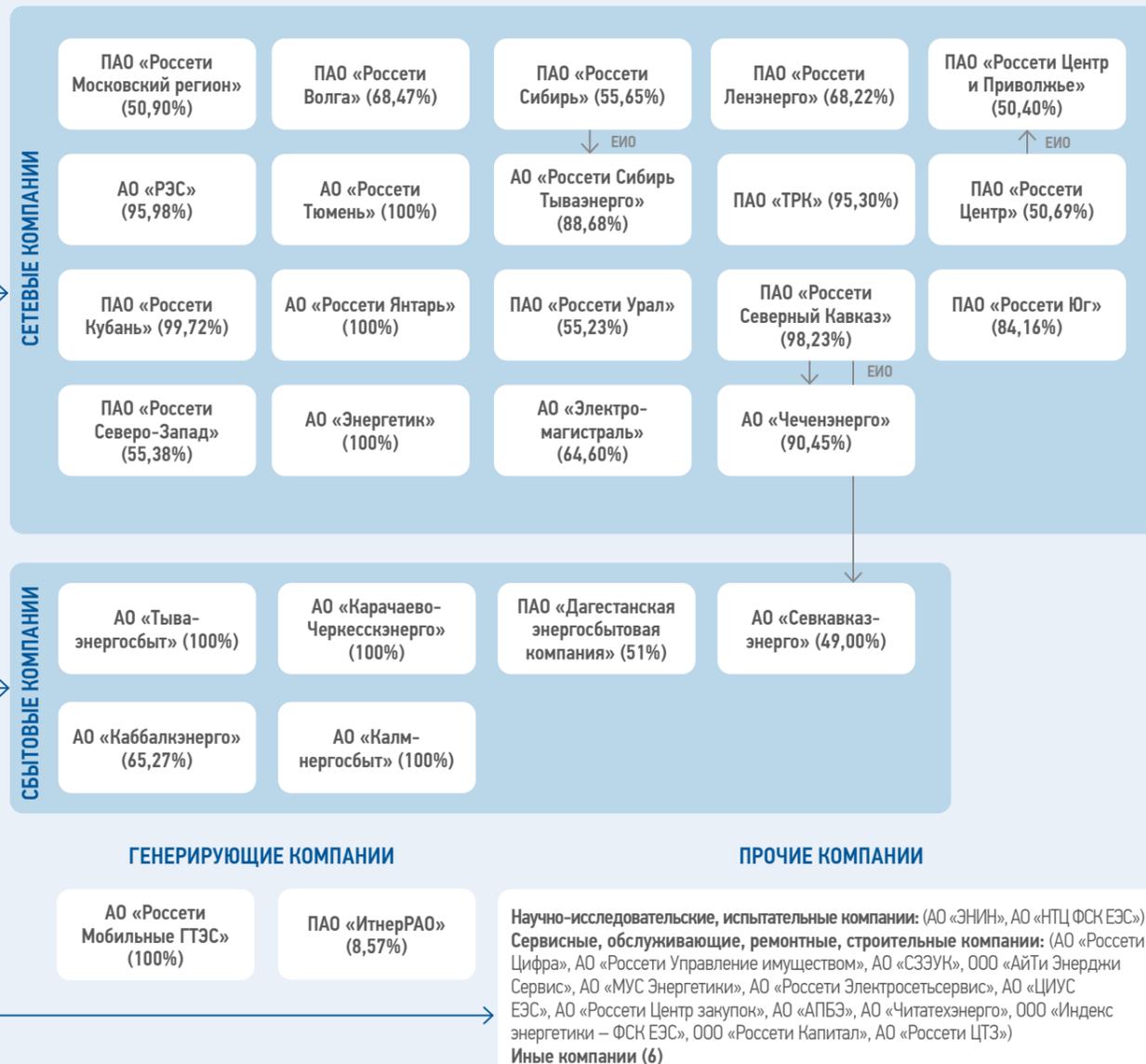
## Структура Группы компаний «Россети»

По состоянию на 31.12.2023 ПАО «Россети» имеет 46 региональных филиалов, в том числе: «Магистральные электрические сети» (МЭС) — 7 филиалов, Центр технического надзора — 1 филиал, «Предприятие магистральных электрических сетей» (ПМЭС) — 37 филиалов, Специализированная производственная база «Белый Раст» — 1 филиал.

По состоянию на 31.12.2023 ПАО «Россети» участвует в 48 хозяйственных обществах, осуществляющих деятельность в различных отраслях, в том числе обеспечивающих функционирование электросетевого хозяйства.

### Структура Группы компаний «Россети»<sup>1</sup>

Сведения о хозяйственных обществах, в которых ПАО «Россети» владеет голосующими акциями (75,277954%<sup>2</sup> уставного капитала ПАО «Россети» принадлежит Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущество))



→ Прямое участие в уставном капитале  
 → Осуществление полномочий единоличного исполнительного органа (ЕИО)

<sup>1</sup> Структура на 31.12.2023 с учетом размещенных акций дополнительного выпуска 1-01-65018-D-109D.

<sup>2</sup> Утвержден Указом Президента РФ от 04.08.2004 № 1009.

<sup>3</sup> Распоряжение Правительства РФ от 23.01.2003 № 91-р.

<sup>1</sup> По состоянию на 31.12.2023.

<sup>2</sup> С учетом размещенных акций дополнительного выпуска, зарегистрированного 21.08.2023, номер государственной регистрации 1-01-65018-D-109D.



— В 2023 году завершилась масштабная реорганизация ПАО «Россети». Общее количество дочерних и иных организаций, в которых на конец 2023 года участвовало Общество, увеличилось до 48. Какие ключевые механизмы используются для управления компаниями Группы?

— Процесс реорганизации был подготовлен и осуществлен с учетом интересов всех акционеров реорганизуемых Обществ, что позволило максимально полно учесть их ожидания и предложения. В период реорганизации Компания сохранила качество корпоративного управления на высоком уровне.

Кроме того, в 2023 году были оперативно внедрены корпоративные стандарты Группы «Россети» в работу новых компаний, которые присоединились к Группе «Россети» в рамках дополнительной эмиссии.

ПАО «Россети» осуществляет управление компаниями Группы в соответствии с едиными корпоративными стандартами, направленными на обеспечение эффективности бизнес-процессов, контроль их качества, минимизацию рисков.

Основное взаимодействие обеспечивается посредством корпоративных механизмов, принятием решений в качестве единственного акционера в отношении дочерних обществ со 100-процентным участием, а также реализацией прав акционера в отношении остальных компаний Группы, в том числе через представителей в Советах директоров и комитетах Советов директоров.

Перечисленные инструменты позволяют контролировать действия органов управления по всем ключевым вопросам, перечень которых определен Уставами ПАО «Россети» и его дочерних обществ.

Также мы ведем открытый диалог с миноритарными акционерами компаний Группы. Большое значение имеет взаимодействие в рамках Советов директоров и Комитетов, членами и председателями которых являются высшие менеджеры ПАО «Россети».

**Мария Тихонова,**  
заместитель Генерального директора по корпоративному управлению

## Совершенствование системы корпоративного управления

### Развитие системы корпоративного управления

#### 2019

**Совершенствование практики корпоративного управления**

**Включение акций в базы расчета индексов «Ответственность и открытость», «Вектор УР»**

- Утверждена новая редакция Кодекса корпоративного управления Общества
- Утверждена новая редакция Положения об информационной политике Общества
- Утверждена новая редакция Положения о защите инсайдерской информации Общества
- Обыкновенные акции Общества впервые включены в сформированные ПАО Московская Биржа базы расчета индексов МосБиржи – РСПП «Ответственность и открытость» и «Вектор устойчивого развития»

#### 2020

**Актуализация Устава и внутренних документов**

**Передача полномочий ЕИО управляющей организации**

- Полномочия единственного исполнительного органа переданы управляющей организации, что позволило оптимизировать управленческие расходы и снизить транзакционные издержки
- Утверждена новая редакция Устава Общества
- Утверждена новая редакция Положения о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров, учитывающая требования Положения Банка России № 660-П
- Утверждена новая редакция Положения о Совете директоров Общества, определившая порядок избрания и функции старшего независимого директора, а также установившая возможность участия членов Совета директоров в заседаниях посредством конференц- и видео-конференц-связи
- Утверждена новая редакция Положения о выплате членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций, установившая запрет на выплату вознаграждения членам Совета директоров, являющимися сотрудниками Компании

#### 2021

**Совершенствование практики корпоративного управления**

**Актуализация политик**

- Внесены изменения в Положение о Комитете по инвестициям Совета директоров и Положение о Комитете по стратегии Совета директоров, направленные на оптимизацию численности Комитетов
- Проведена внешняя оценка работы Совета директоров и его Комитетов с участием независимого консультанта
- Утверждены новые редакции Положения о Корпоративном секретаре и Положения о системе управления рисками
- Утверждена новая редакция Положения об информационной политике, установившая особенности раскрытия Обществом нефинансовой информации, а также порядок и сроки раскрытия существенной информации

#### 2022

**Актуализация Устава и внутренних документов**

**Повышение роли Совета директоров Общества**

- Утверждена новая редакция Устава Общества, которая существенно образом расширила роль Совета директоров Общества в принятии ключевых решений
- В структуру органов управления Общества добавлен коллегиальный исполнительный орган Общества — Правление Общества, утверждено Положение о Правлении Общества
- Утверждены новые редакции внутренних документов, регулирующих деятельность иных органов Общества, что позволило повысить уровень реализации прав акционеров и продолжить внедрение рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России в деятельность Компании
- Внесены изменения в Положение об информационной политике

#### 2023

**Актуализация внутренних документов, регулирующих корпоративный контроль**

**Начало реализации проекта по оптимизации структуры Группы компаний «Россети»**

- Взамен Положения о системе внутреннего контроля и Положения о системе управления рисками в Обществе утверждена Политика управления рисками и внутреннего контроля ПАО «Россети» и дочерних обществ (Группы компаний «Россети»)
- Взамен Положения о внутреннем аудите Общества утверждена Политика о внутреннем аудите Общества
- Взамен Антикоррупционной политики Общества утверждена Антикоррупционная политика Общества и его дочерних обществ
- Начало реализации проекта, направленного на консолидацию компаний Группы «Россети», осуществляющих смежные виды деятельности в сфере оказания услуг, в том числе услуг связи, проектирования/строительства, а также направленного на консолидацию институтов и лабораторий