

Обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли, в том числе на выплату 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 разницеми;
- 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 2021 года объем чистой прибыли, определенный в годовой бухгалтерской отчетности Общества, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета, составил **50 856,8** млн рублей.

Полученную прибыль предлагается распределить следующим образом:

– **1 219,1** млн рублей на Резервный фонд в размере 2,4 % 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 п. 4.1 Устава Общества и годовой бухгалтерской отчетности Общества за 2021 год, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета, размер уставного капитала составляет 439 288 905 849 рублей, размер Резервного фонда Общества составляет 20 745 315 699,73 рублей или 4,72 % от уставного капитала Общества.

С учетом предлагаемых результатов распределения прибыли по итогам 2021 года размер Резервного фонда составит 21 964 445 292,45 рублей или 5,0 % от уставного капитала Общества (размер отчислений по итогам 2021 года в рублях – 1 219 129 592,72);

– **23 304,0** млн рублей на выплату дивидендов в размере дивидендов на уровне 2020 года. В виду сложившихся сложных условий хозяйствования в Российской Федерации и потребности Группы РусГидро в собственных источниках финансирования Совету директоров предлагается утвердить распределение прибыли с учетом выплаты дивидендов на уровне прошлого 2020 года. Предлагаемая величина дивидендов ниже уровня дивидендов, рассчитанного согласно Положения о дивидендной политике, но выше среднего значения объявленных за 3 (три) предыдущих периода дивидендов - 18 299 млн рублей (дивиденды по итогам 2018 года 15 919 млн рублей, 2019 года 15 674 млн рублей, 2020 года 23 304 млн рублей).

– **26 333,7** млн рублей на развитие Общества.

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

- **6 549,9** млн рублей – объем финансирования Инвестиционной программы Общества на 2021 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, строящихся объектов и прочих) и строительства приоритетных проектов на Дальнем Востоке, а также проектов, утвержденных распоряжением Правительства Российской Федерации от 15.07.2019 №1544-р;
- **738,8** млн рублей – объем финансирования инвестиций Общества в инвестиционные проекты подконтрольных организаций,

утвержденный в составе в составе бизнес-плана Общества на 2021 год решением Совета директоров Общества (протокол от 15.04.2021 №326);

- **19 045,0** млн рублей – объем финансирования инвестиций в 2022 году в соответствии с консолидированным бизнес-планом Группы РусГидро на 2022-2026 годы, утвержденным Советом директоров (протокол от 28.02.2022 № 341). Данные средства направляются на финансирование в качестве источника «остаток собственных средств на начало года» проектов, предусмотренных Комплексным планом модернизации и расширения магистральной инфраструктуры на период до 2024 года, утвержденным распоряжением Правительства Российской Федерации от 30.09.2018 № 2101-р.

Совет директоров 08.06.2022 рекомендовал годовому Общему собранию акционеров Общества выплатить дивиденды по обыкновенным акциям Общества по итогам 2021 года в размере 0,05304937 рублей на одну акцию (по итогам 2020 года 0,0530482 на одну акцию).

Предлагаемый размер дивидендов в сумме 23 304,0 млн рублей ниже уровня дивидендов, рассчитанного согласно Положению о дивидендной политике ПАО «РусГидро» (протокол от 25.11.2021 № 336), но выше среднего значения объявленных за 3 (три) предыдущих периода дивидендов - 18 299 млн рублей (дивиденды по итогам 2018 года 15 919 млн рублей, 2019 года 15 674 млн рублей, 2020 года 23 304 млн рублей).