

ОЦЕНКА КАЧЕСТВА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЭС

В 2022 году корпоративное управление Общества столкнулось с вызовами ограничительных мер недружественных государств и ответными мерами Российской Федерации. Общество, как и многие российские эмитенты, сократило объем раскрываемой информации, однако выбранная модель сокращения ориентирована на предоставление стейкхолдерам всей финансовой информации, необходимой для принятия инвестиционных решений. В совокупности с сохранившимся уровнем раскрытия нефинансовой отчетности Общество поддерживает относительно высокий уровень прозрачности, что оказывает акционерам и инвесторам дополнительную поддержку.

В 2022 году Российский институт директоров (НП «РИД») присвоил ПАО «РусГидро» рейтинг корпоративного управления на уровне 8 «Передовая практика корпоративного управления».

НП «РИД» оценило соблюдение прав акционеров, организацию деятельности органов управления и контроля, раскрытие информации и корпоративную социальную ответственность.

Служба внутреннего аудита в 2022 году оценила корпоративное управление Компании как «эффективное» — 94 из 100%, в то же время отметив отдельные умеренные недостатки, частично обусловленные карантинными ограничениями 2022 года, и потенциал для улучшения.

Совет директоров рассмотрел результаты внешней и внутренней оценки за 2021 год на очном заседании 29.06.2022.

С 2018 года ПАО «РусГидро» входит в топ-20 Национального индекса корпоративного управления. Исследование проводится с 2015 года Центром корпоративного развития TopCompetence при поддержке ПАО Московская Биржа и Центра системных трансформаций экономического факультета МГУ имени М. В. Ломоносова. По итогам 2022 года индекс составлен по измененной методологии и отражает практики раскрытия информации о корпоративном управлении и ESG.

Оценка деятельности Совета директоров 2-18

ПАО «РусГидро» регулярно оценивает работу Совета директоров одним из способов:

- ежегодная самооценка Совета директоров;
- привлечение независимого консультанта не реже одного раза в три года.

Необходимость проведения, а также порядок и принципы оценки работы Совета директоров закреплены в Кодексе корпоративного управления ПАО «РусГидро», Положении о Совете директоров и Положении об оценке деятельности Совета директоров, комитетов при Совете директоров ПАО «РусГидро»¹.

По итогам прошедших трех лет проведены следующие оценки:

- 2020 год — самооценка²;
- 2021 год — внешняя независимая оценка ООО «ПрайсвоटरхаусКуперс Консультирование»³;
- 2022 год — самооценка⁴.

В результате оценки в 2022 году отмечены следующие сильные стороны:

- сбалансированность состава Совета директоров и его соответствие масштабам и потребностям ПАО «РусГидро»;
- эффективность Председателя Совета директоров;
- сбалансированность составов комитетов Совета директоров;
- достаточность компетенций и адекватная роль Совета директоров в управлении Обществом.

Оценка соответствует результатам предыдущей внешней независимой оценки со стороны ООО «ПрайсвоटरхаусКуперс Консультирование». Корпоративное управление в Обществе находится на высоком уровне и имеет потенциал для развития, в том числе в следующих направлениях:

- увеличение количества независимых директоров, ротация членов, привлечение отраслевых или международных специалистов;
- увеличение количества очных заседаний Совета директоров и его комитетов.

Оценка деятельности Правления 2-13

Совет директоров оценивает работу Правления и его Председателя в рамках рассмотрения вопросов:

- об исполнении бизнес-плана Общества и консолидированного бизнес-плана Группы РусГидро;
- исполнении ключевых показателей эффективности ПАО «РусГидро»;
- оценке практики корпоративного управления, в том числе в области управления воздействиями.

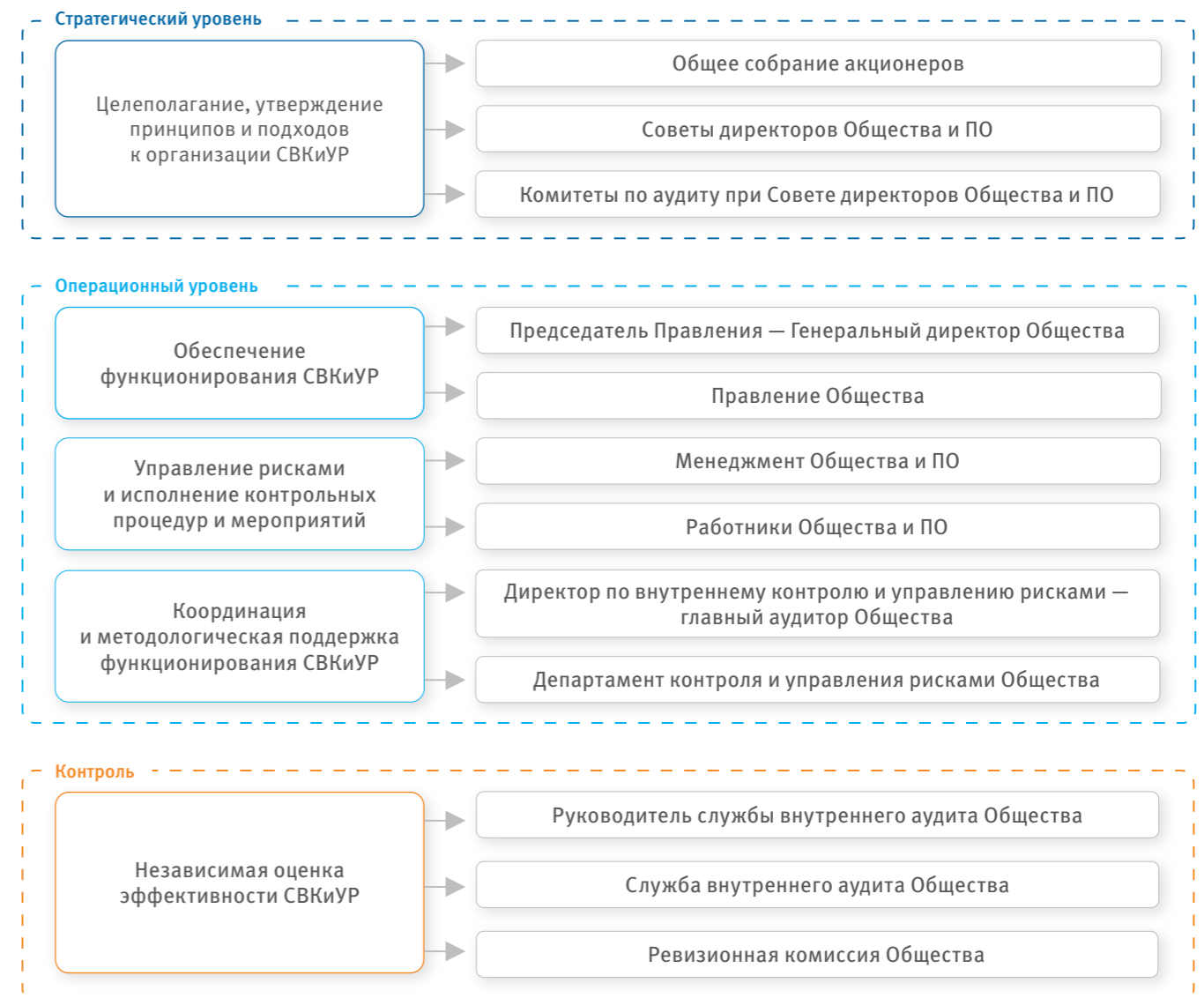
ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

В Группе РусГидро внедрена и функционирует Система внутреннего контроля и управления рисками (СВКиУР),

которая позволяет обеспечить разумную уверенность в достижении стоящих перед Группой РусГидро целей,

а также оптимального баланса между ростом стоимости Компании, прибыльностью и рисками.

Ключевые субъекты Системы внутреннего контроля и управления рисками



- ▲ Принципы, задачи, цели, методы и процессы системы контроля размещены на [сайте Компании](#)

¹ Утверждено Советом директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 23.12.2022 № 353).

² Решение Комитета по кадрам и вознаграждениям при Совете директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 23.09.2019 № 93).

³ Решение Комитета по кадрам и вознаграждениям при Совете директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 26.10.2021 № 115).

⁴ Решение Совета директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 01.07.2022 № 345).

Структура процесса управления рисками в Группе РусГидро



Методы и подходы к управлению рисками

Основным документом в области внутреннего контроля и управления рисками является Политика в области внутреннего контроля и управления рисками¹ (далее — Политика), которая определяет цели, задачи и принципы функционирования СВКиУР, а также следующий комплекс методов и подходов к управлению рисками:

- риск-менеджмент не обособлен от основных видов деятельности и процессов организации;
- управление рисками является частью процесса принятия решений;

- каждый работник активно вовлечен в процесс выявления и оценки рисков в рамках компетенции;
- Общество и ПО непрерывно развивают и совершенствуют СВКиУР наряду с другими аспектами их организации для повышения уровня зрелости управления рисками;
- в Группе РусГидро применяется единая методология по управлению рисками, используются специализированные программные продукты.

Практическое применение Политики реализуется посредством:

- Положения о Системе внутреннего контроля (СВК) Группы РусГидро;
- Положения об управлении рисками Группы РусГидро.

- Политика в области внутреннего контроля и управления рисками размещена на [сайте Компании](#)

Комитет по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро»

Вопросы по аудиту и контролю, отнесенные к компетенции Совета директоров, предварительно рассматривает Комитет по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро». От лица Совета директоров Комитет по аудиту

при Совете директоров ПАО «РусГидро» взаимодействует с ключевыми участниками финансово-хозяйственной деятельности Общества и обеспечивает функциональное руководство Службой

внутреннего аудита, в том числе предварительно рассматривает годовой план-график контрольных мероприятий перед его утверждением Советом директоров.

Ревизионная комиссия

Ревизионная комиссия ежегодно избирается Общим собранием акционеров и осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества. В комиссию входят пять человек.

Проведенная в 2022 году ревизионная проверка подтвердила, что данные, содержащиеся в отчетах и финансовых документах Общества, достоверны, ведение бухгалтерского учета и представление финансовой отчетности осуществляются с соблюдением

требований действующего законодательства и внутренних нормативных актов, финансово-хозяйственная деятельность ведется с соблюдением интересов Общества и его акционеров.

Также в заключении Ревизионной комиссии подтверждена достоверность данных, содержащихся в Годовом отчете Общества и отчете о совершенных в 2022 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность.

- ▲ Подробнее с задачами Ревизионной комиссии можно ознакомиться в Положении о Ревизионной комиссии ПАО «РусГидро», которое размещено на [сайте Компании](#)

- ▲ Заключение Ревизионной комиссии ПАО «РусГидро» по результатам проверки финансово-хозяйственной деятельности приведено в [Приложении 8 Книги приложений](#)

Информация о персональном составе Ревизионной комиссии

Состав Ревизионной комиссии, действующий с 30.06.2022

Ф. И. О.	Основное место работы на дату избрания	Кем выдвинут член Ревизионной комиссии	Сведения о прямом или косвенном владении акциями Общества	Дата первого избрания в Ревизионную комиссию
Репин Игорь Николаевич (Председатель)	Некоммерческая организация Ассоциация профессиональных инвесторов, Заместитель исполнительного директора	Росимущество	Нет	27.06.2014
Анникова Наталия Николаевна	ФГАНУ «ЦИТиС», советник директора	Росимущество	Нет	26.06.2015
Кулагин Алексей Владимирович	Минэнерго России, Заместитель директора департамента Минэнерго России	Росимущество	Нет	30.06.2021
Мальсагов Якуб Хаджимуратович	Росимущество, Заместитель начальника отдела управления Росимущества	Росимущество	Нет	30.09.2020
Яховская Наталья Викторовна	Росимущество, начальник Экспертно-аналитического управления	Росимущество	Нет	30.06.2022

Состав Ревизионной комиссии, действовавший с 30.06.2021

Ф. И. О.	Основное место работы на дату избрания	Кем выдвинут член Ревизионной комиссии	Сведения о прямом или косвенном владении акциями Общества	Дата первого избрания в Ревизионную комиссию
Репин Игорь Николаевич (Председатель)	Некоммерческая организация Ассоциация профессиональных инвесторов, Заместитель исполнительного директора	Росимущество	Нет	27.06.2014
Анникова Наталия Николаевна	МГИМО, преподаватель курса магистратуры «Международный бизнес»	Росимущество	Нет	26.06.2015
Кулагин Алексей Владимирович	Минэнерго России, Заместитель директора департамента Минэнерго России	Росимущество	Нет	30.06.2021
Мальсагов Якуб Хаджимуратович	Росимущество, главный специалист-эксперт отдела управления Росимущества	Росимущество	Нет	30.09.2020
Хазов Илья Николаевич	Минфин России, начальник отдела департамента Минфина России	Росимущество	Нет	30.06.2021

¹ Утверждена Советом директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 21.06.2019 № 291).

Служба внутреннего аудита ЭС

В Обществе функционирует Служба внутреннего аудита — отдельное структурное подразделение, находящееся в функциональном подчинении Совету директоров в лице Комитета по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» и в административном подчинении Председателю Правления — Генеральному директору ПАО «РусГидро».

Основной целью деятельности Службы внутреннего аудита ПАО «РусГидро» является содействие Совету директоров и исполнительным органам Общества в повышении эффективности управления Группы РусГидро, совершенствовании

ее деятельности, в том числе путем системного и последовательного подхода к анализу и оценке системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.

▲ **Политика в области внутреннего аудита ПАО «РусГидро»** представлена на [сайте Компании](#)

Приоритеты работы Службы внутреннего аудита Общества определяются планом-графиком контрольных мероприятий, который утверждается Советом директоров ПАО «РусГидро».

В соответствии с Программой обеспечения и повышения качества внутреннего аудита ПАО «РусГидро»¹ Комитет по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» провел оценку деятельности внутреннего аудита на предмет соответствия Политике в области внутреннего аудита ПАО «РусГидро», Кодексу этики, Международным профессиональным стандартам внутреннего аудита, специфике деятельности и имеющихся ресурсных ограничений, оказания содействия Совету директоров (Комитету по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро») и исполнительным органам ПАО «РусГидро» в повышении эффективности управления Группы РусГидро. Деятельность Службы внутреннего аудита ПАО «РусГидро» признана Комитетом по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» эффективной.

Внешний аудитор

ПАО «РусГидро» ежегодно проводит независимый внешний аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной по Российским стандартам бухгалтерского учета, и Консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по Международным стандартам финансовой отчетности.

Внешний аудитор был выбран на открытом конкурсе в электронной форме.

По итогам проведения конкурсных процедур в марте 2021 года победителем было объявлено Акционерное

общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (наименование с 03.06.2022 — Акционерное общество «Технологии Доверия — Аудит»), кандидатура которого утверждена решением годового Общего собрания акционеров ПАО «РусГидро» от 30.06.2022.

Аудитором АО «Технологии Доверия — Аудит» консультационные услуги Обществу не оказывались.

В 2022 году Комитет по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» провел оценку качества работы внешнего аудитора Общества (в том числе оценку предо-

ставляемых аудитором заключений) и эффективности процесса проведения внешнего аудита в целом. По результатам оценки процесс проведения внешнего аудита был признан эффективным.

▲ **Реестр и мониторинг стратегических рисков** приведены в разделе [«Стратегия 2035»](#)

Оценка корпоративной системы внутреннего контроля и управления рисками

Внешняя оценка

В 2021 году компанией «Эрнст энд Янг» была проведена внешняя независимая оценка эффективности функционирования СВКиУР, результаты которой были рассмотрены в 2022 году

на Совете директоров¹. Текущий уровень зрелости СВКиУР Общества определен на уровне «продвинутый» с элементами «эталонного».

Внутренняя оценка

Внутренняя оценка эффективности корпоративной СВКиУР проводится ежегодно Службой внутреннего аудита. По результатам оценки надежности и эффективности СВКиУР за 2022 год ПАО «РусГидро» соответствует уровню развития между «оптимальным» и «высоким»².

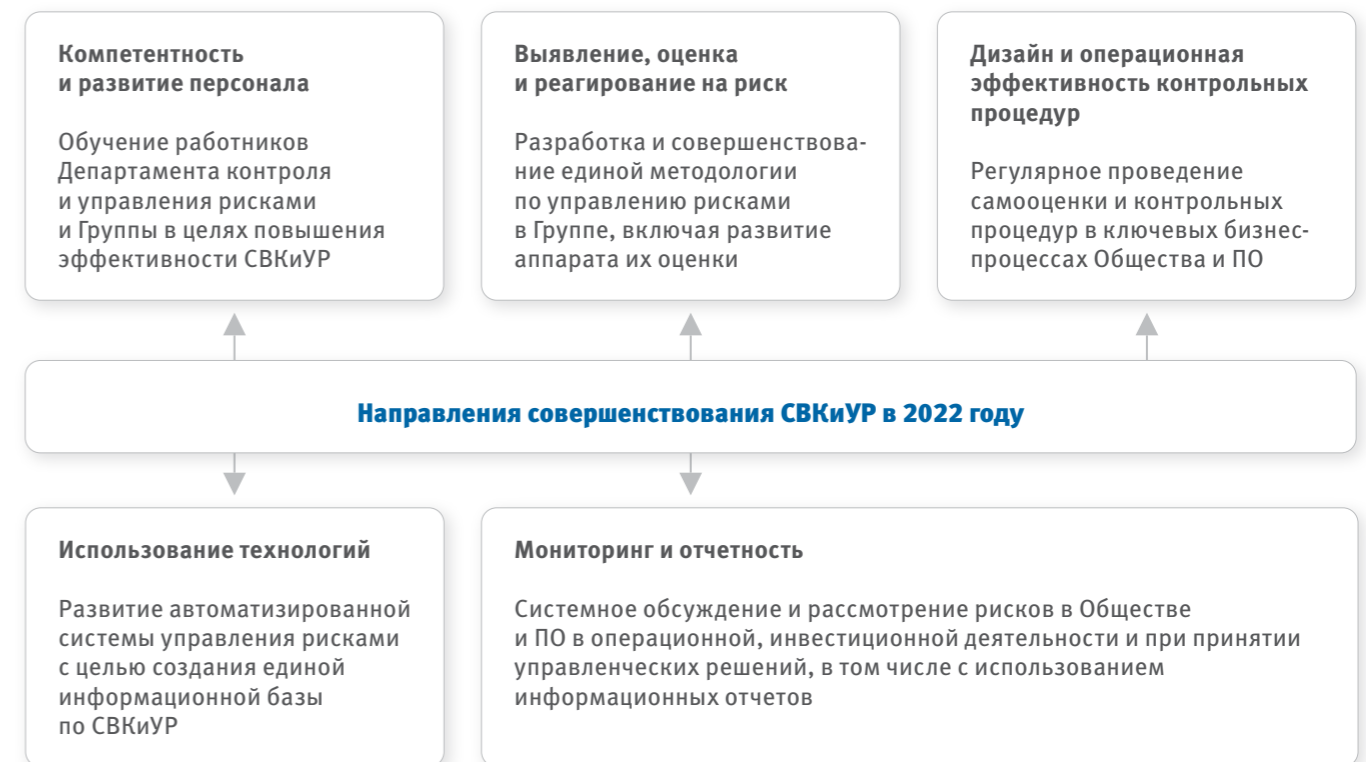
Отчет о функционировании и результатах внутренней оценки корпоративной СВКиУР, выполненной Службой внутреннего аудита по результатам 2022 года, будет рассмотрен и утвержден Советом директоров Общества в июне 2023 года.

Служба внутреннего аудита ПАО «РусГидро» отмечена наградой IX Национальной премии РСПП и Московской биржи «Внутренний аудитор года».

ПАО «РусГидро» — победитель в номинации «Лучшая компания по дизайну системы внутреннего контроля» конкурса «Эффективный внутренний контроль и аудит» Ассоциации НОВАК.

Совершенствование системы внутреннего контроля и управления рисками

В 2022 году Правлением ПАО «РусГидро» одобрена³ Программа развития СВКиУР на период пяти лет (2022–2026 годов), на основе которой сформирован план совершенствования СВКиУР.



¹ Утверждена Комитетом по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 28.12.2017 № 107).

² Протокол заседания Совета директоров ПАО «РусГидро» от 01.07.2022 № 346.

³ В соответствии с Методикой оценки эффективности СВКиУР ПАО «РусГидро».

⁴ Протокол заседания Правления ПАО «РусГидро» от 04.04.2022 № 1379пр.