

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 ПРАВ¹

- 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,

¹ 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 организывает 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 Положения 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 уставы 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.