

УТВЕРЖДЕН  
решением Совета директоров  
ПАО «Транснефть» 20 сентября 2019 г.,  
(Протокол № 16 от 23.09.2019)

Кодекс  
корпоративного управления ПАО «Транснефть»

Москва,  
2019 год



## ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	3
2.	ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ .....	3
3.	ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРАВ АКЦИОНЕРОВ И РАВЕНСТВО УСЛОВИЙ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ИМИ СВОИХ ПРАВ.....	6
3.1.	Реализация прав акционеров на участие в управлении Компанией .....	6
3.2.	Реализация прав акционеров на получение части прибыли в виде дивидендов ..	8
3.3.	Надежность и эффективность учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения акций .....	8
4.	СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ПАО «ТРАНСНЕФТЬ» КАК ЭФФЕКТИВНЫЙ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ ОРГАН УПРАВЛЕНИЯ .....	9
4.1.	Ключевые функции Совета директоров .....	9
4.2.	Комитеты при Совете директоров .....	9
4.3.	Состав Совета директоров.....	10
4.4.	Организация деятельности Совета директоров .....	10
4.5.	Оценка качества работы Совета директоров, его комитетов и членов Совета директоров.....	12
5.	КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ.....	12
6.	СИСТЕМА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ И РУКОВОДЯЩИХ РАБОТНИКОВ .....	13
7.	СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННИЙ АУДИТ	13
7.1.	Эффективность системы управления рисками .....	13
7.2.	Эффективность внутреннего контроля .....	14
7.3.	Внутренний аудит .....	15
8.	РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ, ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА .....	16
8.1.	Прозрачность Компании для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц	16
8.2.	Раскрытие информации.....	16
8.3.	Предоставление информации по запросам акционеров.....	17
9.	СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ .....	17
9.1.	Перечень существенных корпоративных действий, порядок и условия их совершения	17
9.2.	Совершение Компанией существенных сделок .....	18
9.3.	Реорганизация Компании .....	18
9.4.	Поглощение Компанией .....	19
9.5.	Листинг и делистинг акций Компании .....	19
9.6.	Увеличение уставного капитала Компании, дробление, консолидация и конвертация акций.....	20
10.	УПРАВЛЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИЯМИ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ КОМПАНИЯ (ОСТ) .....	20
11.	ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	21

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Публичное акционерное общество «Транснефть» (далее также – Компания) и его подконтрольные организации представляют собой единую систему, основными видами деятельности которой являются организация и осуществление транспортировки нефти и нефтепродуктов по системе магистральных нефтепроводов и нефтепродуктопроводов.
- 1.2. Компанией размещены обыкновенные и привилегированные акции. Все голосующие акции (100%) принадлежат одному акционеру - Российской Федерации.
- 1.3. Настоящий Кодекс корпоративного управления ПАО «Транснефть» разработан в соответствии с законодательством Российской Федерации, Кодексом корпоративного управления, рекомендованным к применению Банком России, Правилами листинга ПАО Московская Биржа, [Уставом ПАО «Транснефть»](#), общепризнанными принципами и нормами международного права, общепринятыми стандартами и принципами корпоративного управления, а также основными задачами ПАО «Транснефть».
- 1.4. Кодекс корпоративного управления ПАО «Транснефть» (далее - Кодекс) является внутренним документом, определяющим принципы и общие правила корпоративного управления в ПАО «Транснефть», в том числе при управлении организациями системы «Транснефть» (далее - ОСТ).
- 1.5. Основными целями Кодекса являются:
- определение принципов и подходов, следование которым позволит Компании повысить свою инвестиционную привлекательность в глазах долгосрочных инвесторов;
  - защита интересов всех акционеров Компании, независимо от категории (типа) акций и размера пакета акций Компании, которыми они владеют;
  - обеспечение информационной открытости, прозрачности управления Компанией и принятия решений;
  - обеспечение профессиональной и этической ответственности членов органов управления Компании;
  - обеспечение эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании.
- 1.6. Признавая важность высокого уровня корпоративного управления, Компания обязуется при осуществлении своей деятельности следовать изложенным в настоящем Кодексе принципам и стандартам.
- 1.7. Все термины и определения, упоминаемые в настоящем Кодексе, используются в том значении, в котором они определены в [Уставе Компании](#), [Положениях об органах управления и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании](#), Положениях, регулирующих организацию и функционирование системы управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита в Компании, [Положении об информационной политике](#) и других внутренних документах, регулирующих корпоративное управление в Компании и ОСТ.

## 2. ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

- 2.1. В области обеспечения прав акционеров и равенства условий для акционеров при осуществлении ими своих прав:
- 2.1.1. обеспечение равного и справедливого отношения ко всем акционерам - владельцам голосующих акций по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров при реализации ими права на участие в управлении

Компанией;

- 2.1.2. предоставление всем акционерам равной и справедливой возможности участвовать в прибыли Компании посредством получения дивидендов при принятии соответствующего решения;
  - 2.1.3. обеспечение равенства условий для всех акционеров – владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны Компании, недопущение действий акционеров, направленных на злоупотребление своими правами, на причинение вреда Компании и (или) другим акционерам, обеспечение всем акционерам Компании возможности получения эффективной защиты в случае нарушения их прав;
  - 2.1.4. обеспечение акционерам надежных и эффективных способов учета прав на акции, а также возможности свободного и необременительного их отчуждения.
- 2.2. В области организации и обеспечения работы Совета директоров ПАО «Транснефть» (далее также – Совет директоров):
- 2.2.1. осуществление Советом директоров стратегического управления Компанией, определение им основных принципов и подходов к организации в Компании системы управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, контроль Советом директоров деятельности исполнительных органов Компании, принятие решений по основным вопросам деятельности существенных ОСТ, а также реализация Советом директоров иных ключевых функций;
  - 2.2.2. подотчетность Совета директоров акционерам Компании;
  - 2.2.3. эффективность и профессиональность Совета директоров как органа управления Компании, способность Совета директоров выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам Компании и акционеров Компании;
  - 2.2.4. наличие в составе Совета директоров достаточного количества независимых директоров;
  - 2.2.5. содействие Председателем Совета директоров наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров;
  - 2.2.6. добросовестность и разумность действий членов Совета директоров, осуществление этих действий в интересах Компании и акционеров Компании на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности;
  - 2.2.7. обеспечение эффективной деятельности Совета директоров в процессе созыва и проведения заседаний (заочных голосований) Совета директоров, подготовки к ним и участия в них членов Совета директоров;
  - 2.2.8. создание Советом директоров комитетов для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности Компании;
  - 2.2.9. обеспечение Советом директоров проведения оценки качества работы Совета директоров, его комитетов и членов Совета директоров.
- 2.3. В области организации и обеспечения работы Корпоративного секретаря (подразделения, осуществляющего функции Корпоративного секретаря):
- 2.3.1. обеспечение Корпоративным секретарем (подразделением Компании, осуществляющим функции Корпоративного секретаря) эффективного текущего взаимодействия с акционерами, координации действий Компании по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы Совета директоров и комитетов Совета директоров.
- 2.4. В области разработки и внедрения системы вознаграждения членов Совета

директоров, Правления Компании, Президента и руководящих работников Компании:

- 2.4.1. достаточность уровня выплачиваемого Компанией вознаграждения для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для Компании компетенцией и квалификацией, осуществление выплат вознаграждения членам Совета директоров, Правления Компании, Президенту и руководящим работникам Компании в соответствии с принятыми в Компании внутренними документами;
  - 2.4.2. внедрение системы вознаграждения членов Совета директоров, Правления, Президента и руководящих работников Компании, предусматривающей меры дополнительной мотивации и направленной на повышение инвестиционной привлекательности Компании и увеличение доходности её акционеров;
  - 2.4.3. наличие в системе вознаграждения Правления, Президента и руководящих работников Компании принципа зависимости вознаграждения от результата работы Компании и их личного вклада в достижение этого результата.
- 2.5. В области организации и функционирования системы управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита:
- 2.5.1. создание в Компании эффективно функционирующей системы управления рисками и внутреннего контроля, направленной на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед Компанией целей;
  - 2.5.2. организация в Компании внутреннего аудита для оценки системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.
- 2.6. В области раскрытия информации о Компании, информационной политики Компании:
- 2.6.1. прозрачность Компании и деятельности Компании для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц;
  - 2.6.2. своевременное раскрытие полной, актуальной и достоверной информации о Компании и ОСТ для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами и инвесторами;
  - 2.6.3. предоставление Компанией информации и документов по запросам акционеров, обладающих одинаковыми правами на получение информации, в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.
- 2.7. В области существенных корпоративных действий:
- 2.7.1. осуществление действий, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние Компании и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров Компании, а также иных заинтересованных сторон.
  - 2.7.2. обеспечение такого порядка совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.

### 3. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРАВ АКЦИОНЕРОВ И РАВЕНСТВО УСЛОВИЙ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ИМИ СВОИХ ПРАВ<sup>1</sup>

- 3.1 Реализация прав акционеров на участие в управлении Компанией
- 3.1.1. Компания обеспечивает возможность безусловной реализации акционерами права на участие в управлении Компании, в том числе путем создания максимально благоприятных условий для участия в Общем собрании акционеров Компании.
- 3.1.2. Порядок созыва, подготовки и проведения Общего собрания акционеров регламентируется [Положением об общем собрании акционеров ПАО «Транснефть»](#).
- 3.1.3. Компания сообщает акционерам в установленном законодательством и [Уставом Компании](#) порядке о проведении Общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения, если законодательством не предусмотрен больший срок.
- 3.1.4. Сообщение о проведении Общего собрания акционеров (далее - сообщение о собрании) должно содержать всю информацию, необходимую акционерам для принятия решения об участии в Общем собрании акционеров и о способе такого участия. В сообщении о собрании могут быть указаны сведения о помещении, в котором будет проводиться Общее собрание акционеров, а также информация о документах, которые необходимо предъявить для допуска в помещение, в котором будет проводиться Общее собрание акционеров в форме собрания. В сообщении о собрании могут быть указаны иные сведения по решению Совета директоров Компании.
- 3.1.5. Информация (материалы), подлежащая предоставлению лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, а также информация о проезде к месту проведения Общего собрания акционеров, примерная форма доверенности, которую акционер может выдать своему представителю для участия в Общем собрании акционеров, и информация о порядке удостоверения такой доверенности могут быть размещены для ознакомления с ними акционеров на сайте Компании в сети «Интернет».
- 3.1.6. По решению Совета директоров в перечень информации (материалов), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, при подготовке к проведению Общего собрания акционеров, наряду с обязательной, включается дополнительная информация (материалы) в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России, а также может быть включена иная дополнительная информация.
- 3.1.7. Установленный Компанией порядок подготовки и проведения Общего собрания акционеров обеспечивает лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему,

---

<sup>1</sup> На момент утверждения настоящего Кодекса все голосующие акции (100%) принадлежат одному акционеру - Российской Федерации. В связи с этим, положения настоящего Кодекса, связанные с реализацией прав акционеров при созыве и проведении Общего собрания акционеров, в том числе при голосовании по вопросам повестки дня, включая избрание Совета директоров Компании, не применяются. Также не требуется публиковать материалы к Общим собраниям акционеров, так как при выполнении данных процедур взаимодействие происходит непосредственно в двухстороннем порядке между Компанией и единственным акционером - владельцем голосующих акций. В случае увеличения числа акционеров - владельцев голосующих акций в будущем либо появления права голоса у владельцев привилегированных акций Компания намерена соблюдать все применимые пункты настоящего Кодекса.

задавать вопросы исполнительным органам и членам Совета директоров, общаться друг с другом.

- 3.1.8. Лицу, имеющему право на участие в Общем собрании акционеров, не может быть отказано в ознакомлении с информацией (материалами) к Общему собранию акционеров, если, несмотря на опечатки и иные несущественные недостатки, требование акционера о предоставлении соответствующей информации (материалов) в целом позволяет определить его волю и подтвердить его право на ознакомление с указанной информацией (материалами), в том числе на получение их копий.
- 3.1.9. В Компании предусматриваются простые и необременительные правила внесения акционерами предложений о включении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров, представления требований о проведении Общего собрания акционеров и выдвижении кандидатов в органы Компании в соответствии с действующим законодательством. Наличие в соответствующих предложениях и требованиях акционеров технических недостатков не является основанием для отказа в их удовлетворении, если из существа предложения ясна воля акционера и подтверждено его право на внесение / представление такого предложения / требования.
- 3.1.10. В [Уставе Компании](#) срок внесения акционерами предложений по вопросам повестки дня годового Общего собрания акционеров с предусмотренных законодательством 30 дней увеличен до 60 дней после окончания отчетного года.
- 3.1.11. Каждый акционер имеет возможность беспрепятственно реализовать право на голосование по вопросам повестки дня любым удобным для него способом из предусмотренных законодательством, [Уставом Компании](#) и [Положением об Общем собрании акционеров ПАО «Транснефть»](#).
- 3.1.12. Процедура регистрации участников Общего собрания акционеров подробно определяется [Положением об Общем собрании акционеров ПАО «Транснефть»](#), в котором в том числе предусматривается исчерпывающий перечень документов, подлежащих представлению счетной комиссии для регистрации.
- 3.1.13. В соответствии с требованиями законодательства функции счетной комиссии осуществляет регистратор Компании (далее – Регистратор).
- 3.1.14. Общее собрание акционеров не может продолжаться после 22 часов по местному времени и, как правило, проводится в течение одного дня. В случае невозможности проведения собрания в течение одного дня должен быть объявлен перерыв до следующего дня, но не ранее чем до 9 часов по местному времени.
- 3.1.15. В соответствии с [Уставом Компании](#) Общее собрание акционеров проводится в городе Москве, который является местом нахождения Компании.
- 3.1.16. Акционер, заполняющий бюллетень для голосования, вправе до момента завершения Общего собрания акционеров, проводимого в форме собрания, потребовать заверения копии заполненного им бюллетеня, а в случае заполнения электронной формы бюллетеня на сайте Компании в сети «Интернет» - документ, подтверждающий его волеизъявление при электронном голосовании.
- 3.1.17. На выступление докладчика по каждому вопросу повестки дня должно быть отведено не более 30 минут. Лица, имеющие право на участие в Общем собрании акционеров, вправе задавать вопросы членам органов управления и контроля, представителю аудитора Компании, докладчикам и

содокладчикам по вопросам повестки дня, а также кандидатам для избрания в органы управления и контроля Компании.

- 3.2. Реализация прав акционеров на получение части прибыли в виде дивидендов
- 3.2.1. Акционеры вправе получать доход по акциям Компании в форме дивидендов. Компания стремится к прозрачности процедуры определения размера дивидендов и их выплаты.
- 3.2.2. Порядок определения размера дивиденда по привилегированным акциям устанавливается в [Уставе Компании](#).
- 3.2.3. Принципы и правила, регламентирующие порядок определения части прибыли, направляемой на выплату дивидендов, условия, при соблюдении которых они могут быть объявлены, порядок расчета размера дивидендов по всем акциям Компании определяются [Дивидендной политикой ПАО «Транснефть»](#), утверждаемой Советом директоров (далее - Дивидендная политика).
- 3.2.4. Дивидендная политика утверждается на долгосрочной основе. Компания стремится не допускать изменений Дивидендной политики, не обусловленных потребностями развития Компании или экономической ситуации в целом.
- 3.2.5. Дивиденды выплачиваются только денежными средствами.
- 3.2.6. Дивидендная политика раскрывается [на сайте Компании в сети «Интернет»](#).
- 3.2.7. Компания [на своем сайте](#) и/или путем направления соответствующих сообщений акционерам разъясняет важность своевременного извещения Компании об изменении их данных, необходимых для выплаты дивидендов (реквизиты банковского счета, почтовый адрес и т.п.), а также последствия и риски, связанные с несвоевременным извещением Компании об изменении таких данных.
- 3.2.8. Наиболее часто поступающие вопросы акционеров, связанные с реализацией их прав, в том числе с получением дивидендов по акциям, и ответы на них размещаются [на сайте Компании](#).
- 3.3. Надежность и эффективность учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения акций
- 3.3.1. Компанией и Регистратором Компании обеспечивается защита прав собственности акционера и предоставление гарантий свободы распоряжения принадлежащими ему акциями.
- 3.3.2. Компания и Регистратор осуществляют действия, направленные на актуализацию сведений об акционерах, содержащихся в реестре акционеров, в том числе путем рассылки соответствующих извещений акционерам.
- 3.3.3. Информация о Регистраторе Компании размещается [на сайте Компании](#).
- 3.3.4. В целях предоставления акционерам возможности оперативно и по справедливой цене продать принадлежащие им акции, Компанией обеспечен вывод привилегированных акций [на публичный рынок](#) (ПАО Московская Биржа) и будет обеспечиваться поддержание ликвидного рынка акций.
- 3.3.5. Для обеспечения высокой эффективности взаимодействия с акционерами открыт специальный [адрес электронной почты](#) для письменных обращений акционеров, обеспечивается работа [«горячей линии»](#) Регистратора – специально выделенной телефонной линии для приема и обработки устных обращений по вопросам выплаты дивидендов.



#### 4. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ПАО «ТРАНСНЕФТЬ» КАК ЭФФЕКТИВНЫЙ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ ОРГАН УПРАВЛЕНИЯ

[Совет директоров](#) действует в соответствии с законодательством Российской Федерации, [Уставом Компании](#) и [Положением о Совете директоров ПАО «Транснефть»](#) и подотчетен Общему собранию акционеров.

##### 4.1. Ключевые функции Совета директоров

4.1.1. Совет директоров в соответствии с определенной [Уставом](#) компетенцией осуществляет стратегическое руководство деятельностью Компании, определяет основные принципы и подходы к организации в Компании системы управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, контролирует деятельность исполнительных органов Компании, а также реализует иные ключевые функции.

4.1.2. Полный перечень вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров, содержится в [Уставе Компании](#), в том числе Совет директоров:

- определяет приоритетные направления деятельности Компании, утверждает стратегию Компании, перспективные планы и основные программы деятельности Компании и контролирует их реализацию;
- образует коллегиальный исполнительный орган Компании (Правление);
- определяет основные условия договоров с Президентом, членами Правления Компании;
- определяет ключевые показатели эффективности деятельности Компании, Президента, членов Правления;
- рекомендует размер дивиденда по акциям и порядок его выплаты;
- принимает решения по ключевым проектам и сделкам Компании;
- принимает решения по ключевым вопросам деятельности существенных ОСТ;
- определяет принципы организации системы управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита Компании.

##### 4.2. Комитеты при Совете директоров

4.2.1. Совет директоров в целях обеспечения принятия обоснованных и эффективных решений образует постоянно действующие [Комитеты](#).

4.2.2. Советом директоров формируются следующие комитеты при Совете директоров для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов компетенции Совета директоров и подготовки рекомендаций для принятия решений по таким вопросам:

- [Комитет по стратегии, инвестициям и инновациям](#) по вопросам, направленным на определение стратегии Компании на долгосрочную перспективу; формирование инвестиционной, инновационной и дивидендной политики; повышение эффективности деятельности Компании;
- [Комитет по аудиту](#) по вопросам контроля за финансово- хозяйственной деятельностью Компании, а также по иным вопросам, делегированным Комитету Советом директоров Компании;
- [Комитет по кадрам и вознаграждениям](#) по вопросам в области кадровой и социальной политик, политики вознаграждения.

4.2.3. Порядок формирования комитетов при Совете директоров и их деятельности определяется утверждаемыми Советом директоров [положениями о соответствующих комитетах](#). Совет директоров может также создавать и другие постоянно действующие или временные комитеты (для

решения определенных вопросов).

4.2.4. Комитеты подотчетны в своей деятельности Совету директоров и ежегодно представляют Совету директоров отчет о проделанной работе.

#### 4.3. Состав Совета директоров

4.3.1. Компания стремится к формированию эффективного и профессионального Совета директоров, в том числе путем сбалансированности состава Совета директоров с точки зрения соответствия квалификации его членов, их опыта, знаний и деловых качеств потребностям Совета директоров в зависимости от стоящих перед ним задач, достаточного количества в составе Совета директоров независимых директоров.

4.3.2. Количественный состав Совета директоров определяется [Уставом Компании](#), исходя из потребностей Компании, и позволяет организовать деятельность Совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов при Совете директоров.

4.3.3. Избрание членов Совета директоров осуществляется Общим собранием акционеров Компании посредством прозрачной процедуры, которая определяется [Уставом Компании](#), [Положением о Совете директоров ПАО «Транснефть»](#) и [Положением об Общем собрании акционеров ПАО «Транснефть»](#) и позволяет акционерам получить информацию о кандидатах для избрания в состав Совета директоров, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.

4.3.4. Общие критерии, по которым члены Совета директоров признаются независимыми, определяются [Положением о Совете директоров ПАО «Транснефть»](#). Содержательные критерии независимости членов Совета директоров определяются [Правилами листинга ПАО Московская Биржа](#).

4.3.5. В отдельных случаях, носящих исключительный характер, Совет директоров вправе признать независимым члена Совета директоров (кандидата в члены Совета директоров) несмотря на наличие у него каких-либо формальных критериев связанности с Компанией, существенным акционером Компании, контрагентом Компании, конкурентом Компании, государством или муниципальным образованием, если такая связанность не оказывает влияния на способность соответствующего лица выносить независимые, объективные и добросовестные суждения.

#### 4.4. Организация деятельности Совета директоров

4.4.1. Вопросы, связанные с организацией деятельности Совета директоров, включая порядок формирования Совета директоров, порядок созыва, проведения и подведения итогов заседаний, порядок принятия решений Советом директоров, определяются [Положением о Совете директоров ПАО «Транснефть»](#).

4.4.2. Вновь избранным членам Совета директоров Компании в краткие сроки обеспечивается предоставление ключевой информации о деятельности Компании путем проведения ознакомительных мероприятий с членами исполнительных органов Компании (о стратегии, системе корпоративного управления, системе управления рисками, внутреннего контроля, внутреннем аудите, распределении обязанностей между исполнительными органами Компании и иной существенной информации о деятельности Компании).

4.4.3. Компания стремится обеспечить такую организацию работы Совета директоров, в рамках которой своевременно обсуждаются, прорабатываются и эффективно решаются отнесенные к компетенции Совета директоров вопросы.

- 4.4.4. Заседания Совета директоров проводятся согласно плану работы, утверждаемому на год, но не реже двух раз в квартал.
- 4.4.5. Уведомление членов Совета директоров о проведении заседания/заочном голосовании в срок не позднее чем за 7 календарных дней до назначенной даты заседания/даты окончания приема опросных листов осуществляется путем вручения лично под роспись либо направления по электронной почте по защищенным каналам связи, или посредством других видов связи.
- 4.4.6. В исключительных случаях, не терпящих отлагательства, срок уведомления членов Совета директоров о созыве заседания Совета директоров может быть сокращен.
- 4.4.7. Письменное мнение членом Совета директоров может быть представлено/направлено Председателю/Секретарю Совета директоров посредством почтовой, электронной, или иных видов связи до проведения заседания Совета директоров и учитывается при определении кворума и результатов голосования по вопросам повестки дня.
- 4.4.8. По решению Председателя Совета директоров и при наличии технической возможности отсутствующие в месте проведения заседания члены Совета директоров вправе принять участие в обсуждении вопросов повестки дня и голосовании по ним с использованием видеоконференции и телефонной связи.
- 4.4.9. Перечень вопросов, решения по которым принимаются Советом директоров на заседаниях, проводимых преимущественно в очной форме, а также перечень вопросов, решения по которым принимаются большинством голосов всех избранных членов Совета директоров, определяются [Уставом Компании](#).
- 4.4.10. Председатель Совета директоров обеспечивает эффективную организацию деятельности Совета директоров и его взаимодействие с иными органами управления и контроля Компании, в том числе организует своевременное предоставление членам Совета директоров информации (материалов), необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня. Соответствующая роль Председателя Совета директоров и его функции определяются [Положением о Совете директоров ПАО «Транснефть»](#).
- 4.4.11. При необходимости обращения члена Совета директоров Компании за профессиональными консультациями по вопросам, связанным с компетенцией Совета директоров, такая возможность может быть предоставлена члену Совета директоров Компании по согласованию с Председателем Совета директоров (на основании письменного запроса члена Совета директоров на имя Председателя Совета директоров). Расходы, связанные с финансированием профессиональных консультаций, подлежат учету в составе расходов на обеспечение деятельности Совета директоров Компании.
- 4.4.12. Права и обязанности членов Совета директоров определяются [Положением о Совете директоров ПАО «Транснефть»](#), включая право членов Совета директоров запрашивать у исполнительных органов Компании и получать информацию и документы о деятельности Компании и ОСТ, необходимые для исполнения своих обязанностей в связи с рассмотрением вопросов повестки дня Совета директоров. Членам Совета директоров могут быть также предоставлены документы о деятельности Компании и ОСТ по иным вопросам, когда такая информация необходима для принятия взвешенного решения (с учетом ограничений, предусмотренных законодательством).

- 4.4.13. Члены Совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации в отсутствие конфликта интересов.
- 4.4.14. При возникновении потенциального конфликта интересов член Совета директоров должен уведомить об этом Совет директоров путем направления уведомления его Председателю и Секретарю до начала обсуждения вопроса, в отношении которого имеется конфликт интересов члена Совета директоров, на заседании Совета директоров или комитета при Совете директоров.
- 4.4.15. Председатель Совета директоров вправе предложить члену Совета директоров, имеющему конфликт интересов, не присутствовать при обсуждении соответствующего вопроса на заседании.
- 4.5. Оценка качества работы Совета директоров, его комитетов и членов Совета директоров
- 4.5.1. В целях определения степени эффективности работы Совета директоров, комитетов и членов Совета директоров, соответствия их работы потребностям развития Компании, активизации работы Совета директоров и выявления областей, в которых их деятельность может быть улучшена, Компанией проводится ежегодная оценка деятельности Совета директоров путем формализованной процедуры, которая предусматривается Положением об оценке деятельности Совета директоров ПАО «Транснефть» (далее – Оценка).
- 4.5.2. Оценка проводится либо в форме внутренней оценки (самооценки) путем анкетирования членов Совета директоров силами Компании, либо в форме внешней оценки, проводимой независимой экспертной организацией (внешним консультантом) по следующим категориям (направлениям):
- оценка деятельности Совета директоров как органа управления Компании;
  - оценка деятельности членов Совета директоров/Председателя Совета директоров;
  - оценка деятельности Комитетов при Совете директоров.
- 4.5.3. Формы и категории Оценки определяются Советом директоров с учетом мнения Комитета по кадрам и вознаграждениям при планировании работы Совета директоров и Комитетов при Совете директоров. При этом Совет директоров стремится обеспечивать проведение внешней оценки не реже одного раза в три года.
- 4.5.4. Отчет об итогах Оценки предварительно рассматривается Комитетом по кадрам и вознаграждениям при Совете директоров, по рекомендации которого представляется на рассмотрение Совета директоров.
- 4.5.5. Совет директоров стремится рассматривать результаты проведенной Оценки на заседании, проводимом в очной форме.
- 4.5.6. Информация об Оценке раскрывается в годовом отчете Компании.

## 5. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

- 5.1. Эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координация действий Компании по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы Совета директоров обеспечиваются специальным [структурным подразделением, осуществляющим функции Корпоративного секретаря](#).
- 5.2. Положение о структурном подразделении Компании, осуществляющем функции Корпоративного секретаря, утверждается Советом директоров.

- 5.3. К функциям Корпоративного секретаря, в том числе относится:
- обеспечение работы Совета директоров и комитетов при Совете директоров;
  - участие в реализации политики Компании по раскрытию информации, а также обеспечение хранения корпоративных документов Компании;
  - обеспечение взаимодействия Компании с его акционерами и участие в предупреждении корпоративных конфликтов;
  - обеспечение взаимодействия Компании с органами регулирования, организаторами торговли, Регистратором, иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках полномочий, закрепленных за Корпоративным секретарем;
  - обеспечение реализации установленных законодательством и внутренними документами Компании процедур, обеспечивающих реализацию прав и законных интересов акционеров, и контроль за их исполнением;
  - незамедлительное информирование Совета директоров обо всех выявленных нарушениях законодательства, а также положений внутренних документов Компании, соблюдение которых относится к функциям Корпоративного секретаря Компании;
  - участие в совершенствовании системы и практики корпоративного управления Компании.

## 6. СИСТЕМА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ОРГАНОВ И РУКОВОДЯЩИХ РАБОТНИКОВ

- 6.1. Компания стремится к привлечению, мотивации и удержанию в составе Совета директоров, исполнительных органов Компании лиц, обладающих необходимыми для эффективной работы Компании опытом и компетенций, в том числе путем установления достаточного уровня вознаграждения членов Совета директоров, Правления Компании, Президента и руководящих работников Компании.
- 6.2. Структура и порядок определения размера вознаграждения членов Совета директоров устанавливаются [Положением о вознаграждении членов Совета директоров ПАО «Транснефть»](#).
- 6.3. Членам Совета директоров, в отношении которых законодательством предусмотрен запрет на участие в органах управления акционерных обществ на платной основе, вознаграждение не выплачивается.
- 6.4. Решение о выплате вознаграждения членам Совета директоров принимается Общим собранием акционеров по рекомендации Совета директоров, принятой с учетом мнения Комитета по кадрам и вознаграждениям при Совете директоров.
- 6.5. Система вознаграждения по итогам работы за год исполнительных органов Компании и руководящих работников определяется решением Совета директоров.
- 6.6. Действующая система вознаграждения руководителей Компании предусматривает зависимость вознаграждения от результатов работы Компании и их личного вклада в достижение этого результата.

## 7. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

Функционирование Системы управления рисками и внутреннего контроля направлено на обеспечение достижения стратегических целей Компании.

- 7.1. Эффективность [системы управления рисками](#)
- 7.1.1. При создании системы управления рисками Компания применяет общепринятые концепции и практики работы в области управления

рисками.

- 7.1.2. Система управления рисками в Компании должна обеспечивать объективное, справедливое и ясное представление о принимаемых Компанией рисках.
  - 7.1.3. Совет директоров Компании несет ответственность за определение принципов и подходов к организации системы управления рисками. Внутренний документ Компании, определяющий политику Компании в области организации системы управления рисками, в том числе принципы и подходы к организации системы управления рисками, утверждается Советом директоров Компании.
  - 7.1.4. Исполнительные органы Компании обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками в Компании, отвечают за выполнение решений Совета директоров в области организации системы управления рисками, распределяют полномочия, обязанности и ответственность между находящимися в их ведении или курируемыми руководителями подразделений Компании за конкретные процедуры управления рисками.
  - 7.1.5. Функции по координации процесса управления рисками осуществляются отдельным структурным подразделением Компании.
  - 7.1.6. Совет директоров Компании не реже одного раза в год рассматривает вопросы организации, функционирования и эффективности системы управления рисками, и, при необходимости, дает рекомендации по их улучшению. Сведения о результатах рассмотрения Советом директоров Компании вопросов эффективности системы управления рисками предоставляются акционерам в составе годового отчета Компании.
- 7.2. Эффективность [внутреннего контроля](#)
- 7.2.1. При создании системы внутреннего контроля Компания применяет общепринятые концепции и практики работы в области внутреннего контроля.
  - 7.2.2. Система внутреннего контроля в Компании должна обеспечивать достаточную уверенность достижения Компанией целей в процессе осуществления хозяйственной деятельности.
  - 7.2.3. Совет директоров Компании определяет принципы и подходы к организации системы внутреннего контроля. Внутренний документ, определяющий политику Компании в области организации системы внутреннего контроля, в том числе принципы и подходы к организации системы внутреннего контроля, утверждается Советом директоров Компании.
  - 7.2.4. Исполнительные органы Компании обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании, отвечают за выполнение решений Совета директоров в области организации системы внутреннего контроля, распределяют полномочия, обязанности и ответственность между подразделениями Компании за конкретные процедуры внутреннего контроля.
  - 7.2.5. Меры, направленные на формирование элементов корпоративной культуры, правил и процедур, обеспечивающих недопущение коррупции, определяются внутренними документами Компании: [Антикоррупционной политикой](#), [Кодексом этики и служебного поведения работников Компании](#) и [ОСТ](#).
  - 7.2.6. В рамках системы внутреннего контроля в Компании реализуется комплекс мероприятий, направленных на недопущение коррупции: определён

[порядок информирования](#) работодателя о случаях склонения работника к совершению коррупционного нарушения, организована работа по предотвращению и урегулированию конфликта интересов. При оценке уровня благонадежности партнеров и контрагентов в качестве определяющего фактора при установлении договорных отношений рассматривается соблюдение партнерами и контрагентами антикоррупционных принципов.

7.2.7. В рамках системы внутреннего контроля Компания организует безопасный, доступный способ информирования Совета директоров, уполномоченного Комитета при Совете директоров, руководителя подразделения внутреннего аудита о фактах нарушений законодательства, внутренних процедур, кодекса этики любым работником и (или) любым членом органа управления или органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании («горячая линия»).

7.2.8. Совет директоров Компании не реже одного раза в год рассматривает вопросы организации, функционирования и эффективности системы внутреннего контроля, и, при необходимости, дает рекомендации по их улучшению. Сведения о результатах рассмотрения Советом директоров Компании вопросов эффективности системы внутреннего контроля предоставляются акционерам в составе годового отчета Компании.

### 7.3. [Внутренний аудит](#)

7.3.1. Функция внутреннего аудита в Компании и ОСТ реализуется отдельным структурным подразделением Компании (далее - подразделение внутреннего аудита). Для осуществления функции внутреннего аудита в ОСТ привлекается Компания (подразделение внутреннего аудита) на основании соглашения об осуществлении взаимодействия по проведению процедур внутреннего аудита Компании и ОСТ.

7.3.2. Внутренний аудит Компании (подразделение внутреннего аудита) подотчетен Совету директоров Компании, Комитету по аудиту при Совете директоров Компании, Президенту Компании в соответствии с полномочиями, установленными внутренними документами Компании.

7.3.3. Деятельность внутреннего аудита (подразделения внутреннего аудита) регулируется действующим законодательством, Положением о подразделении внутреннего аудита и иными внутренними документами Компании.

Подразделение внутреннего аудита (внутренний аудит) также регулирует свою деятельность с соблюдением обязательного для исполнения руководства международного Института внутренних аудиторов (обязательных для применения руководств Международных основ профессиональной практики внутреннего аудита и пр.), которое включает в себя Основные принципы профессиональной практики внутреннего аудита, Кодекс этики, Международные профессиональные стандарты внутреннего аудита и Определение внутреннего аудита. Это обязательное руководство устанавливает основополагающие требования к профессиональной практике внутреннего аудита, а также принципы, лежащие в основе оценки эффективности деятельности внутреннего аудита.

## 8. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ, ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

- 8.1. Прозрачность Компании для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц
- 8.1.1. В Компании внедряется информационная политика ([Положение об информационной политике](#)), а также утверждаются иные внутренние документы, призванные обеспечить эффективное информационное взаимодействие Компании, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.
- 8.1.2. [Положение об информационной политике](#) определяет цели и принципы информационной политики Компании, которая направлена на достижение наиболее полной реализации прав акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц на получение информации, существенной для принятия ими инвестиционных решений, на обеспечение свободного и необременительного доступа к данной информации, а также на защиту конфиденциальной информации о Компании, разглашение которой способно нанести ущерб Компании и её акционерам.
- 8.1.3. Реализация информационной политики осуществляется исполнительными органами Компании. Контроль за соблюдением информационной политики осуществляет Комитет по аудиту при Совете директоров Компании.
- 8.1.4. Компания осуществляет защиту конфиденциальной, в том числе инсайдерской информации, в порядке, установленном законодательством Российской Федерации и внутренними документами Компании.
- 8.1.5. Требования к порядку доступа к инсайдерской информации, к правилам охраны ее конфиденциальности, к ведению списка инсайдеров Компании, а также особенности совершения инсайдерами операций с финансовыми инструментами Компании определяются [внутренним документом Компании, утверждаемым Советом директоров](#).
- 8.1.6. На сайте Компании в сети «Интернет» создается специальный раздел [«Инсайдерам»](#), где раскрывается вся актуальная информация и документы, направленные на предупреждение и пресечение случаев неправомерного использования инсайдерской информации Компании.
- 8.1.7. В случаях, установленных нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе указами Президента и постановлениями Правительства Российской Федерации, Компания вправе не осуществлять раскрытие (предоставление) информации и (или) ограничить состав и (или) объем такой информации.
- 8.2. Раскрытие информации
- 8.2.1. Компания осуществляет своевременное раскрытие полной, актуальной и достоверной информации о себе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Компании и инвесторами.
- 8.2.2. Раскрытие информации Компанией осуществляется в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.
- 8.2.3. Сайт Компании в сети «Интернет» является основным источником раскрытия информации, поэтому на сайте Компании размещается информация, достаточная для формирования объективного представления о существенных аспектах деятельности Компании.
- 8.2.4. Также Компания в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России раскрывает информацию на странице в сети «Интернет»,



предоставляемой одним из распространителей информации на рынке ценных бумаг.

- 8.2.5. Компания наравне с раскрытием информации на русском языке стремится раскрывать такую же информацию о Компании на английском языке.
- 8.2.6. Наряду со сведениями, предусмотренными законодательством, Компания дополнительно раскрывает иную существенную информацию:
- i. сведения о миссии, стратегии, корпоративных ценностях, задачах Компании и политиках, принятых в Компании;
  - ii. [дополнительную информацию о финансовой деятельности и финансовом состоянии Компании](#);
  - iii. [сведения о структуре акционерного капитала Компании](#);
  - iv. [сведения в области социальной и экологической ответственности Компании \(устойчивом развитии\)](#);
  - v. [о системе и практике корпоративного управления](#);
  - vi. [информацию об ОСТ, имеющих существенное значение](#);
  - vii. иную существенную и полезную для потенциальных инвесторов, акционеров и других заинтересованных лиц информацию.
- 8.2.7. Итоговым документом, позволяющим акционерам, потенциальным инвесторам и иным заинтересованным лицам оценить работу Компании за отчетный год, является [годовой отчет](#), который содержит предусмотренную законодательством Российской Федерации информацию, операционные, финансовые показатели и нефинансовые аспекты деятельности Компании, а также информацию, рекомендуемую к раскрытию в годовых отчетах хозяйствующих субъектов лучшими стандартами корпоративного управления. Также Компания раскрывает [отчетность об устойчивом развитии Компании](#), составленную в соответствии с признанными международными стандартами.
- 8.2.8. [Положение об информационной политике](#) Компании предусматривает свободный доступ к информации, которую она обязана раскрывать в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Компании в сети «Интернет».
- 8.3. Предоставление информации по запросам акционеров
- 8.3.1. Предоставление Компанией информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.
- 8.3.2. Законодательство дифференцирует объем права доступа к документам и информации акционерного общества в зависимости от размера владения акционером голосующими акциями Компании. Акционерам, имеющим одинаковый объем прав, предоставляется равная возможность доступа к документам Компании.
- 8.3.3. [Внутренним документом Компании о предоставлении информации акционерам](#) устанавливаются режимы доступности информации о Компании и ОСТ, исходя из обеспечения баланса прав и законных интересов акционеров и Компании.

## 9. СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ

- 9.1. Перечень существенных корпоративных действий, порядок и условия их совершения
- 9.1.1. Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние Компании и,

соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), должны осуществляться на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных лиц.

9.1.2. К существенным корпоративным действиям Компании относятся:

- реорганизация Компании;
- приобретение 30 и более процентов голосующих акций другого публичного акционерного общества (поглощение);
- совершение Компанией крупных сделок, сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, сделок Компании, указанных в пункте [9.2.3](#) настоящего Кодекса (далее также - существенные сделки);
- увеличение уставного капитала Компании;
- дробление, консолидация и конвертация акций Компании;
- осуществление листинга и делистинга акций Компании.

9.1.3. Принимая во внимание значимость существенных корпоративных действий, Компания обеспечивает акционерам возможность влияния на их совершение, а также возможность получения адекватного уровня защиты своих прав при их совершении. Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, опираясь на позицию независимых директоров Компании. Независимые директора Компании предварительно оценивают существенные корпоративные действия, в том числе связанные с возможным конфликтом интересов, до принятия решения органами управления Компании в рамках рассмотрения вопросов на заседаниях Комитетов при Совете директоров, состоящих полностью из независимых директоров.

9.2. Совершение Компанией существенных сделок

9.2.1. Совершение Компанией существенных сделок осуществляется по справедливым ценам и на прозрачных условиях, обеспечивающих интересы всех акционеров.

9.2.2. Определение стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность, осуществляется Советом директоров Компании. Для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по существенной сделке, решение о согласии на совершение которой принимается Общим собранием акционеров Компании, может быть привлечен независимый оценщик, обладающий признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере.

9.2.3. К компетенции Совета директоров Компании относится рассмотрение вопросов в отношении сделок на сумму свыше 100 миллиардов рублей, которые не отвечают установленным законодательством критериям крупных сделок, но имеют существенное значение для Компании. Такие сделки, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности Компании; сделок, совершение которых обязательно для Компании в соответствии с федеральными законами и (или) иными правовыми актами Российской Федерации; а также внутригрупповых сделок (между Компанией и ОСТ), относятся к существенным корпоративным действиям.

9.3. Реорганизация Компании

9.3.1. Совет директоров должен активно участвовать в определении условий

реорганизации Компании.

- 9.3.2. Решение Совета директоров о вынесении вопроса о реорганизации Компании на Общее собрание акционеров принимается лишь в том случае, если Совет директоров уверен в необходимости реорганизации и приемлемости условий реорганизации.
- 9.3.3. Совет директоров при рассмотрении вопроса о допустимости реорганизации должен оценивать условия реорганизации на соответствие их интересам акционеров, в том числе акционеров, владеющих незначительными пакетами акций, а также определять справедливость коэффициентов конвертации в результате реорганизации.
- 9.3.4. Совет директоров, и особенно независимые директора, должен быть доступен для общения с акционерами Компании в период подготовки к принятию решения Совета директоров о вынесении вопроса о реорганизации на рассмотрение Общего собрания акционеров Компании.
- 9.3.5. Для определения соотношения конвертации акций при реорганизации привлекается независимый оценщик в соответствии с процедурами закупок, установленными в Компании. К оценке при реорганизации допускается только тот оценщик, который имеет признанную рынком хорошую деловую репутацию и опыт оценки в соответствующей сфере.
- 9.3.6. Коэффициент конвертации акций при реорганизации определяется исходя из рыночной цены соответствующих акций и не допускает ущемления интересов акционеров Компании. При этом оценка стоимости акций для целей выкупа не должна быть ниже, чем стоимость, определяемая для целей реорганизации.
- 9.3.7. Реорганизация должна осуществляться таким образом, чтобы не допустить ухудшения прав владельцев привилегированных акций.
- 9.3.8. Если в результате реорганизации Компании деятельность Компании прекращается (либо если в результате нее происходит выделение существенной части активов Компании), указанную реорганизацию рекомендуется осуществлять таким образом, чтобы акционеры Компании по итогам ее осуществления получали акции других обществ, которые допущены или допускаются к организованным торгам.

#### 9.4. Поглощение Компанией

- 9.4.1 Совет директоров Компании осуществляет контроль за строгим соблюдением в Компании требований законодательства в случае поглощения Компанией другого публичного акционерного общества, в том числе требований к добровольному предложению, обязательному предложению, уведомлению о праве требовать выкупа ценных бумаг, а также требованию Компании о принудительном выкупе ценных бумаг поглощаемого общества.

#### 9.5. Листинг и делистинг акций Компании

- 9.5.1 При рассмотрении вопросов, связанных с листингом акций Компании, Совет директоров заблаговременно оценивает все выгоды и издержки, связанные с листингом.
- 9.5.2 При рассмотрении вопросов, связанных с делистингом привилегированных акций Компании, Совет директоров обеспечивает полную прозрачность принятия соответствующего решения, включая доведение до сведения владельцев таких ценных бумаг информации об основаниях для его принятия и о рисках владельцев ценных бумаг, связанных с делистингом, а также обеспечивает защиту их прав в связи с процедурой делистинга.
- 9.5.3 Компания не должна совершать действия, которые могут повлечь

принудительный делистинг ее привилегированных акций.

- 9.6. Увеличение уставного капитала Компании, дробление, консолидация и конвертация акций
- 9.6.1. Компания осуществляет размещение дополнительных акций с их оплатой неденежными средствами только в исключительных случаях (например, при оплате дополнительных акций ликвидными ценными бумагами либо уникальным имуществом, которое необходимо для осуществления основной деятельности Компании). К оценке соответствующего имущества привлекается независимый оценщик в соответствии с процедурами закупок, установленными в Компании, только из тех оценщиков, которые имеют признанную рынком безупречную деловую репутацию и опыт оценки в соответствующей сфере.
- 9.6.2. В ходе рассмотрения вопроса о размещении нового типа привилегированных акций Совет директоров должен тщательно проанализировать целесообразность появления нового типа акций и исходить из понимания того, что простая структура капитала, в частности состоящая исключительно из обыкновенных акций, в долгосрочной перспективе является предпочтительной для инвесторов, поскольку в наибольшей степени способствует реализации принципа «одна акция - один голос», а также защите имущественных прав акционеров.
- 9.6.3. Решение о внесении в Устав положений, предусматривающих возможность размещения нового типа привилегированных акций, будет приниматься Компанией только при наличии убеждения в том, что их размещение не нарушает дивидендные права существующих акционеров и не приводит к размыванию их долей.
- 9.6.4. Осуществление Компанией дробления, консолидации или конвертации акций допустимо только при условии обеспечения неухудшения прав акционеров (в частности, недопустимо осуществлять дробление, консолидацию или конвертацию акций в целях перераспределения (либо изменения степени) корпоративного контроля, а также действия, ведущие к ухудшению дивидендных прав акционеров или уменьшению их доли в уставном капитале Компании).

## 10. УПРАВЛЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИЯМИ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ КОМПАНИЯ (ОСТ)

- 10.1. Для обеспечения особого контроля над ОСТ, которые оказывают или могут оказать существенное влияние на финансово-экономические и иные показатели деятельности Компании и/или на реализацию стратегии развития Компании, в составе группы выделяются существенные ОСТ. Критерии отнесения организаций к существенным определяются Советом директоров Компании. Ключевые решения по вопросам деятельности существенных ОСТ принимаются Советом директоров ПАО «Транснефть».
- 10.2. Корпоративное управление в группе Транснефть осуществляется, в том числе путем определения Позиции Компании в отношении вопросов деятельности ОСТ в соответствии с положениями Устава Компании и внутреннего документа, утверждаемого Правлением Компании. Представители Компании входят в органы управления ОСТ.
- 10.3. Выдвижение и избрание представителей Компании в Советы директоров ОСТ, а также избрание единоличных исполнительных органов ОСТ, включая продление и прекращение их полномочий, осуществляются по решению Президента Компании.

Совет директоров Компании согласовывает назначение единоличных исполнительных органов существенных ОСТ.

- 10.4. В целях повышения управляемости ОСТ и обеспечения эффективной системы контроля устава ОСТ, доля участия Компании (прямая и (или) косвенная) в уставном капитале которых составляет более 50 процентов, координируются с положениями [Устава Компании](#) (за исключением ОСТ, созданных за пределами Российской Федерации в соответствии с законодательством иностранного государства), что позволяет оперативно каскадировать принимаемые в Компании управленческие решения на уровень ОСТ.

## 11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 11.1. Настоящий Кодекс вступает в силу с даты его утверждения Советом директоров Компании.
- 11.2. Настоящий Кодекс пересматривается и совершенствуется по мере роста числа акционеров, накопления положительного опыта корпоративного управления, появления новых российских и международных стандартов и требований в отношении корпоративного управления Компании.
- 11.3. Контроль за соблюдением настоящего Кодекса и рекомендации Совету директоров по вопросам внесения в него изменений осуществляется Комитетом по аудиту при Совете директоров.