Обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли, в том числе на выплату (объявление) дивидендов и собственные нужды Общества, и оценка его соответствия принятой в Обществе дивидендной политике, с пояснениями и экономическим обоснованием потребности в направлении определенной части чистой прибыли на собственные нужды

В целях повышения прозрачности и прогнозируемости размера дивидендов решением Совета директоров Общества утверждено Положение о дивидендной политике ПАО «РусГидро» (протокол от 25.11.2021 № 336) (далее – Положение о дивидендной политике).

Положение о дивидендной политике устанавливает базовое значение для расчета суммы дивидендов в размере 50 % от показателя чистой прибыли Группы РусГидро за соответствующий отчетный год, определенного в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) без учета признанных в составе этой прибыли:

– доходов и расходов, связанных с признанием (восстановлением) убытка от обесценения основных средств и нематериальных активов, а также с их списанием (за исключением списаний, связанных с продажей);

– доходов и расходов, связанных с изменением справедливой стоимости финансовых активов, определяемой в соответствии с МСФО;

– доходов и расходов, связанных с курсовыми разницами;

– прибылей или убытков, которые были отнесены на неконтролирующие доли участия дочерней организации, определяемые в соответствии с МСФО, в течение отчетного периода.

Кроме того, п. 2.3 Положения о дивидендной политике определен минимальный размер дивидендных выплат на уровне среднего размера дивидендных выплат за предыдущие 3 (три) года.

Положение о дивидендной политике учитывает нормы распоряжения Правительства Российской Федерации от 29.05.2006 № 774-р (в редакции распоряжения Правительства Российской Федерации от 11.06.2021 N 1589-р). В соответствии с Федеральным законом от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» Общество относится к организациям, формирующим консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, а также учитывает нормы Методических рекомендаций по составлению и реализации дивидендных политик публичными компаниями, разработанными Московской биржей, и Кодекса корпоративного управления, одобренного Банком России.

По итогам 2022 года объем чистой прибыли, определенный в годовой бухгалтерской отчетности Общества, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета, составил **25 991,8** млн рублей.

Полученную прибыль предлагается распределить следующим образом:

– **275,2** млн рублей на Резервный фонд, в размере 1,06 % от чистой прибыли в соответствии с п. 1 ст. 35 Федерального закона «Об акционерных обществах» и п. 2.11 Устава Общества.

Резервный фонд Общества формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного Уставом Общества – 5 (пяти) процентов от уставного капитала.

Размер ежегодных отчислений предусматривается Уставом Общества, но не может быть менее 5 (пяти) процентов от чистой прибыли до достижения установленного размера.

Согласно годовой бухгалтерской отчетности Общества за 2022 год, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета, размер уставного капитала составляет 439 288 905 849 рублей, размер Резервного фонда Общества составляет 21 964 445 292,45 рублей или 5% от уставного капитала Общества на конец года.

09.03.2023 года зарегистрированы изменения в Устав Общества, согласно которым размер уставного капитала Общества составляет 444 793 377 038 рублей. Таким образом, на дату принятия решения о распределении прибыли размер Резервного фонда составляет 4,94% от уставного капитала Общества.

С учетом предлагаемых результатов распределения прибыли по итогам 2022 года размер Резервного фонда составит 22 239,7 млн рублей или 5,0 % от уставного капитала Общества.

– **22 353,0** млн рублей на выплату дивидендов, что составляет 50 % от скорректированной на неденежные операции прибыли за год Группы РусГидро, определенной в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2022, и по состоянию на эту дату.

Предлагаемый размер дивидендов (22 353,0 млн рублей) выше среднего значения объявленных за 3 (три) предыдущих периода дивидендов – 20 760,5 млн рублей (дивиденды по итогам 2019 года - 15 674,0 млн рублей, 2020 года - 23 303,5 млн рублей, 2021 года - 23 304,0 млн рублей).

– **3 363,6** млн рублей на развитие Общества.

Объем прибыли, направляемый на развитие Общества, сформирован следующим образом:

- **2 947,3** млн рублей – объем финансирования Инвестиционной программы Общества на 2022 год, утвержденный в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 01.12.2009 № 977 «Об инвестиционных программах субъектов электроэнергетики», приказом Минэнерго России от 22 декабря 2021 г. № 26@. Инвестиционная программа включает финансирование инвестиций Общества: технического перевооружения и реконструкции проектов, утвержденных распоряжением Правительства Российской Федерации от 30.09.2018 № 2101-р;

- **46,2** млн рублей – на финансирование инвестиционных программ АО «Чукотэнерго» в рамках проекта «Строительство двух одноцепных ВЛ 110 Кв Певек-Билибино» (этапы №1 и №2) в 2022 году, утвержденных в составе скорректированного бизнес-плана Общества на 2022 год решением Совета директоров Общества (протокол от 05.08.2022 № 347);
- **370,1** млн рублей – объем финансирования инвестиций в 2023 году в соответствии с бизнес-планом Общества на 2023-2027 годы, скорректированного по итогам заседания Совета директоров Общества (протокол от 10.02.2023 № 354). Данные средства направляются на финансирование в качестве источника «остаток собственных средств на начало года». Денежные потоки за счет средств (источников) ПАО «РусГидро» планируется направить на финансирование проектов, утвержденных распоряжением Правительства Российской Федерации от 30.09.2018 № 2101-р.

Совет директоров 30.05.2023 рекомендовал годовому Общему собранию акционеров Общества выплатить дивиденды по обыкновенным акциям Общества по итогам 2022 года в размере 0,050254795 рублей на одну акцию (по итогам 2021 года 0,05304937 на одну акцию).

Предлагаемый размер дивидендных выплат соответствует Дивидендной политике Общества, утвержденной Советом директоров Общества (протокол от 25.11.2021 № 336), поскольку составляет 50% от скорректированной на неденежные операции прибыли за год Группы РусГидро, определенной в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2022, и по состоянию на эту дату, и превышает среднее значение объявленных годовым Общим собранием акционеров дивидендов за 3 (три) предшествующих года.