



РусГидро

КНИГА ПРИЛОЖЕНИЙ

К ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ 2017



Оглавление

Приложение № 1. Сведения о соблюдении Российского кодекса корпоративного управления	3
Приложение № 2 Сведения (Отчет) о совершении ПАО «РусГидро» крупных сделок в 2017 году с указанием сторон, описанием существенных условий сделки (предмет, цена, срок действия договора), указанием заинтересованного лица (лиц), а также сведений об одобрении сделки.	44
Приложение № 3. Сведения об участии в других организациях.....	48
3.1 Информационная о всех формах участия компании в коммерческих организациях, включая цель участия, форму и финансовые параметры участия, основные сведения о соответствующих организациях (основные виды деятельности по уставу, выручка, прибыль), показатели экономической эффективности участия, в частности размер полученных в отчетном году дивидендов по имеющимся у общества акциям.....	48
3.2 Информационная о всех формах участия компании в некоммерческих организациях с указанием наименования организации, даты вступления, размера годового членского взноса в руб./иной валюте, сфера деятельности некоммерческой организации.....	55
3.3 Информационная о заключенных ПАО «РусГидро» договорах купли-продажи акций/долей в 2017 году с указанием сведений о сторонах сделки, предмете, цене и иных условиях договоров.....	58
Приложение № 4. Сведения о решениях Совета директоров ПАО «РусГидро», принятых в 2017 году.....	60
Приложение № 5. Информационная о проведении заседаний комитетов при Совете директоров.....	123
Приложение № 6. Информационная о реализации непрофильных активов ПАО «РусГидро»	154
Приложение № 7. Информационная о неоконченных судебных разбирательствах	160
Приложение № 8. Информационная о получении компанией государственной поддержки в отчетном году, в том числе сведения о предоставляемых субсидиях (рублей), цели использования, информация об использовании средств на конец отчетного периода.....	160
Приложение № 9. Отчет о реализации долгосрочной программы развития Группы РусГидро за 2017 год.....	161
Приложение № 10. Заключение аудитора о реализации в 2017 году долгосрочной программы развития Группы РусГидро на период 2016-2020 гг.	188
Приложение № 11. Информационная о создании единых казначейств головных, дочерних и зависимых организаций..	191
Приложение № 12. Сведения о фактических результатах исполнения поручений и указаний Президента Российской Федерации и поручений Правительства Российской Федерации в 2017 году.....	192
Приложение № 13. Сведения о подконтрольных Обществу юридических лицах, имеющих существенное значение	196
Приложение № 14. Перечень наиболее существенных сделок, совершенных обществом и иными существенными подконтрольными юридическими лицами за последний год	199
Приложение № 15. Бухгалтерская отчетность и Аудиторское заключение независимого аудитора на 31.12.2017 года	202
Приложение № 16. Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, и аудиторское заключение за год, закончившийся 31.12. 2017 года, и по состоянию на эту дату.....	275
Приложение № 17. Заключение ревизионной комиссии публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ПАО «РусГидро») по результатам проверки финансово-хозяйственной деятельности за 2017 год	358
Приложение № 18. Отчет независимого аудитора о результатах проверки Годового отчета ПАО «РусГидро» за 2017 год, обеспечивающей ограниченную уверенность, подготовленный для руководства ПАО «РусГидро»	363
Приложение № 19. Учет рекомендаций стейкхолдеров, высказанных на Общественных слушаниях в 2017 году	367
Приложение № 20. Учет рекомендаций стейкхолдеров, высказанных на Общественных слушаниях по проекту отчета в 2018 году (проект отчета за 2017 год)	370
Приложение № 21. Свидетельство и заключение об общественном заверении Отчета Советом РСПП по нефинансовой отчетности.....	372
Приложение № 22. Организационная структура ПАО «РусГидро»	377

Приложение № 1. Сведения о соблюдении Российского кодекса корпоративного управления

Настоящим Совет директоров ПАО «РусГидро» заявляет о соблюдении принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления и о причинах частичного и полного не соблюдения отдельных принципов Кодекса корпоративного управления

ПАО «РусГидро» **частично не соблюдает** следующие принципы Кодекса корпоративного управления:

1.1.6 Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы **в части присутствия всех кандидатов в органы управления и контроля общества на собрании акционеров общества.**

1.2.4 Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости **в части закрепления во внутренних документах механизмов контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.**

2.3.1 Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции Совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами Совета директоров **в части оценки кандидатов в Совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов.**

2.3.2 Члены Совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах **в части предоставления акционерам результатов оценки кандидатов в Совет директоров.**

2.3.3. Состав Совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров **в части оценки работы Совета директоров, включающей анализ потребностей Совета директоров в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.**

2.3.4 Количественный состав Совета директоров общества дает возможность организовать деятельность Совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов Совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав Совета директоров кандидата, за которого они голосуют **в части оценки работы Совета директоров и рассмотрения Советом директоров вопроса о соответствии количественного состава Совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.**

2.5.2 Председатель Совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых Советом директоров **в части оценки работы председателя Совета директоров.**

2.6.1 Члены Совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска **в части закрепления во внутренних документах обязанности воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у члена Совета директоров есть конфликт интересов.**

2.6.3 Члены Совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей **в части оценки работы Совета директоров (которая учитывала индивидуальную посещаемость заседаний Совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях).**

2.6.4 Все члены Совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам Совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе Совета директоров **в части права доступа членов Совета директоров к документам подконтрольных обществ и программы ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров.**

2.8.5 Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений **в части возглавления комитетов независимыми директорами.**

2.9.1 Проведение оценки качества работы Совета директоров направлено на определение степени эффективности работы Совета директоров, комитетов и членов Совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы Совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена **в части оценки работы Совета директоров и его комитетов, а также рассмотрения результатов оценки на очном заседании.**

6.3.1 Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности **в части предоставления акционерам доступа к информации о подконтрольных обществу юридических лица.**

7.1.1 Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции Совета директоров общества **в части определения существенных корпоративных действий и сделок.**

7.1.2 Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, Совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества **в части заявления независимыми директорами о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.**

7.1.3 При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе **в части установления в Уставе минимальных критериев отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям.**

7.2.1 Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий **в части раскрытия информации о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.**

7.2.2 Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества **в части закрепления во внутренних документах нормы о привлечении оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью и для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества, а также расширения перечня оснований, по которым члены Совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.**

ПАО «РусГидро» не соблюдает следующие принципы Кодекса корпоративного управления:

2.4.3. Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава Совета директоров **в части состава Совета директоров.**

2.4.4. Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий **в части оценки независимыми директорами существенных корпоративных действий, связанных с возможным конфликтом интересов, и предоставлении Совету директоров результаты такой оценки.**

2.7.4 Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании Совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов Совета директоров **в части принятия решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов Совета директоров.**

Подробные сведения о соблюдении ПАО «РусГидро» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России, приведены в таблице «Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления».

Краткое описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления в Общества, описание методологии, по которой Обществом проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, рекомендованного Банком России, а также планируемые (предполагаемые) действия и мероприятия Общества по совершенствованию модели и практики корпоративного управления с указанием сроков реализации таких действий и мероприятий приведено в Главе 3 настоящего Годового отчета.

Компания приводит внутренние документы и практику корпоративного управления Общества в соответствие с положениями Кодекса Общества. Таким образом, Обществом соблюдаются основополагающие принципы и рекомендации Кодекса.

Причины, обусловившие отличие некоторых положений Кодекса корпоративного управления Общества от принципов рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России: неприменимость ряда положений Кодекса для Общества (к примеру, отсутствие привилегированных акций). Кроме этого, значительный

объем новелл, введенных Кодексом корпоративного управления, рекомендованным Банком России, не позволяет внедрить и обеспечить их качественное выполнение в короткие сроки. Общество проводит постоянную работу по совершенствованию корпоративного управления.

Объяснение ключевых причин, факторов и (или) обстоятельств, в силу которых Обществом не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме принципы корпоративного управления, закрепленные Кодексом корпоративного управления, и описание механизмов и инструментов корпоративного управления, которые используются Обществом вместо (взамен) рекомендованных Кодексом корпоративного управления приведены ниже в 7 колонке таблицы Отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России.

Общество соблюдает все рекомендации Кодекса корпоративного управления, которые нашли свое отражение в требованиях Правил листинга Московской биржи, обязательных для эмитентов, чьи акции находятся в Первом уровне списка ценных бумаг.

ОТЧЕТ о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Совет директоров подтверждает, что приведенные в настоящем отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2017 год.

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления за 2017 г.	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления за 2017 г.
1.1	Общество должно обеспечивать	равное и справедливое отношение ко всем	акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом	
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего	1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуру проведения общего собрания.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

	<p>собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.</p>	<p>2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как "горячая линия", электронная почта или форум в интернете, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.</p>		
1.1.2	<p>Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.</p>	<p>1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте в сети Интернет не менее, чем за 30 дней до даты проведения общего собрания.</p> <p>2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение.</p> <p>3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в Совет директоров и ревизионную комиссию общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
1.1.3	<p>В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам Совета директоров общества, общаться друг с другом.</p>	<p>1. В отчетном периоде, акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам Совета директоров общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания.</p> <p>2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетных период,</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

		<p>была включена в состав материалов к общему собранию акционеров.</p> <p>3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.</p>		
1.1.4	<p>Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.</p>	<p>1. В отчетном периоде, акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания.</p> <p>2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.1.5	<p>Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.</p>	<p>1. Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.1.6	<p>Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.</p>	<p>1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов.</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>П.1 соблюдается полностью. П.2 и п.3 соблюдается частично. В отношении пункта 2 Общество приводит следующие объяснения: П.2.7. Положение о порядке созыва и проведения Общего собрания акционеров Общества предусматривает право присутствовать на собрании лиц, включенных в список кандидатов для избрания в органы управления и контроля Общества.</p>

		<p>2. Кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование.</p> <p>3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.</p>	<p>На практике на ГОСА в 2017 г. присутствовало большинство членов Совета директоров, включая Председателя СД и Председателя ревизионной комиссии. Кроме того, всем кандидатам в органы управления и контроля были направлены приглашения принять участие в Собрании.</p> <p>Отклонение от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что Общество по различным причинам (производственным, организационным, личным обстоятельствам каждого кандидата) не может обеспечить обязательное присутствие на каждом собрании акционеров всех без исключения кандидатов в органы управления и контроля. На практике проведения собрания акционеров Общества кандидаты в члены Совета директоров, ранее не избравшиеся в состав Совета директоров, как правило, присутствуют на собраниях акционеров, и акционеры имеют фактическую возможность задавать им вопросы. Общество намерено стремиться в будущем к максимальному полному соблюдению указанной рекомендации Кодекса.</p> <p>В отношении пунктов 3 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, до настоящего времени не рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях. Однако, при проведении ГОСА 26.07.2017 Общество проводило прямую видеотрансляцию данного собрания на корпоративном сайте в сети интернет.</p> <p>В связи с этим, несоблюдение данной нормы носит формально-процедурный характер, при котором обеспечено достижение цели, на которое направлена норма.</p> <p>При подготовке ГОСА в 2018 году Советом директоров Общества будет рассмотрен вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в собрании. Кроме того, на ГОСА в 2018 году Общество планирует внести изменения в Устав, которые позволят применять технологии электронной регистрации и голосования при</p>
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

				проведении последующих общих собраний акционеров. Таким образом, после внедрения данной нормы в Устав станет возможным проведение электронного голосования в будущем.
1.2.	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	1. В обществе разработана, утверждена Советом директоров и раскрыта дивидендная политика. 2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	1. Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения: В течение 2017 года у Общества было три существенных акционера: - Российская Федерация (контролирующий акционер); - «Газпромбанк» (Акционерное общество) и Банк ВТБ (ПАО) – акционеры, владеющие свыше 5 % акций Общества. При этом в апреле 2017 года Газпромбанк снизил долю участия ниже 5 % и перестал быть существенным акционером.

		акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.		<p>В обществе действуют практики выявления конфликта интересов при заключении договоров. Также существуют установленные ЛНА Общества механизмы раскрытия бенефициаров контрагентов при заключении договоров. Помимо этого, заключение договоров как Обществом, так и подконтрольными обществами осуществляется в соответствии с регламентированными закупочными процедурами.</p> <p>Несмотря на то, что Общество считает действующие практики и регламентирующие документы достаточными для исключения фактов предоставления отдельным акционерам «иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества» Общество планирует рассмотреть вопрос внедрения дополнительных норм во внутренние документы в 2018 году.</p>
1.3.	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, Совет директоров уделил надлежащее внимание.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.4.	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.			
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного	1. Качество и надежность осуществляемой регистратором общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

	и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	соответствуют потребностям общества и его акционеров.		
2.1.	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения: В соответствии с Уставом Общества условия договора единоличного исполнительного органа, определяются Советом директоров или лицом, уполномоченным Советом директоров на подписание трудового договора. При этом к компетенции Совета директоров отнесены полномочия по утверждению Политики по вознаграждению и компенсациям членов Исполнительных органов. Условия договоров с членами Правления определяются единоличным исполнительным органом на основании политики по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов исполнительных органов, утвержденной Советом директоров.
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.	1. В течение отчетного периода на заседаниях Совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе. 2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по	1. В обществе разработана и внедрена одобренная Советом директоров	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается	В отношении пунктов 1,2 Общество приводит следующие объяснения:

	вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам Совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества.	политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В течение отчетного периода на заседаниях Совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).	<input type="checkbox"/> не соблюдается	Поскольку категория «ключевых руководящих работников» не определена и не утверждена Советом директоров, в отношении данной категории работников Политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) Советом директоров не утверждалась. Политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) всех работников Общества определена с учетом принципов политики по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членам исполнительных органов общества, одобренной Советом директоров.
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов. 2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике. 2. В Обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	1. В течение отчетного периода Совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.2.	Совет директоров подотчетен акционерам общества.			
2.2.1	Информация о работе Совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

		<p>заседаний Совета директоров и комитетов отдельными директорами.</p> <p>2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы Совета директоров, проведенной в отчетном периоде.</p>		
2.2.2	Председатель Совета директоров доступен для общения с акционерами общества.	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять председателю Совета директоров вопросы и свою позицию по ним.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.3.	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции Совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами Совета директоров.	<p>1. Принятая в обществе процедура оценки эффективности работы Совета директоров включает в том числе оценку профессиональной квалификации членов Совета директоров.</p> <p>2. В отчетном периоде Советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в Совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т.д.</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>П. 1 соблюдается полностью.</p> <p>П.2 соблюдается частично.</p> <p>В отношении пункта 2 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>В 2017г. Комитетом по кадрам и вознаграждениям (номинациям) была проведена оценка кандидатов в Совет директоров с точки зрения их независимости. Оценка кандидатов в Совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов не проводилась в связи с тем, что список кандидатов в Совет директоров к годовому Общему собранию акционеров в 2017 году полностью соответствовал действующему в 2016-2017 корпоративном году составу Совета директоров, который был известен акционерам Общества. С целью выполнения рекомендаций Кодекса в 2018 году Комитет по кадрам и вознаграждениям (номинациям) проведет оценку кандидатов в Совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, профессиональной квалификации, знаний, деловой репутации и результаты такой оценки будут представлены акционерам в составе материалов годового общего собрания акционеров.</p>
2.3.2	Члены Совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании Совета директоров, общество	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>При избрании членов Совета директоров на Общем собрании Компания предоставляла акционерам биографические данные кандидатов,</p>

	информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены Совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведенной Советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса и письменное согласие кандидатов на избрание в состав Совета директоров.		информацию о соответствии их критериям независимости и сведения о письменном согласии кандидатов на избрание в Совет директоров. Сведения об оценке кандидатов с иных точек зрения не предоставлялись, так как подобная оценка отдельно по каждому из кандидатов в 2016 году не проводилась по причинам, указанным в п.п. 2.3.1. настоящего отчета. Сведения об оценке кандидатов с точки зрения наличия у них необходимого опыта, профессиональной квалификации, знаний, деловой репутации будут предоставлены акционерам при подготовке к годовому Общему собранию акционеров в 2018 году.
2.3.3	Состав Совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В рамках процедуры оценки работы Совета директоров, проведенной в отчетном периоде, Совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>Внешняя оценка работы Совета директоров в отчетном периоде не проводилась, в связи с тем, что состав Совет директоров, избранный в 2017 г. полностью соответствует предыдущему составу Совета директоров, избранному в 2016 году.</p> <p>При этом в марте 2018г. был выбран независимый консультант (ООО «ПрайсвотерхаусКупер Консультирование») в том числе для проведения внешней оценки работы Совета директоров за 2017 год. В предмет данной оценки входит и оценка членов Совета директоров. Кроме того, привлекаемый Обществом на регулярной основе Российский институт директоров (НП РИД) при присвоении рейтинга корпоративного управления в 2017 году оценивал практику корпоративного управления в рамках компонента «Деятельности органов управления и контроля» – одного из четырех ключевых оцениваемых компонентов при оценке рейтинга. Более подробно информация раскрыта на сайте Общества (http://www.rushydro.ru/corporate/rating/national_rating/2017/)</p> <p>Также, в 2017 году была проведена процедура оценки деятельности Совета директоров для определения вклада представителей Российской Федерации в деятельность Компании с учетом стратегии ее развития. Оценка проводилась в соответствии с утвержденной Росимуществом Методикой индивидуальной оценки членов Совета директоров акционерных обществ с государственным участием.</p>

				Отчет по результатам независимой внешней оценки планируется к вынесению на рассмотрение Совета директоров во 2 квартале 2018 года.
2.3.4	Количественный состав Совета директоров общества дает возможность организовать деятельность Совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов Совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав Совета директоров кандидата, за которого они голосуют.	1. В рамках процедуры оценки Совета директоров, проведенной в отчетном периоде, Совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава Совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>Внешняя оценка работы Совета директоров в отчетном периоде не проводилась, в связи с тем, что состав Совет директоров, избранный в 2017 г. полностью соответствует предыдущему составу Совета директоров, избранному в 2016 году.</p> <p>При этом в марте 2018г. был выбран независимый консультант (ООО «ПрайсвотерхаусКупер Консультирование») в том числе для проведения внешней оценки работы Совета директоров за 2017 год. В предмет данной оценки входит и оценка членов Совета директоров. Кроме того, привлекаемый Обществом на регулярной основе Российский институт директоров (НП РИД) при присвоении рейтинга корпоративного управления в 2017 году оценивал практику корпоративного управления в рамках компонента «Деятельности органов управления и контроля» – одного из четырех ключевых оцениваемых компонентов при оценке рейтинга. Более подробно информация раскрыта на сайте Общества (http://www.rushydro.ru/corporate/rating/national_rating/2017/)</p> <p>Также, в 2017 году была проведена процедура оценки деятельности Совета директоров для определения вклада представителей Российской Федерации в деятельность Компании с учетом стратегии ее развития. Оценка проводилась в соответствии с утвержденной Росимуществом Методикой индивидуальной оценки членов Совета директоров акционерных обществ с государственным участием.</p> <p>Отчет по результатам независимой внешней оценки планируется к вынесению на рассмотрение Совета директоров во 2 квартале 2018 года.</p>
2.4.	В состав Совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.			
2.4.1	Независимым директором признается лицо, которое	1. В течение отчетного периода все независимые члены Совета	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается	

	<p>обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член Совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.</p>	<p>директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 - 107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению Совета директоров.</p>	<p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.4.2	<p>Проводится оценка соответствия кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов Совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой.</p>	<p>1. В отчетном периоде, Совет директоров (или комитет по номинациям Совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в Совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение.</p> <p>2. За отчетный период Совет директоров (или комитет по номинациям Совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел независимость действующих членов Совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров.</p> <p>3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена Совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым,</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

		включая обязательства по своевременному информированию об этом Совета директоров.		
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава Совета директоров.	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава Совета директоров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	<p>В отношении пунктов 1 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>Количество независимых членов Совета директоров в течение отчетного периода составляло менее 1/3 от состава Совет директоров, в связи с тем, что Общество не влияет на формирование состава Совета директоров, т.к. Члены Совета директоров избираются акционерами на Общем собрании акционеров.</p> <p>Однако Комитет по кадрам и вознаграждениям (номинациям) рассматривал кандидатов в Члены Совета директоров на предмет независимости и данные сведения были представлены акционерам в составе материалов Собрания.</p> <p>В Обществе на конец отчетного периода было 4 независимых директора (2 из которых были полностью независимыми и 2 были признаны независимыми решением Совета директоров¹), что соответствует требованиям Правил листинга Московской Биржи по количеству независимых директоров в составе совета директоров.</p> <p>В целях соблюдения данного требования в 2018 году Обществом будет произведено информирование акционеров о наличии в составе кандидатов в Совет директоров независимых кандидатов.</p> <p>В случае не избрания на ГОСА в 2018 году достаточного количества независимых директоров, Общество рассмотрит возможность признания отдельных директоров независимыми директорами решением Совета директоров.</p>
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются Совету директоров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	<p>В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>Во внутренних документах Общества не закреплена процедура, в соответствии с которой независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанных с возможным конфликтом</p>

¹ Признание директоров независимыми соответствует требованиям, установленных Правилами листинга Московской биржи, соответствует требованиям Кодекса корпоративного управления Общества, но частично не соответствует требованиям Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России в части нормы, не предусматривающей возможность признания независимым директора, имеющего формальную связь с государством.

				<p>интересов.</p> <p>Однако, значительная часть вопросов перед вынесением на рассмотрение Совета директоров рассматривается на Комитетах при Совете директоров. В состав Комитетов входят независимые директора, которые имеют возможность заявлять о своей позиции в отношении данных вопросов.</p> <p>Решения комитетов при Совете директоров Общества доводятся до сведения совета директоров до момента начала голосования.</p> <p>В течение 2018 г. Общество рассмотрит возможность закрепления всех вопросов, которые соответствуют критериям существенных корпоративных действий Кодекса корпоративного управления, в компетенцию Комитета по аудиту для целей формирования независимыми директорами мнения по таким действиям, связанным с возможным конфликтом интересов.</p>
2.5.	Председатель Совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров.			
2.5.1	<p>Председателем Совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем Совета директоров.</p>	<p>1. Председатель Совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор</p> <p>2. Роль, права и обязанности председателя Совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Обществом выбран подход по избранию старшего независимого директора, в связи с тем, что Председателем Совета директоров в отчетном периоде избран Заместитель Председателя Правительства РФ – полномочный представитель Президента РФ в Дальневосточном федеральном округе Ю.П. Трутнев, являющийся представителем Российской Федерации в Совете директоров Общества.</p>
2.5.2	<p>Председатель Совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых Советом директоров.</p>	<p>1. Эффективность работы председателя Совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности Совета директоров в отчетном периоде.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>Внешняя оценка работы Совета директоров в отчетном периоде не проводилась, в связи с тем, что состав Совет директоров, избранный в 2017 г. полностью соответствует предыдущему составу Совета директоров, избранному в 2016 году.</p> <p>При этом в марте 2018г. был выбран независимый консультант (ООО «ПрайсвоटरхаусКуперс Консультирование») в том числе для проведения внешней оценки работы Совета директоров за 2017 год. В предмет</p>

				<p>данной оценки входит и оценка членов Совета директоров. Кроме того, привлекаемый Обществом на регулярной основе Российский институт директоров (НП РИД) при присвоении рейтинга корпоративного управления в 2017 году оценивал практику корпоративного управления в рамках компонента «Деятельности органов управления и контроля» – одного из четырех ключевых оцениваемых компонентов при оценке рейтинга. Более подробно информация раскрыта на сайте Общества (http://www.rushydro.ru/corporate/rating/national_rating/2017/)</p> <p>Также, в 2017 году была проведена процедура оценки деятельности Совета директоров для определения вклада представителей Российской Федерации в деятельность Компании с учетом стратегии ее развития. Оценка проводилась в соответствии с утвержденной Росимуществом Методикой индивидуальной оценки членов Совета директоров акционерных обществ с государственным участием.</p> <p>Отчет по результатам независимой внешней оценки планируется к вынесению на рассмотрение Совета директоров во 2 квартале 2018 года.</p>
2.5.3	Председатель Совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам Совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	1. Обязанность председателя Совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам Совета директоров по вопросам повестки заседания Совета директоров закреплена во внутренних документах общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.6.	Члены Совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.			
2.6.1	Члены Совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	1. Внутренними документами общества установлено, что член Совета директоров обязан уведомить Совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания Совета директоров или комитета Совета директоров, до	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>П.1 соблюдается полностью. П.2 соблюдается частично. П.3 соблюдается полностью.</p> <p>В отношении пункта 2 Общество приводит следующие объяснения: Внутренние документы Общества не предусматривают конкретной обязанности члена Совета директоров не голосовать по любому вопросу, в котором у него есть</p>

		<p>начала обсуждения соответствующего вопроса повестки.</p> <p>2. Внутренние документы общества предусматривают, что член Совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов.</p> <p>3. В обществе установлена процедура, которая позволяет Совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.</p>		<p>конфликт интересов.</p> <p>Однако, в Кодексе корпоративной этики Общества предусмотрена обязанность членом Совета директоров уведомлять Общество через Совет директоров о наличии конфликта интересов.</p> <p>На практике Члены Совета директоров воздерживаются от любых действий, которые повлекут конфликт интересов. Однако конфликт интересов - крайне редкое событие. В 2017г. Члены Совета директоров не заявляли о наличии у них конфликта интересов. В 2016 году было заявлено об одном случае конфликта интересов, при котором соответствующий член Совета директоров воздержался от голосования.</p> <p>Советом директоров (дата СД 28.12.2017) было принято решение одобрить внесение соответствующих изменений и включить данную норму в Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров с последующим утверждением данного Положения на ГОСА в 2018 году. Таким образом, после (и в случае) утверждения ГОСА Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров в новой редакции, данная норма будет выполнена.</p>
2.6.2	Права и обязанности членом Совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членом Совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.6.3	Члены Совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	<p>1. Индивидуальная посещаемость заседаний Совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывалась в рамках процедуры оценки Совета директоров, в отчетном периоде.</p> <p>2. В соответствии с внутренними документами общества члены Совета директоров обязаны уведомлять Совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>П.1 соблюдается частично. П.2 соблюдается полностью.</p> <p>В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>Внешняя оценка работы Совета директоров в отчетном периоде не проводилась, в связи с тем, что состав Совет директоров, избранный в 2017 г. полностью соответствует предыдущему составу Совета директоров, избранному в 2016 году.</p> <p>При этом в марте 2018г. был выбран независимый консультант (ООО «ПрайсвотерхаусКуперс Консультирование») в том числе для проведения внешней оценки работы Совета директоров за 2017 год. В предмет данной оценки входит и оценка членом Совета директоров. Кроме того, привлекаемый Обществом на регулярной</p>

		факте такого назначения.		<p>основе Российский институт директоров (НП РИД) при присвоении рейтинга корпоративного управления в 2017 году оценивал практику корпоративного управления в рамках компонента «Деятельности органов управления и контроля» – одного из четырех ключевых оцениваемых компонентов при оценке рейтинга. Более подробно информация раскрыта на сайте Общества (http://www.rushydro.ru/corporate/rating/national_rating/2017/)</p> <p>Также, в 2017 году была проведена процедура оценки деятельности Совета директоров для определения вклада представителей Российской Федерации в деятельность Компании с учетом стратегии ее развития. Оценка проводилась в соответствии с утвержденной Росимуществом Методикой индивидуальной оценки членов Совета директоров акционерных обществ с государственным участием.</p> <p>Отчет по результатам независимой внешней оценки планируется к вынесению на рассмотрение Совета директоров во 2 квартале 2018 года.</p>
2.6.4	<p>Все члены Совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам Совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе Совета директоров.</p>	<p>1.В соответствии с внутренними документами общества члены Совета директоров имеют право получать доступ к документам и делать запросы, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны предоставлять соответствующую информацию и документы.</p> <p>2.В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>П.1 и п.2 соблюдаются частично.</p> <p>В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>Данное право не формализовано во внутренних документах.</p> <p>В Положении о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества предусмотрено право членов Совета директоров запрашивать любую информацию и документы, которые необходимы для принятия решений по вопросам компетенции Совета директоров. Также предусмотрен срок в 5 рабочих дней на предоставление члену Совета директоров такой информации.</p> <p>Общество планирует включить данную норму в Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества и вынести данное Положение на утверждение ГОСА в 2018г.</p> <p>Таким образом, после (и в случае) утверждения на ГОСА в 2018г. Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров в новой редакции, данная норма будет выполнена.</p>

				<p>В отношении пункта 2 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>В Обществе не существует формализованной программы ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров.</p> <p>В связи с тем, что список кандидатов в Совет директоров к годовому Общему собранию акционеров в 2017 году полностью соответствовал действующему в 2016-2017 корпоративном году составу Совета директоров, риски связанные с отсутствием программы ознакомительных мероприятий отсутствовали.</p> <p>Вместе с тем, в Обществе организовано взаимодействие между менеджментом и Советом директоров, уровень которого позволяет оперативно реагировать и предоставлять необходимую информацию вновь избранным членам Совета директоров для быстрого и информативного ознакомления с деятельностью Общества.</p> <p>Процедура введения в должность вновь избранных членов Совета директоров была рассмотрена и одобрена решением Совета директоров (протокол № 263 от 28 декабря 2017).</p> <p>Проект Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества (включая данную норму) будет представлен на предварительное одобрение Совета директоров Общества и последующее утверждение годовым Общим собранием акционеров Общества по итогам 2017 года.</p> <p>Таким образом, после (и в случае) утверждения на ГОСА в 2018г. Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества в новой редакции, данная норма будет выполнена.</p> <p>Кроме того, после избрания в 2018 году нового состава Совета директоров, Общество направит программу вводного курса вновь избранным членам Совета директоров.</p>
2.7.	Заседания Совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов Совета директоров обеспечивают эффективную деятельность Совета директоров.			
2.7.1	Заседания Совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах	1. В обществе утвержден внутренний	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	

	общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний Совета директоров, обеспечивающий членам Совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний Совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.	<input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.7.3	Форма проведения заседания Совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях Совета.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании Совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов Совета директоров.	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании Совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов Совета директоров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	<p>В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>Пункт 15.6 Устава ПАО «РусГидро», предусматривающий принятие по вопросам пп. 23-25, 31 п. 12.1. ст. 12 Устава большинством в две трети голосов членов Совета директоров, принимающих участие в заседании, позволяет обеспечивать максимальный учет мнений членов Совета директоров.</p> <p>Внедрение данной нормы в Устав могут привести к риску неприятия отдельных решений в отдельных ситуациях, например, при рассмотрении вопросов с минимальным кворумом в 7 человек и наличии хотя бы одного голоса против.</p> <p>Несмотря на то, что явка членов Совета директоров, как правило, высокая, а голосование в целом близко к единогласию, создавать юридические предпосылки для невозможности принятия Советом директоров отдельных решений нецелесообразно. В том числе в связи с тем, что в корпоративной практике подобные изменения являются, как правило, необратимыми.</p> <p>В связи с этим Общество не внедрило данную норму в Устав в предыдущие периоды, однако планирует рассмотреть вопрос о внедрении квалифицированного большинства в 2019 году.</p>
2.8.	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.			
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Требованию, указанному в пп.3 п.2.8.1, соответствует член Совета директоров Пивоваров В.В., поскольку он обладает опытом анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности.

	<p>финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.</p>	<p>директоров.</p> <p>2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса.</p> <p>3. По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p> <p>4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.</p>		
2.8.2	<p>Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем Совета директоров.</p>	<p>1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров.</p> <p>2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем Совета директоров.</p> <p>3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.8.3	<p>Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и</p>	<p>1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета), большинство членов которого являются независимыми директорами.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

	<p>эффективностью работы Совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.</p>	<p>2. Во внутренних документах общества, определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.</p>		
2.8.4	<p>С учетом масштабов деятельности и уровня риска Совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).</p>	<p>1. В отчетном периоде Совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам Совета директоров и целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В отношении пункта 1 Общество приводит следующие пояснения: В Обществе дополнительно к комитетам по аудиту и кадрам и вознаграждениям (номинациям) созданы следующие комитеты: - по стратегии; - по инвестициям; - по надежности, энергоэффективности и инновациям; - по вопросам развития энергетики Дальнего Востока. Несмотря на то, что в тексте решений Совета директоров отдельно не отмечено мнение Совета директоров о соответствии состава его комитетов задачам Совета директоров и целям деятельности общества, данное мнение предполагалось при формировании составов комитетов.</p>
2.8.5	<p>Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.</p>	<p>1. Комитеты Совета директоров возглавляются независимыми директорами.</p> <p>2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>П.1 соблюдается частично. П.2 соблюдается полностью. В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения: В соответствии с требованиями Кодекса корпоративного управления Общества комитеты должны возглавляться независимыми директорами. Комитет по аудиту, Комитет по кадрам и вознаграждениям (номинациям) и Комитет по инвестициям возглавляются независимыми директорами.</p> <p>Комитет по надежности, энергоэффективности и инновациям и Комитет по вопросам развития энергетики Дальнего Востока являются узкопрофильными комитетами, на которых рассматриваются вопросы территориального развития и вопросы, связанные с</p>

				<p>технической политикой, надежной и безопасной эксплуатации производственных объектов Общества, политикой энергосбережения, инновационной, экологической политикой.</p> <p>С учетом специфики вопросов, рассматриваемых данными комитетами, для Председателя комитета важны в большей степени профессиональные навыки, опыт работы в сфере деятельности соответствующего Комитета и иные специальные знания.</p> <p>В связи с вышеизложенным, председателями соответствующих комитетов были избраны члены комитетов исходя из наличия у них профессиональных навыков и опыта работы в соответствующей профилю комитетов сфере деятельности.</p> <p>Общество планирует в случае наличия возможности рассмотреть возможность избрания в 2018г. Председателем Комитета по стратегии независимого директора.</p>
2.8.6	Председатели комитетов регулярно информируют Совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед Советом директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.9.	Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы Совета директоров, его комитетов и членов Совета директоров.			
2.9.1	Проведение оценки качества работы Совета директоров направлено на определение степени эффективности работы Совета директоров, комитетов и членов Совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы Совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.	<p>1. Самооценка или внешняя оценка работы Совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов Совета директоров и Совета директоров в целом.</p> <p>2. Результаты самооценки или внешней оценки Совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании Совета директоров.</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>В отношении пункта 1,2 Общество приводит следующие объяснения: Внешняя оценка работы Совета директоров в отчетном периоде не проводилась, в связи с тем, что состав Совет директоров, избранный в 2017 г. полностью соответствует предыдущему составу Совета директоров, избранному в 2016 году.</p> <p>При этом в марте 2018г. был выбран независимый консультант (ООО «ПрайсвотерхаусКуперс Консультирование») в том числе для проведения внешней оценки работы Совета директоров за 2017 год. В предмет данной оценки входит и оценка членов Совета директоров. Кроме того, привлекаемый Обществом на регулярной основе Российский институт директоров (НП РИД) при присвоении рейтинга корпоративного управления в 2017 году оценивал практику корпоративного управления в рамках компонента «Деятельности органов управления и контроля» – одного из четырех ключевых оцениваемых компонентов при оценке рейтинга. Более подробно информация раскрыта на сайте Общества (http://www.rushydro.ru/corporate/rating/national_rating/2017/) Также, в 2017 году была проведена процедура оценки</p>

				<p>деятельности Совета директоров для определения вклада представителей Российской Федерации в деятельность Компании с учетом стратегии ее развития. Оценка проводилась в соответствии с утвержденной Росимуществом Методикой индивидуальной оценки членов Совета директоров акционерных обществ с государственным участием.</p> <p>Отчет по результатам независимой внешней оценки планируется к вынесению на рассмотрение Совета директоров во 2 квартале 2018 года.</p>
2.9.2	<p>Оценка работы Совета директоров, комитетов и членов Совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы Совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).</p>	<p>1. Для проведения независимой оценки качества работы Совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
3.1.	<p>Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы Совета директоров.</p>			
3.1.1	<p>Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.</p>	<p>1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре.</p> <p>2. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов Совета директоров и исполнительного руководства общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
3.1.2	<p>Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных</p>	<p>1. Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

	перед ним задач.			
4.1.	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам Совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам Совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.	1. В обществе принят внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения: Поскольку категория «иных ключевых работников» не определена и не утверждена Советом директоров, в отношении данной категории работников Политика по вознаграждению не утверждалась
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена Советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости – пересматривает и вносит в нее коррективы.	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации Совету директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения: Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и одобрена Советом директоров Общества в 2016 году, внедрена в течение отчетного периода. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям представлял соответствующие рекомендации Совету директоров.
4.1.3	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения: Категория «ключевых руководящих работников» не определена и не утверждена Советом директоров. В отношении данной категории работников политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций)

	органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.		Советом директоров не утверждалась. Политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) всех работников Общества определена с учетом принципов политики по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членам исполнительных органов общества, одобренной Советом директоров, и содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения, а также регламентирует все виды выплат, льгот.
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены Совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения: Категория «ключевых руководящих работников» не определена и не утверждена Советом директоров, в отношении данной категории работников Политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) Советом директоров не утверждалась. Политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) всех работников Общества определена с учетом принципов политики по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членам исполнительных органов общества, одобренной Советом директоров.
4.2.	Система вознаграждения членов Совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.			
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам Совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях Совета или комитетов Совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов Совета директоров.	1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов Совета директоров за работу в Совете директоров в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
4.2.2	Долгосрочное владение акциями общества в	1. Если внутренний документ (документы) – политика (политики)	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается	В отношении пункта 1 Общество приводит следующие пояснения:

	наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов Совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены Совета директоров не участвуют в опционных программах.	по вознаграждению общества предусматривают предоставление акций общества членам Совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами Совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.	<input type="checkbox"/> не соблюдается	Не применимо. В Обществе не предусмотрена практика вознаграждения ценными бумагами
4.2.3	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов Совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов Совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
4.3.	Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.			
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.	1. В течение отчетного периода одобренные Советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, Совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	В отношении пунктов 1-3 Общество приводит следующие объяснения: Категория «иных ключевых руководящих работников» не определена и не утверждена Советом директоров, в отношении данной категории работников Политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) Советом директоров не утверждалась. Годовые показатели эффективности, установленные Советом директоров, членам исполнительных органов общества, используются при определении размера переменного вознаграждения всех работников Общества. В отношении пункта 3 Общество приводит следующие объяснения: Все премиальные выплаты членам исполнительных органов производятся в соответствии с утвержденной Советом директоров Общества политикой по вознаграждению.

		3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.		
4.3.2	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).	<p>1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества).</p> <p>2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>Категория «иных ключевых руководящих работников» не определена и не утверждена Советом директоров, в отношении данной категории работников Политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) Советом директоров не утверждалась.</p> <p>Руководящие работники общества могут быть включены в состав участников Программы отдельным решением Совета директоров с учетом рекомендаций Комитета по кадрам и вознаграждениям.</p>
4.3.3	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>Категория «иных ключевых руководящих работников» не определена и не утверждена Советом директоров, в отношении данной категории работников Политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) Советом директоров не утверждалась.</p> <p>«Золотые парашюты» в обществе не предусмотрены по всем категориям работников.</p>
5.1.	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.			

5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной Советом директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными ими руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В обществе организован доступный способ информирования Совета директоров или комитета Совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным Советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	1. В течение отчетного периода, Совет директоров или комитет по аудиту Совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.2.	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организует проведение внутреннего аудита.			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

	подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется Совету директоров.	внутреннего аудита, функционально подотчетное Совету директоров или комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.		
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.	1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками. 2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.1.	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.			
6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса. 2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет. 2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и Совета директоров, независимости	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

		<p>членов Совета и их членстве в комитетах Совета директоров (в соответствии с определением Кодекса).</p> <p>3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.</p>		
6.2.	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.			
6.2.1	<p>Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.</p>	<p>1. В информационной политике общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации.</p> <p>2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года.</p> <p>3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.2.2	Общество избегает формального подхода при	1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается	

	<p>раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.</p>	<p>полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением.</p> <p>2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.</p>	<p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
6.2.3	<p>Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.</p>	<p>1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах</p> <p>2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
6.3.	<p>Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.</p>			
6.3.1	<p>Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.</p>	<p>1. Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения: В настоящее время Информационная политика Общества не содержит норму по обязательствам Общества о представлении информации о подконтрольных Обществу юридических лицах по запросу акционеров. Общество имеет значительное количество подконтрольных компаний. Частично, данные компании самостоятельно раскрывают информацию о себе. Общество раскрывает информацию о подконтрольных Обществу юридических лицах: - в составе Финансовой консолидированной отчетности по МФСО; - в составе Отчета о корпоративной и социальной ответственности и устойчивом развитии, который составляется по Группе (наиболее значимых подконтрольных компаний);</p>

				<p>- в Ежеквартальных отчетах Общества;</p> <p>- на корпоративном сайте Общества по ссылке http://www.rushydro.ru/company/structure/.</p> <p>На данный момент решение о закреплении данной нормы в Информационной Политике Общества не принято, в связи с этим Общество в 2018 не планирует вносить изменения в Информационную политику в части предоставления акционерам доступа к информации о подконтрольных обществу юридических лица, по запросу акционеров. Вместе с тем, это не исключает возможность внедрения данной нормы в более долгосрочной перспективе.</p>
6.3.2	<p>При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.</p>	<p>1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными.</p> <p>2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
7.1.	<p>Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.</p>			
7.1.1	<p>Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к</p>	<p>1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции Совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, Совет директоров</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>П.1 и п.2 соблюдаются частично.</p> <p>В отношении пунктов 1,2 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>Уставом Общества к компетенции Совета директоров отнесены в том числе следующие дополнительные вопросы, которые по своей сути, отражают подходы к существенным сделкам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - принятие решений об участии и о прекращении участия Общества в других организациях (за исключением организаций, указанных в п.п. 16 п. 10.2 ст. 10 настоящего Устава); - предварительное одобрение решений о совершении Обществом: <ul style="list-style-type: none"> а) сделок, предметом которых являются внеоборотные

	<p>существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции Совета директоров общества.</p>	<p>предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.</p> <p>2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества.</p>	<p>активы Общества в размере свыше 10 (Десяти) процентов балансовой стоимости этих активов Общества на дату принятия решения о совершении такой сделки;</p> <p>б) сделки (несколько взаимосвязанных сделок), связанной с отчуждением или возможностью отчуждения имущества Общества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, в случаях (размерах) и порядке, определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества;</p> <p>в) сделок с акциями и долями организаций, в которых участвует Общество, в случаях (размерах) и порядке, определяемых Советом директоров Общества, либо во всех других случаях, когда порядок принятия таких решений Советом директоров Общества не определен.</p> <p>- принятие решений о совершении Обществом сделок, связанных с безвозмездной передачей имущества Общества или имущественных прав (требований) к себе или к третьему лицу; сделок, связанных с освобождением от имущественной обязанности перед собой или перед третьим лицом; сделок, связанных с безвозмездным оказанием Обществом услуг (выполнением работ) третьим лицам, в случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров;</p> <p>- одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах";</p> <p>- одобрение сделок, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах";</p> <p>- рекомендации в отношении полученного Обществом добровольного или обязательного предложения о приобретении акций Общества, а также иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции Общества;</p> <p>- определение позиции Общества (представителей Общества), в том числе поручение принимать или не принимать участие в голосовании по вопросам повестки дня, голосовать по проектам решений "за", "против" или "воздержался" по следующим вопросам повесток дня органов управления дочерних хозяйственных обществ, если иное не определено отдельными решениями Совета директоров Общества:</p> <p>а) о реорганизации, ликвидации дочернего общества;</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

			<p>б) об определении количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций дочернего общества и прав, предоставляемых этими акциями;</p> <p>в) об увеличении уставного капитала дочернего общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;</p> <p>г) о размещении ценных бумаг дочернего общества, конвертируемых в обыкновенные акции;</p> <p>д) о дроблении, консолидации акций дочернего общества;</p> <p>е) о приобретении дочерним обществом акций (долей в уставном капитале) других хозяйственных обществ, в том числе при учреждении обществ, в случае, если цена такой сделки составляет 15 и более процентов балансовой стоимости активов дочернего общества, определенной по данным его бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату;</p> <p>ж) о согласии на совершение или последующем одобрении крупных сделок, совершаемых дочерним обществом;</p> <p>з) о совершении дочерним обществом сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), связанных с отчуждением или возможностью отчуждения имущества дочернего общества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии, в случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества;</p> <p>и) о совершении дочерним обществом сделок по отчуждению, передаче в залог или иному обременению (путем совершения одной или нескольких взаимосвязанных сделок) акций и долей обществ дочерних по отношению к дочернему обществу, осуществляющих производство, передачу, диспетчирование, распределение и сбыт электрической и тепловой энергии;</p> <p>- увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций в пределах количества объявленных акций с учетом ограничений, установленных Федеральным законом "Об акционерных обществах" и настоящим Уставом;</p> <p>- принятие решения об обращении с заявлением о листинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг</p>
--	--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

				<p>Общества, конвертируемых в акции Общества, в случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах" и иными правовыми актами Российской Федерации.</p> <p>В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, Совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.</p> <p>Указанные сделки и действия рассматриваются Советом директоров или Общим собранием акционеров по предложению Совета директоров.</p> <p>Таким образом, не смотря на отсутствие формального определения существенных сделок в Уставе, содержательно Общество выполняет цели данной нормы – повышения вовлеченности Совета директоров в значимые для акционеров действия и сделки Общества.</p> <p>Кроме того, на ГОСА в 2018 году Компания планирует внести изменения в Устав и определить перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями.</p>
7.1.2	<p>Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, Совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.</p>	<p>1. В общества предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.</p>	<p><input type="checkbox"/>соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/>частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/>не соблюдается</p>	<p>В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>В Обществе не предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.</p> <p>Однако, значительная часть вопросов перед вынесением на рассмотрение Совета директоров рассматривается на Комитетах при Совете директоров. В состав Комитетов входят независимые директора, которые имеют возможность заявлять о своей позиции в отношении данных вопросов.</p> <p>Решения комитетов при Совете директоров Общества доводятся до сведения совета директоров до момента завершения голосования.</p> <p>В течение 2018 г. Общество рассмотрит возможность закрепления всех вопросов, которые соответствуют критериям существенных сделок Кодекса корпоративного управления, в компетенцию Комитета по аудиту для целей формирования независимыми директорами мнения по таким действиям до их одобрения.</p>

7.1.3	<p>При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.</p>	<p>1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям.</p> <p>2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>П.1 и п.2 соблюдаются частично. В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения: Уставом Общества предусмотрены более низкие и детальные критерии отнесения сделок к компетенции Совета директоров. Их перечень приведен в пояснениях к пункту 7.1.1. настоящего отчета. Не смотря на отсутствие формального определения существенных сделок в Уставе, содержательно Общество выполняет цели данной нормы – повышения вовлеченности Совета директоров в значимые для акционеров действия и сделки Общества.</p> <p>В отношении пункта 2 Общество приводит следующие объяснения: Уставом Общества к компетенции Совета директоров отнесены дополнительные вопросы, которые по своей сути, отражают подходы к существенным сделкам. Их перечень приведен в пояснениях к пункту 7.1.1. настоящего отчета. Данные сделки в отчетном периоде проходили процедуру одобрения до их осуществления.</p>
7.2.	<p>Общество обеспечивает такой порядок 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.</p>			
7.2.1	<p>Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.</p>	<p>1. В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В отношении пункта 1 Общество приводит следующие объяснения: В течение отчетного периода не происходило экстраординарных существенных корпоративных действий, требовавших, по мнению Общества дополнительного раскрытия, за исключением совершения форвардной сделки в рамках рефинансирования задолженности дальневосточных компаний Группы Общества и дополнительной эмиссии Общества. Данные события были всесторонне раскрыты и освещены. Остальные корпоративные действия раскрывались в обычном порядке.</p>
7.2.2	<p>Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.</p>	<p>1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Пункты 1-3 соблюдаются частично. В отношении пунктов 1-2 Общество приводит следующие объяснения: Внутренние документы Общества не предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или</p>

		<p>или сделке с заинтересованностью.</p> <p>2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества.</p> <p>3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований, по которым члены Совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.</p>	<p>приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью, а также при приобретении и выкупе акций Общества.</p> <p>Однако на практике Общество привлекает независимых оценщиков для определения стоимости при отчуждении акций дочерних обществ.</p> <p>В отношении пункта 3 Общество приводит следующие объяснения:</p> <p>В отношении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность с 01.01.2017 вступили изменения в законодательство, полностью пересматривающие подходы к одобрению сделок, в совершении которых имеется заинтересованность. Указанные изменения имеют тенденцию на либерализацию регулирования сделок, в совершении которых имеется заинтересованность. Общество не планирует расширять требования законодательства применительно к сделкам, в совершении которых имеется заинтересованность.</p>
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Приложение № 2 Сведения (Отчет) о совершении ПАО «РусГидро» крупных сделок в 2017 году с указанием сторон, описанием существенных условий сделки (предмет, цена, срок действия договора), указанием заинтересованного лица (лиц), а также сведений об одобрении сделки.

В 2017 году крупные сделки ПАО «РусГидро» не совершались. Перечень сделок с заинтересованностью представлен в таблице ниже.

№	Наименование сделки	Описание сделки	Заинтересованное лицо (лица) на момент совершения сделки	Информация о рассмотрении сделки органом управления Общества						
1.	Договор займа от 30.03.2017	<p><u>Стороны:</u> АО «РАО ЭС Востока» – Заемщик; ПАО «РусГидро» – Займодавец.</p> <p><u>Предмет Договора:</u> Займодавец передает в собственность Заемщику денежную сумму, а Заемщик обязуется возвратить Займодавцу сумму займа, а также уплатить проценты за пользование займом в порядке и на условиях, установленных Договором.</p> <p><u>Сумма займа:</u> в размере 8 522 514 171 (восемь миллиардов пятьсот двадцать два миллиона пятьсот четырнадцать тысяч сто семьдесят один) рубль 85 копеек.</p> <p><u>Целевое использование займа:</u> на погашение задолженности Заёмщика перед банками - кредиторами по заключенным кредитным договорам.</p> <p><u>Процентная ставка за пользование займом:</u> За пользование займом Заемщик выплачивает Займодавцу проценты по ставке, определяемой следующим образом:</p> <table border="1" data-bbox="539 1169 1527 1391"> <thead> <tr> <th data-bbox="539 1169 692 1238">Период</th> <th data-bbox="692 1169 958 1238">Календарный срок периода</th> <th data-bbox="958 1169 1527 1238">Формула для расчета процентов</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="539 1238 692 1391">1</td> <td data-bbox="692 1238 958 1391">С даты выдачи займа до 31.12.2017</td> <td data-bbox="958 1238 1527 1391"> $K(n) = K_{цб} + 1,5\% - \frac{Divп(n)}{55\,000\,000\,000} *$ <p>100%, где K(n) – процентная ставка по займам в год n; рассчитывается</p> </td> </tr> </tbody> </table>	Период	Календарный срок периода	Формула для расчета процентов	1	С даты выдачи займа до 31.12.2017	$K(n) = K_{цб} + 1,5\% - \frac{Divп(n)}{55\,000\,000\,000} *$ <p>100%, где K(n) – процентная ставка по займам в год n; рассчитывается</p>	<p>- Председатель Правления - Генеральный директор ПАО «РусГидро» Шульгинов Н.Г., одновременно являющийся членом Совета директоров АО «РАО ЭС Востока»;</p> <p>- член Правления, первый заместитель Генерального директора ПАО «РусГидро» Казаченков А.В., одновременно являющийся членом Совета директоров АО «РАО ЭС Востока».</p>	<p>Договор не одобрялся. В соответствии с п.1.1 ст.81 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» членам Совета директоров и Правления Общества направлялось извещение о данной сделке. Требование о необходимости получения согласия на совершение сделки не поступило.</p>
Период	Календарный срок периода	Формула для расчета процентов								
1	С даты выдачи займа до 31.12.2017	$K(n) = K_{цб} + 1,5\% - \frac{Divп(n)}{55\,000\,000\,000} *$ <p>100%, где K(n) – процентная ставка по займам в год n; рассчитывается</p>								

			<p>в процентах годовых с округлением её значения по правилам математического округления с точностью до второго знака после запятой.</p> <p>Кцб – ключевая ставка Банка России;</p> <p>Divп(n)– плановый объем дивидендных выплат Займодавца</p> <p>в текущем году в отношении Пакета акций² за вычетом налога на дивидендный доход, предусмотренный утвержденным бизнес-планом Займодавца.</p> <p>Для целей расчета процентной ставки Периода 1 Divп(n) принимается равным 2 805 750 000 (Два миллиарда восемьсот пять миллионов семьсот пятьдесят тысяч) рублей.</p>		
	2, 3 ..., n	С 01 января по 31 декабря соответствующего года, начиная с 2018 года	<p>$K(n) = K_{цб} + 1,5\% - \frac{Divп(n) - Divп(n-1) + Divф(n-1)}{55\,000\,000\,000} * 100\%$, где</p> <p>Divф(n-1) – фактически уплаченный Займодавцем</p> <p>в предыдущем году объем дивидендных выплат в отношении Пакета акций за вычетом налога на дивидендный доход;</p> <p>Divп(n – 1) – плановый объем дивидендных выплат Займодавца в предыдущем году в отношении Пакета акций</p> <p>за вычетом налога на дивидендный доход, учтенный при расчете процентной ставки для Периода n – 1.</p>		
<p>Займодавец уведомляет Заемщика о значении процентной ставки на соответствующий период:</p> <ul style="list-style-type: none"> • в дату заключения Договора; • ежегодно до 15 числа первого месяца каждого календарного года; • в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты изменения ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации. 					

² Пакет акций – пакет акций, составляющий 12,9% от уставного капитала Займодавца.

		<u>Срок возврата займа:</u> до 30 марта 2022 г. (5 лет с даты заключения Договора).		
2.	Договор займа от 31.07.2017	<u>Стороны:</u> АО «РАО ЭС Востока» – Заемщик; ПАО «РусГидро» – Займодавец. <u>Предмет Договора:</u> Займодавец передает в собственность Заемщику денежные средства (Сумму займа), а Заемщик обязуется возвратить Займодавцу Сумму займа. <u>Размер сделки в денежном выражении:</u> предельная сумма займа: 25 700 000 000 рублей 00 копеек; Размер сделки в процентах от стоимости активов по состоянию на 30.06.2017 г.: 2,63%. Балансовая стоимость активов по состоянию на 30.06.2017 года – 976 762 млн. руб. Целевое использование займа: пополнение оборотных средств для обеспечения финансирования инвестиционной программы и рефинансирования задолженности по банковским кредитам. Процентная ставка за пользование займом: 0 % годовых. <u>Срок возврата займа:</u> до востребования, но не позднее 10 (Десяти) лет с даты заключения договора займа.	- член Правления, первый заместитель Генерального директора ПАО «РусГидро» Казаченков А.В., одновременно являющийся членом Совета директоров АО «РАО ЭС Востока»; - все члены Совета директоров и все члены Правления ПАО «РусГидро», являющегося управляющей организацией АО «РАО ЭС Востока» (Шульгинов Н.Г., Богуш Б.Б. (доля участия заинтересованного лица в уставном капитале (доля принадлежащих заинтересованному лицу акций) Общества - 0,003843%), Киров С.А., Маркин В.И., Рижинашвили Д.И. (доля участия заинтересованного лица в уставном капитале (доля принадлежащих заинтересованному лицу акций) Общества -	Согласие на совершение сделки дано Общим собранием акционеров (протокол от 27.06.2017 № 16)

			0,012860%), Трутнев Ю.П., Аветисян А.Д., Быстров М.С., Грачёв П.С., Иванов С.Н., Кравченко В.М., Пивоваров В.В., Подгузов Н.Р., Роголёв Н.Д, Чекунков А.О., Шишин С.В., Шишкин А.Н.).	
--	--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

Приложение № 3. Сведения об участии в других организациях

3.1 Информация о всех формах участия компании в коммерческих организациях, включая цель участия, форму и финансовые параметры участия, основные сведения о соответствующих организациях (основные виды деятельности по уставу, выручка, прибыль), показатели экономической эффективности участия, в частности размер полученных в отчетном году дивидендов по имеющимся у общества акциям³

Наименование ПО	Цель участия	Форма участия	Финансовые параметры участия		Выручка за 2017 год, тыс. руб.	Чистая прибыль за 2017 год, тыс. руб.	Размер полученных ПАО «РусГидро» в 2017 году дивидендов/части чистой прибыли по имеющимся у Общества акциям/долям (отчетный период - 2016 год), руб.	Основной вид деятельности
			Номинальная стоимость вклада, руб.	Доля Компании в УК, %				
АО "ГидроИнжиниринг Сибирь"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	2 291 979 300,00	100	-	(1 870 577)	0,00	проектно-изыскательские работы
АО "ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева"	Вспомогательное обеспечение ведения основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	8 160 200,00	100	955 245	67 300	74 394 000,00	производство научно исследовательских и опытно-конструкторских работ в области электроэнергетики
АО "Геотерм"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	984 097 918	99,65	980 937	(4 628)	0,00	производство электроэнергии
АО "Зарамагские ГЭС"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	17 933 142 000,00	99,75	263 992	(24 166)	0,00	строительство Зарамагских ГЭС, производство электроэнергии
АО "Гидроинвест"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	9 550 150 000,00	100	13 876 354	101 481	0,00	операции с ценными бумагами
АО "Ленинградская ГАЭС"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	5 763 565 938,00	100	-	(4 019 029)	0,00	Перепроектирование опытно-промышленной Северной ПЭС, строительство Ленинградской ГАЭС,

³ Компании, входящие в холдинговую структуру РусГидро, указаны в Структуре Группы РусГидро

								производство электроэнергии
АО "НИИЭС"	Вспомогательное обеспечение ведения основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	649 970 985,00	100	400 434	(38 428)	0,00	производство научно исследовательских и опытно-конструкторских работ в области электроэнергетики
АО "ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	133 364 156,00	48,04	29 178	965	0,00	производство электроэнергии
АО "УК ГидроОГК"	Вспомогательное обеспечение ведения основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	150 000,00	100	687 349	26 784	0,00	управляющая организация
АО "ЭСКО ЕЭС"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	15 000 000,00	100	20 576	(47 037)	0,00	строительные работы
АО "Организатор строительства Богучанской ГЭС"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	5 100,00	51	135 164	273	0,00	строительство Богучанской ГЭС
ЗАО "Заказчик строительства Богучанской ГЭС"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	4 900,00	49	51 368	116	0,00	строительство Богучанской ГЭС
ЗАО "Организатор строительства Богучанского алюминиевого завода"	Развитие нового вида бизнеса	участие в уставном капитале общества	4 900,00	49	499 296	109	0,00	строительство Богучанского алюминиевого завода
АО "Заказчик строительства Богучанского алюминиевого завода"	Развитие нового вида бизнеса	участие в уставном капитале общества	5 100,00	51	82 453	31	0,00	строительство Богучанского алюминиевого завода
АО "Нижне-Бурейская ГЭС"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	14 610 989 509,00	100	90 352	31 584	0,00	строительство Нижне-Бурейской ГЭС
АО "Нижне-Зейская ГЭС"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	349 715 990,00	100	-	(1 438)	0,00	строительство Нижне-Зейской ГЭС
АО "Загорская ГАЭС-2"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	53 681 508 646,00	100	3 554	(586 758)	0,00	строительство Загорской ГАЭС-2

АО "ТК РусГидро"	Вспомогательное обеспечение ведения основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	18 057 693,00	100	1 661 280	53 420	0,00	предоставление транспортных услуг
АО "Инженерный центр возобновляемой энергетики"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	694 072 210,00	100	-	(2)	0,00	строительство экспериментального бинарного энергоблока
АО "Южно-Якутский ГЭК"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	3 255 023 323,00	100	-	(12 267)	0,00	строительство Южно-Якутского гидроэнергетического комплекса
АО "Сулакский ГидроКаскад"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	8 961 493 852,00	100	537 705	(85 755)	0,00	строительство Сулакского гидроэнергетического каскада
АО "ЦСО СШГЭС"	Вспомогательное обеспечение ведения основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	482 153 947,00	100	88 552	(5 120)	0,00	Учебно-производственный информационно-инновационный центр
АО "Гидроремонт-ВКК"	Вспомогательное обеспечение ведения основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	535 040,00	100	6 922 833	344 860	154 313 026,56	ремонт объектов электроэнергетики
АО "Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	6 582 581,00	100	-	(59 443)	0,00	строительство
HydroOGK Aluminium Company Limited	Финансовые инвестиции	участие в уставном капитале общества	34 200,00 евро	100	-	(1 769)	0,00	холдинговая компания
HydroOGK Power Company Limited	Финансовые инвестиции	участие в уставном капитале общества	33 317 311,68 евро	100	-	468 028	0,00	холдинговая компания
АО "Ленгидропроект"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	174 451,00	100	1 129 192	27 970	101 180 000,00	производство научно исследовательских и опытно-конструкторских работ в области электроэнергетики
ПАО "Колымаэнерго"	Обеспечение развития основной деятельности	участие в уставном капитале	12 063 052 613,00	98,76	2 882 334	104 180	0,00	производство электроэнергии

	Компании	общества						
АО "ГВИЦ Энергетики"	Вспомогательное обеспечение ведения основной деятельности	участие в уставном капитале общества	325 580	100	1 237	(3 595)	3 996 000,00	проектирование и разработка информационных технологий
АО "ЧиркейГЭСстрой"	Вспомогательное обеспечение ведения основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	249 690 071,50	74,99	4 040 711	(54 923)	0,00	строительные работы
АО "Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	18 809 586 927,00	67,82	858 565	(7 590)	0,00	строительство Усть-Среднеканской ГЭС
АО "ЭСК РусГидро"	Вспомогательное обеспечение ведения основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	11 981 227 367,00	99,99	6 593 941	(69 647)	0,00	оптовая торговля электрической и тепловой энергией
АО "Дальневосточная ВЭС"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	224 088 473,00	100	-	(2 236)	0,00	строительство ВЭС
АО "Малая Дмитровка"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	4 819 782 000,00	100	582 204	74 186	0,00	управление недвижимостью
АО "Малые ГЭС Алтая"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	500 000,00	100	-	(180 518)	0,00	строительством малых ГЭС Алтая
АО "МГЭС Дагестана"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	161 500 000,00	100	-	(1 472)	0,00	строительство малых ГЭС Дагестана
RusHydro International B.V.	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	5 800 000,00 евро	100	1 342 (тысяч евро)	(1 704) (тысяч евро)	0,00	инвестиционная деятельность
ПАО "Якутскэнерго"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	2 769 811 893,00	29,8	29 017 873	11 915	0,00	производство, передача и распределение электроэнергии
ПАО "Богучанская ГЭС"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	163 578 869,00	2,9	15 733 286	4 643 545	0,00	производство электроэнергии

ПАО «ЖамГЭК»	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	1 187 917 534,00	96,58	257 930	(27 125)	0,00	производство электроэнергии
АО "РГС"	Вспомогательное обеспечение ведения основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	3 809 000,00	100	476 653	92 560	35 122 998,50	оказание консалтинговых услуг в закупках
АО "РАО ЭС Востока"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	19 171 124 235,50	84,39	950 820	(1 502 238)	0,00	деятельность по управлению холдинг-компаниями
ОАО "СЭК"	Стратегические, финансовые инвестиции	участие в уставном капитале общества	3 507 568 000,00	26,94	604 946	(18 821)	0,00	производство электроэнергии
ЗАО "Верхне-Нарынские ГЭС"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	2 500 000 сом	50	102 (тысяч сом)	10 692 (тысяч сом)	0,00	строительство Верхне-Нарынского каскада ГЭС
ОАО «ИЭСК»	Стратегические, финансовые инвестиции	участие в уставном капитале общества	8 861 928 328,00	42,75	20 632 298	(993 729)	0,00	передача электроэнергии
АО "Благовещенская ТЭЦ"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	6 301 500 000,00	100	399 472	(65 850)	176 412 999,99	строительство ТЭЦ
АО "Сахалинская ГРЭС-2"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	12 995 500 000,00	100	-	185 290	0,00	строительство ГРЭС
АО "Якутская ГРЭС-2"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	16 861 500 000,00	100	240 955	120 540	0,00	строительство ГРЭС
АО "ТЭЦ в г. Советская Гавань"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	7 345 260 000,00	100	-	510 820	0,00	строительство ТЭЦ
АО "Холдинговая компания БоАЗ"	Стратегические, финансовые инвестиции	участие в уставном капитале общества	500 000,00	100	-	(802)	0,00	инвестиционная деятельность
АО "Холдинговая компания БоГЭС"	Стратегические, финансовые инвестиции	участие в уставном капитале общества	500 000,00	100	-	(980)	0,00	инвестиционная деятельность

		общества						
ООО "РусГидро ИТ сервис"	Вспомогательное обеспечение ведения основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	500 000,00					оказание консалтинговых услуг в области ИТ
				100	567 314	62 933	39 464 000,00	
ООО "Верхнебалкарская МГЭС"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	581 256 768,00					строительство Верхнебалкарской малой ГЭС
				100	828	(138 484)	0,00	
ООО "Фиагдонская МГЭС"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	63 400 000,00					строительство Фиагдонской малой ГЭС
				100	-	(38 585)	0,00	
ООО "МГЭС Ставрополя и КЧР"	Обеспечение развития основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	47 694 908,51					строительство Малых ГЭС Карачаево-Черкесии
				100	1 754	(9 379)	0,00	
ООО "ВолгаГидро"	Развитие нового вида бизнеса	участие в уставном капитале общества	449 814 356,00					производство гидротехнического оборудования
				40	989 159	140 496	0,00	
АО "Технопарк Румянцево"	Вспомогательное обеспечение ведения основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	10,00					строительно-монтажные работы
				0,000005	18 142	10 781	0,00	
ПАО "Интер РАО" *	Стратегические, финансовые инвестиции	участие в уставном капитале общества	5 701 572 102,90					диверсифицированный холдинг, включающий в себя генерацию и сбыт электроэнергии на внутреннем и зарубежных рынках
				1,94	-	-	297 926 617,85	
ПАО «ДЭК»	Стратегические, финансовые инвестиции	участие в уставном капитале общества	178 714 322,00					купля-продажа электроэнергии (мощности)
				1,04	83 525 223	(3 718 751)	0,00	
ООО "Индекс энергетики -ГидроОГК"	Вспомогательное обеспечение ведения основной деятельности Компании	участие в уставном капитале общества	10 000 000,00					инвестиционная деятельность
				0,11	494 580	(1 363 166)	0,00	
Bank of Cyprus Public Company Ltd *	акции поступили в собственность при ликвидации RusSUNHydro Limited	участие в уставном капитале общества	-					банковская деятельность
				0,000186	-	-	0,00	

АО "НПФ электроэнергетики" *	Стратегические, финансовые инвестиции	участие в уставном капитале общества	730 906,14	0,609	-	-	0,00	инвестиционная деятельность
---------------------------------	---------------------------------------------	-----------------------------------------------	------------	-------	---	---	------	--------------------------------

* Информация по выручке и чистой прибыли не предоставлена, т.к. ПАО «Интер РАО», Bank of Cyprus Public Company Ltd, АО «НПФ электроэнергетики» не являются ассоциированными и/или совместными компаниями Группы РусГидро и также не входят в ее состав. ПАО «РусГидро» не располагает бухгалтерской отчетностью указанных обществ.

3.2 Информация о всех формах участия компании в некоммерческих организациях с указанием наименования организации, даты вступления, размера годового членского взноса в руб./иной валюте, сфера деятельности некоммерческой организации

№ п/п	Наименование некоммерческой организации	Основные сведения об НП	Форма участия	Цель участия	Годовой размер членского взноса (финансовые параметры участия)
Нерезиденты РФ					
1	Международная Ассоциация Гидроэнергетики (International Hydropower Association)	Поддержание и распространение знаний по вопросам гидроэнергетики под эгидой Международной гидрологической программы ЮНЕСКО	членство	Участие в профильных программах ЮНЕСКО	12 000 GBP
2	Глобальное энергетическое партнерство по устойчивому развитию (Global Sustainable Energy Partnership, GSEP).	Выработка совместных политических платформ и реализация соответствующих инициатив как на внутренних рынках, так и в международном масштабе	членство	Реализация глобальных инициатив в сфере гидроэнергетики на мировой арене	150 000 CAD
ИТОГО					12 000 GBP
					150 000 CAD
Резиденты РФ					
3	Ассоциация НП «Совет рынка»	Организация купли-продажи электроэнергии на оптовом рынке электроэнергии	членство	Участие обязательно в соответствии с законодательством для организации купли-продажи на ОРЭМ	5 207 000,0
4	НП «Ассоциация собственников и инвесторов земли и недвижимости» (НП «АСИН»)	Партнерство является площадкой, на которой осуществляется продвижение интересов ПАО «РусГидро» и строится диалог с органами государственной власти по вопросам совершенствования земельно-имущественного законодательства.	членство	Разработка и продвижение законопроектов сфере недвижимости	300 000,0
5	Ассоциация «Гидроэнергетика России»	Повышение эффективности функционирования объектов гидроэнергетики и использования гидроэнергетических ресурсов России	членство	Обмен опытом, новые разработки	6 775 000,0

6	Общероссийское объединение работодателей «Российский союз промышленников и предпринимателей» (РСПП)	Защита общих для членов экономических и социальных интересов и законных прав, которые необходимы для устойчивого развития компаний и рыночной экономики в целом	членство	Содействие в обеспечении устойчивого развития ПАО «РусГидро»	500 000,0
7	НП «Совет ветеранов энергетики»	Содействие членам Партнерства в осуществлении деятельности, направленной на оказание всесторонней помощи ветеранам энергетики	членство	Защита ветеранов гидроэнергетики	15 000 000,0
8	НП «Российско-китайский деловой совет» (НП «РКДС»)	РКДС создан с целью продвижения совместных экономических проектов России и Китая, защиты взаимных инвестиций и урегулирования корпоративных споров, а также для содействия развитию сотрудничества между российскими и китайскими деловыми кругами.	членство	Продвижение совместных инициатив с Китаем в сфере гидроэнергетики	750 000,0
9	НП «Клуб Директоров по науке и инновациям»	Клуб является коммуникативной площадкой для сообщества профессионалов в области исследований, разработок и внедрения инноваций	членство	Обмен опытом	330 000,0
10	НП «Энергостройальянс»	Содействие созданию благоприятных условий для деятельности предприятий, осуществляющих работы в области строительства, реконструкции, капитального ремонта объектов капитального строительства, защите энергетической отрасли от недобросовестных зарубежных и отечественных организаций и предприятий	членство	Участие обязательно в соответствии с законодательством для получения соответствующих разрешений и допусков при реконструкции	444 000,0

11	Ассоциации «Саморегулируемая корпорация строителей Красноярского края»	Предупреждение причинения вреда жизни или здоровью физических лиц, имуществу физических или юридических лиц, государственному или муниципальному имуществу, окружающей среде, жизни или здоровью животных и растений, объектам культурного наследия (памятникам истории и культуры) народов Российской Федерации вследствие недостатков работ по строительству, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства и выполняются индивидуальными предпринимателями и (или) юридическими лицами - членами Ассоциации.	членство	Участие обязательно в соответствии с законодательством для получение соответствующих разрешений и допусков при реконструкции	320 000,0
12	НП «Научно-технический совет ЕЭС»	Содействие членам Партнерства в формировании научно-технической и экономической политики в Единой энергетической системе России	членство	Разработка новых подходов к научно-технической политике ПАО «РусГидро»	2 000 000,0
13	НП «РАЭЛ»	Содействие развитию бизнеса в электроэнергетической отрасли посредством представительства и защиты интересов работодателей в социально-трудовой, экономической и других сферах, в отношениях с профессиональными союзами, органами государственной власти, органами местного самоуправления, выработки и проведения согласованной социально-ответственной политики организаций – членов Объединения	членство	Защита интересов ПАО «РусГидро при взаимодействии с профсоюзами; разработка профессиональных стандартов	2 450 000,0
14	НП «КОНЦ ЕЭС»	Содействие приобретению знаний и повышению деловых и профессиональных качеств персонала, занятого в электроэнергетике, а также специалистов занятых в отраслях, обеспечивающих нормальное функционирование энергетических компаний (образовательная деятельность); развитие и совершенствование системы	членство	Образование	2 500 000,0

		обучения персонала электроэнергетики			
ИТОГО, руб.					36 576 000,0

3.3 Информация о заключенных ПАО «РусГидро» договорах купли-продажи акций/долей в 2017 году с указанием сведений о сторонах сделки, предмете, цене и иных условиях договоров

1) Дата заключения договора: 27.06.2017.

Стороны:

Приобретатель - ООО «Тельмамская ГЭС»

Заявитель - ПАО «РусГидро»

Предмет:

Отчуждение ценных бумаг путем принятия обязательного предложения.

Наименование эмитента	Публичное акционерное общество «Иркутскэнерго»
Количество акций	4 297 368 (четыре миллиона двести девяносто семь тысяч триста шестьдесят восемь) штук
Вид, категория (тип) ценных бумаг	Акции именные обыкновенные бездокументарные
Номинальная стоимость 1 акции	1 (Один) рубль
Цена приобретения 1 акции	17,42 (Семнадцать рублей сорок две копейки)
Номер государственной регистрации выпуска	1-01-00041-А

Срок оплаты, порядок оплаты, порядок подачи заявления о продаже ценных бумаг и порядок перехода прав на продаваемые ценные бумаги предусмотрены обязательным предложением о приобретении эмиссионных ценных бумаг.

Цена:

Цена переданных ценных бумаг составила 74 860 150 (Семьдесят четыре миллиона восемьсот шестьдесят тысяч сто пятьдесят) рублей 56 копеек.

2) Дата заключения договора: 27.11.2017

Стороны:

Приобретатель - Романов Дмитрий Сергеевич, определен протоколом об итогах аукциона по продаже акций ОАО «Жарки» от «07» ноября 2017 г. по процедуре № СОМ26091700313

Продавец - ПАО «РусГидро»

Предмет:

Продавец обязуется передать в собственность Приобретателя следующие ценные бумаги (далее – «Акции»):

Наименование эмитента	Открытое акционерное общество «Жарки» (ОАО «Жарки»)
Количество акций	25 940 (Двадцать пять тысяч девятьсот сорок) штук
Вид, категория (тип) ценных бумаг	Акции именные обыкновенные бездокументарные
Номинальная стоимость 1 акции	235 (Двести тридцать пять) рублей
Номер и дата государственной регистрации выпуска	1-05-40392-F от 22.12.2011

Приобретатель обязуется принять Акции и оплатить их в соответствии с условиями Договора.

Продажа Акций осуществляется Продавцом на основании Протокола, в соответствии с которым Приобретатель признан победителем проведения процедуры продажи Акций посредством публичного предложения (далее – Торги).

Цена:

В соответствии с Протоколом цена Акций составляет 6 000 000 (Шесть миллионов) рублей 00 копеек, НДС не облагается.

3) Дата заключения договора: 12.12.2017

Стороны:

Эмитент - АО «Ленинградская ГАЭС»

Приобретатель - ПАО «РусГидро»

Предмет:

Эмитент обязуется передать в собственность Приобретателя следующие акции, размещаемые по закрытой подписке, выпущенные в соответствии с Решением о дополнительном выпуске ценных бумаг Эмитента, зарегистрированным Банком России 31.12.2014 (далее – Акции):

Наименование эмитента	Акционерное общество «Ленинградская ГАЭС» (АО «Ленинградская ГАЭС»)
Количество акций	900 000 000 (Девятьсот миллионов) шт.
Вид, категория (тип) ценных бумаг	Акции именные обыкновенные бездокументарные
Номинальная стоимость 1 акции	1 (Один) рубль
Цена размещения 1 акции	1 (Один) рубль
Регистрационный номер дополнительного выпуска	1-01-03655-D-004D

Приобретатель обязуется приобрести и оплатить Акции не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до даты окончания размещения Акций, определяемого в соответствии с Решением о дополнительном выпуске Акций.

Цена:

Цена переданных ценных бумаг составила 900 000 000 (Девятьсот миллионов) рублей.

Обществом в 2017 году не заключались договоры купли-продажи долей и паев хозяйственных товариществ и обществ.

Приложение № 4. Сведения о решениях Совета директоров ПАО «РусГидро», принятых в 2017 году

Дата и № Протокол а	№ вопр оса	Вопрос	Принятые решения
Протокол от 19.01.2017 № 247	1	О руководителе Службы внутреннего аудита Общества.	Одобрить Ажимова Олега Евгеньевича на должность руководителя Службы внутреннего аудита Общества.
	2	О формировании органов управления ПАО «РусГидро».	Вопрос 2.1: Об определении количественного состава Правления ПАО «РусГидро». Решение: Определить количественный состав Правления Общества - 6 человек. Вопрос 2.2: Об избрании члена Правления ПАО «РусГидро». Решение: 1. Избрать Маркина Владимира Ивановича членом Правления Общества с 15.02.2017. 2. Поручить Председателю Правления – Генеральному директору Общества Шульгинову Николаю Григорьевичу определить условия договора с членом Правления Маркиным Владимиром Ивановичем, обеспечить оформление и подписание документов, необходимых для исполнения пункта 1 настоящего решения в соответствии с трудовым законодательством Российской Федерации.
Протокол от 21.02.2017 № 248	1	Об утверждении внутренних документов Общества.	Вопрос 1.1.: Об утверждении Положения об информационной политике ПАО «РусГидро» в новой редакции. Решение: Утвердить Положение об информационной политике ПАО «РусГидро» в новой редакции (Приложение № 1 к Протоколу). Вопрос 1.2.: Об утверждении Плана работы Совета директоров ПАО «РусГидро» на 1 полугодие 2017 года. Решение: Утвердить План работы Совета директоров ПАО «РусГидро» на 1 полугодие 2017 года (Приложение № 2 к Протоколу).
	2	Об одобрении сделок, совершаемых Обществом.	Вопрос 2.1: О последующем одобрении договора между ПАО «РусГидро» и АО «СО ЕЭС», являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность. Решение: Одобрить заключенный Договор оказания услуг по регулированию реактивной мощности без производства электрической энергии от 13.01.2017 № 34 между ПАО «РусГидро» и АО «СО ЕЭС», являющийся сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, на следующих существенных условиях: Стороны Договора РРСК: ПАО «РусГидро» (Исполнитель) АО «СО ЕЭС» (Заказчик) Предмет и цена: Исполнитель обязуется оказать Заказчику услуги по регулированию реактивной мощности с использованием генерирующего оборудования электрической станции, на котором в течение периода оказания услуг не производится электрическая энергия (далее – услуги по регулированию реактивной мощности без производства электрической энергии с использованием генерирующего оборудования, работающего в режиме синхронного компенсатора, или услуги по РРСК), в порядке и на условиях, предусмотренных Договором и нормативными правовыми актами Российской Федерации (далее – РФ), а Заказчик обязуется оплатить оказанные услуги в размере, порядке и сроки, предусмотренные условиями Договора.

		<p>В целях оказания услуг, указанных в п. 1.1 Договора, Исполнитель осуществляет все необходимые и достаточные действия, обеспечивающие:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) круглосуточную и непрерывную готовность к пуску генерирующего оборудования из остановленного состояния или переводу генерирующего оборудования из режима производства электрической энергии (а также из насосного режима для генерирующего оборудования гидроаккумулирующих станций) в режим синхронного компенсатора на основании диспетчерских команд Заказчика; 2) выполнение диспетчерских команд Заказчика по переводу генерирующего оборудования в режим синхронного компенсатора в порядке, предусмотренном Договором и законодательством РФ; 3) работу генерирующего оборудования в режиме синхронного компенсатора в соответствии с техническими параметрами и характеристиками, установленными Договором, включая соответствие диапазона регулирования реактивной мощности гидрогенераторов значениям, указанным в Приложении № 1 к Договору; 4) поддержание генерирующего оборудования в рабочем состоянии, в том числе соблюдение годовых и месячных графиков ремонтов, утверждаемых Заказчиком в порядке, предусмотренном нормативными правовыми актами РФ; 5) передачу данных СОТИАССО; 6) соответствие генерирующего оборудования Техническим требованиям (Приложение № 2 к Договору), соответствие СОТИАССО установленным Договором требованиям. <p>Перечень генерирующего оборудования, используемого для оказания услуг по РРСК в соответствии с Договором, в том числе наименование и местонахождение электрической станции, номинальная (установленная) мощность генерирующего оборудования, диапазон регулирования реактивной мощности гидрогенераторов указываются в Приложении № 1 к Договору.</p> <p>Услуги по РРСК являются в соответствии с подпунктом «в» п. 2 Правил отбора субъектов электроэнергетики и потребителей электрической энергии, оказывающих услуги по обеспечению системной надежности, и оказания таких услуг, утвержденных постановлением Правительства РФ от 03.03.2010 № 117, видом услуг по обеспечению системной надежности.</p> <p>Цена: Для целей расчета стоимости и оплаты услуг по РРСК, оказанных по Договору, расчетным периодом признается 1 (один) календарный месяц. Стоимость фактически оказанных в расчетном периоде услуг по РРСК определяется для каждого гидрогенератора, указанного в Приложении № 1, и рассчитывается по следующей формуле:</p> $S_{\text{факт}} = \mathcal{E}_{\text{рск}} \times (1 + \text{НП}) + S_{\text{мощн}}^{\text{факт}}$ <p>где: $S_{\text{факт}}$, руб. – стоимость фактически оказанных услуг по РРСК за расчетный период, без НДС;</p>
--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

			<p>Эрск, руб. – эксплуатационные затраты, обусловленные участием генерирующего оборудования (генератора) в оказании услуг по РРСК, определяемые в соответствии с Порядком определения стоимости оказанных услуг по РРСК (Приложение № 4);</p> <p>S факт мощн, руб. – затраты Исполнителя на покупку мощности на оптовом рынке электроэнергии и мощности для участия в оказании услуг по РРСК, определяемые в соответствии с Порядком определения стоимости оказанных услуг по РРСК (Приложение № 4).</p> <p>НР – норма рентабельности продукции (услуг), принимается равной ставке рефинансирования Центрального банка РФ на момент подписания Договора, выражается в виде десятичной дроби.</p> <p>Кроме того, уплачивается налог на добавленную стоимость, рассчитываемый в соответствии с действующим законодательством.</p> <p>Иные существенные условия Договора РРСК: Начало исполнения Исполнителем обязательств по Договору, связанных с оказанием услуг по РРСК, – 00 часов 01.01.2017. Окончание исполнения Исполнителем обязательств по Договору, связанных с оказанием услуг по РРСК, – 24 часа 31.12.2017. Период оказания услуг по РРСК – период времени, в течение которого генерирующее оборудование Исполнителя должно работать в режиме СК в соответствии с диспетчерскими командами Заказчика. Услуги по РРСК оказываются в порядке и в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством и Договором.</p> <p>Лица, имеющие заинтересованность в совершении сделки: Заинтересованными в совершении сделки между ПАО «РусГидро» и ОАО «СО ЕЭС» лицами являются: - члены Совета директоров ПАО «РусГидро» Кравченко В.М. и Быстров М.С., одновременно являющихся членами Совета директоров АО «СО ЕЭС».</p>
3	Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») в органах управления дочерних обществ.		<p>Вопрос 3.1.: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органа управления АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания»: О согласии на совершение крупной сделки: договора займа между ПАО «РусГидро» и АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания».</p> <p>Решение: Поручить представителям ПАО «РусГидро» на Общем собрании акционеров АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания» по вопросу «О согласии на совершение крупной сделки: договора займа между ПАО «РусГидро» и АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания», голосовать «ЗА» принятие следующего решения: Одобрить договор займа, являющийся крупной сделкой, на следующих существенных условиях (далее – Договор займа): Стороны Договора займа: Заемщик – АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания»; Займодавец – ПАО «РусГидро». Предмет Договора займа - Займодавец передает в собственность Заемщику деньги (сумму займа), а Заемщик обязуется возратить Займодавцу такую же сумму денег (сумму займа) в порядке и на условиях, установленных Договором займа. Предельная сумма займа – 244 485 525 (Двести сорок четыре миллиона четыреста восемьдесят пять тысяч пятьсот двадцать пять) рублей 12 копеек;</p>

			<p>Срок возврата займа – до востребования, но не позднее 5 (пяти) рабочих дней с момента получения Заемщиком требования Займодавца о возврате займа.</p> <p>Процентная ставка за пользование займом – 0 % годовых;</p> <p>Условия предоставления займа – одновременно на основании заявки Заемщика;</p> <p>Целевое использование займа – пополнение оборотных средств Заемщика.</p>
4	О рассмотрении отчетов об итогах деятельности Комитетов при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016 год.	<p>Вопрос 4.1.: Об утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по стратегии при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016 год.</p> <p>Решение: Утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по стратегии при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016 год (Приложение № 3 к Протоколу).</p>	
		<p>Вопрос 4.2.: Об утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 1 полугодие 2016-2017 корпоративного года.</p> <p>Решение: Утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 1 полугодие 2016-2017 корпоративного года (Приложение № 4 к Протоколу).</p>	
5	О приоритетных направлениях деятельности Общества.	<p>Вопрос 5.1.: Об обеспечении подготовки проектной и сметной документации инвестиционных проектов, включенных в состав инвестиционной программы ПАО «РусГидро».</p> <p>Решение: Принять к сведению информацию о реализуемых мероприятиях, направленных на обеспечение подготовки проектной и сметной документации на полную стоимость инвестиционных проектов, планируемых к включению в состав проекта инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2017 год (корректировка) и на 2018-2020 годы, до установленных постановлением Правительства Российской Федерации от 01.12.2009 № 977 сроков направления в Минэнерго России уведомления о принятии к рассмотрению указанного проекта инвестиционной программы (Приложение № 5 к Протоколу).</p>	
		<p>Вопрос 5.2.: О распоряжении акциями ПАО «РусГидро», принадлежащими его дочернему обществу.</p> <p>Решение: Одобрить распоряжение ПАО «РАО ЭС Востока» принадлежащими ему акциями ПАО «РусГидро» путем заключения договоров купли-продажи (далее – Договоры) на следующих существенных условиях:</p> <p><u>Стороны Договоров:</u></p> <p>Продавец – ПАО «РАО ЭС Востока»;</p> <p>Покупатели – владельцы обыкновенных и привилегированных акций ПАО «РАО ЭС Востока» по состоянию на 16.05.2016, выкупленных ООО «Восток-Финанс» на основании требования от 14.03.2016 о выкупе ценных бумаг в порядке статьи 84.8 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – Требование о выкупе) и оплаченных ООО «Восток-Финанс» путем внесения денежных средств в депозит нотариуса.</p> <p><u>Предмет Договоров:</u> Продавец отчуждает в пользу Покупателей не более 48 605 474 (Сорок восемь миллионов шестьсот пять тысяч четыреста</p>	

		<p>семьдесят четыре) обыкновенных именных бездокументарных акций ПАО «РусГидро» (далее – Акции).</p> <p>Акции отчуждаются Продавцом в обмен на право требования к ООО «Восток-Финанс» об уплате денежных средств за выкупленные у Покупателей в рамках Требования о выкупе акций ПАО «РАО ЭС Востока», возникающее у Покупателей после возврата ООО «Восток-Финанс» из депозита нотариуса внесенных в оплату акций ПАО «РАО ЭС Востока» денежных средств.</p> <p>Количество Акции, отчуждаемых каждому Покупателю, определяется исходя из соотношения размера требования Покупателя к ООО «Восток-Финанс», передаваемого Продавцу в счет оплаты Акции и средневзвешенной цены за 1 (Одну) Аксию, определенной по результатам организованных торгов за 6 (Шесть) месяцев, предшествующих дате принятия Советом директоров ПАО «РусГидро» настоящего решения.</p> <p><u>Цена Договоров:</u> Не более средневзвешенной цены за 48 605 474 (Сорок восемь миллионов шестьсот пять тысяч четыреста семьдесят четыре) Акции, определенной по результатам организованных торгов за 6 (Шесть) месяцев, предшествующих дате принятия Советом директоров ПАО «РусГидро» настоящего решения.</p>
		<p>Вопрос 5.3.: О рассмотрении результатов выездных проверок Минэнерго России хода реализации инвестиционных проектов «Строительство 2-й очереди Благовещенской ТЭЦ», «Строительство ТЭЦ в г. Советская Гавань», «Строительство Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь), «Строительство Сахалинской ГРЭС-2 (1-я очередь)» и рассмотрении планов мероприятий по устранению выявленных замечаний, принятых ПАО «РусГидро», обеспечивающих ввод объектов в эксплуатацию.</p> <p>Решение: Перенести рассмотрение вопроса на заседание Совета директоров ПАО «РусГидро» в форме совместного присутствия, проводимое в апреле 2017 года.</p>
		<p>Вопрос 5.4.: О мероприятиях по рефинансированию задолженности компаний Холдинга РАО ЭС Востока.</p> <p>Решение:</p> <p>1. Принять к сведению информацию о реализуемых мероприятиях по привлечению денежных средств для погашения кредитов и займов компаний Холдинга ПАО «РАО ЭС Востока» в соответствии с решением Совета директоров Общества от 27.12.2016 (протокол № 246):</p> <p>1.1. планируется привлечение в акционерный капитал ПАО «РусГидро» денежных средств Банка ВТБ (ПАО) в размере 55 млрд. рублей за счет размещения дополнительных акций ПАО «РусГидро» на сумму 40 млрд. рублей и отчуждения со стороны подконтрольных обществ, входящих в Группу РусГидро (АО «Гидроинвест», ООО «ЭЗОП»), «казначейских» акций ПАО «РусГидро» на сумму 15 млрд. рублей;</p> <p>1.2. завершено согласование между ПАО «РусГидро» и Банком ВТБ (ПАО) юридически обязывающей документации для заключения сделки беспоставочный форвард на акции ПАО «РусГидро» совокупной стоимостью 55 млрд. рублей сроком на 5 лет.</p> <p>2. Внести следующие изменения в решение Совета директоров Общества от 27.12.2016 (протокол 246) по вопросу 2.2</p>

		<p>«Об одобрении сделки беспоставочный форвард на акции между ПАО «РусГидро» и Банк ВТБ (ПАО)» (далее - Решение):</p> <p>2.1 . Абзац 1 Решения изложить в следующей редакции: «Одобрить сделку беспоставочный форвард на акции (далее – «Расчетный форвард» или «Сделка»), совершаемую между ПАО «РусГидро» и Банком ВТБ (ПАО) путем заключения одного договора беспоставочного форварда в отношении 55 000 000 000 (Пятидесяти пяти миллиардов) штук обыкновенных бездокументарных акций ПАО «РусГидро», на следующих существенных условиях сделки:»</p> <p>2.2 Абзац 7 Решения: Форвардная цена (за одну Аксию) изложить в следующей редакции:</p> <p>Форвардная цена (за одну акцию ПАО «РусГидро») определяется как сумма номинальной стоимости одной Акции Базового актива по Сделке, начислений по Форвардной ставке на номинальную стоимость одной Акции Базового актива и Первоначального платежа, за вычетом дивидендов (в расчете на одну акцию ПАО «РусГидро»), полученных (после удержания налогов) Продавцом в период действия Расчетного форварда и неучтенных для уменьшения Промежуточных платежей Покупателя по Расчетному форварду, и за вычетом всех фактически уплаченных Покупателем на момент расчета Форвардной цены сумм (в расчете на одну акцию ПАО «РусГидро»), включая дивиденды (после удержания налогов), на которые были уменьшены размеры Промежуточных платежей.</p> <p>Сумма дивидендов (после удержания налогов), полученных Продавцом за каждый финансовый год, будет уменьшать суммы промежуточных платежей Покупателя в даты уплаты промежуточных платежей, наступающие не ранее чем через 93 (девяносто три) дня после получения соответствующей суммы дивидендов Продавцом.</p> <p>Сумма Первоначального платежа по Расчетному форварду (в расчете на одну акцию ПАО «РусГидро») составляет 0,5 (ноль целых и пять десятых) процентных пункта от номинальной стоимости одной Акции Базового актива по Сделке и уплачивается Покупателем на все количество акций не позднее трех рабочих дней с даты заключения Сделки.</p> <p>Промежуточные выплаты по Расчетному форварду производятся Покупателем ежеквартально в размере, равном произведению начислений на номинальную стоимость одной Акции Базового актива по Форвардной ставке на количество Акции Базового актива.</p> <p>2.3 Абзац 11 Решения: Расчетная цена (за одну акцию ПАО «РусГидро») изложить в следующей редакции:</p> <p>«Определяется одним из следующих способов:</p> <p>Способ 1 – Расчетная цена определяется как наибольшее значение из двух: биржевая цена или фактическая цена продажи Акции в случае продажи всех Акции третьему лицу;</p> <p>Способ 2 – Расчетная цена определяется как совокупное средневзвешенное значение цен за одну Аксию, полученное исходя из совокупности лучших котировок, полученных расчетным агентом (Банк ВТБ (ПАО)) за соответствующий пакет Акции от участников рынка, и (или) как рыночная стоимость, определенная независимым оценщиком.</p> <p>Порядок использования котировок участников рынка и (или) отчета независимого оценщика (включая перечень</p>
--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

участников рынка и лиц, которые могут быть привлечены для оценки) для определения Расчетной цены определяется Сторонами Сделки в подтверждении по Сделке. При этом порядок и условия отчуждения Акций определяются по согласованию с Росимуществом.»

2.4 Абзац 13 Решения: **Досрочное исполнение и/или прекращение Сделки** изложить в следующей редакции:

«Досрочное исполнение Сделки и особенности срока форварда:

Досрочное исполнение Сделки возможно по инициативе Покупателя не ранее, чем через 913 (девятьсот тринадцать) календарных дней после даты Сделки (Период отсрочки), и не позднее, чем за шесть месяцев плюс пять рабочих дней до даты истечения срока Сделки.

При этом досрочное исполнение Сделки в случае реализации Акций стратегическому инвестору или через публичное предложение Акций возможно ранее истечения Периода отсрочки. При этом порядок и условия отчуждения Акций определяются по согласованию с Росимуществом.

Дополнительная комиссия за досрочное исполнение по инициативе Покупателя не взимается.

Досрочное исполнение Сделки по инициативе Продавца возможно в случаях нарушения Покупателем платежных обязательств по Сделке, финансовых и поведенческих ковенант, предусмотренных условиями Сделки, а также при наступлении предусмотренных документацией по Сделке событий, связанных с Акциями, в том числе делистинг.

Плановая дата окончательных расчетов наступает не позднее, чем через пятнадцать рабочих дней после истечения пятилетнего срока. В связи с обязательствами Банка ВТБ (ПАО) перед Росимуществом по получению необходимых согласований возможно внеплановое приостановление периода оценки в отношении Акций в соответствии с условиями Сделки, при этом срок Расчетного форварда может быть, соответственно, продлен для получения указанных согласований, но не более чем на двенадцать месяцев».

3. Внести изменение в решение Совета директоров Общества от 27.12.2016 (протокол № 246) по вопросу 2.3 «Об условиях передачи ПАО «РусГидро» денежных средств в компании Холдинга ПАО «РАО ЭС Востока» (далее - Решение), изложив формулу расчета процентной ставки, указанной в подпункте 1.2 Решения, в следующей редакции:

Процентная ставка	<p>Период 1 – с даты выдачи займа до 31.12.2017.</p> <p>В течение Периода 1 процентная ставка определяется по формуле:</p> $K(n) = K_{цб} + 1,5\% - \frac{Divп(n)}{55\,000\,000\,000} * 100\%$ <p>где</p> <p>K(n) – процентная ставка по займам в год n; рассчитывается в процентах годовых с округлением её значения по правилам математического округления с точностью до второго знака после запятой.</p>
-------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

			<p>Кцб – ключевая ставка Банка России;</p> <p>Divп (n) – плановый объем дивидендных выплат Общества в текущем году в отношении Пакета акций за вычетом налога на дивидендный доход, предусмотренный утвержденным бизнес-планом Общества. Для целей расчета процентной ставки Периода 1 Divп (n) принимается равным 2 805 750 000 (Два миллиарда восемьсот пять миллионов семьсот пятьдесят тысяч) рублей^[1];</p> <p>Пакет акций – пакет акций, составляющий 12,9% от уставного капитала Общества.</p> <p>Периоды 2, 3 ... n – с 01 января по 31 декабря соответствующего года, начиная с 2018 года.</p> <p>В Периодах 2, 3 ... n процентная ставка по займам определяется по формуле:</p> $K(n) = Kцб + 1,5\% - \frac{Divп(n) - Divп(n-1) + Divф(n-1)}{55\,000\,000\,000} * 100\%$ <p>где</p> <p>Divф(n – 1) – фактически уплаченный Обществом в предыдущем году объем дивидендных выплат в отношении Пакета акций за вычетом налога на дивидендный доход;</p> <p>Divп(n – 1) – плановый объем дивидендных выплат Общества в предыдущем году в отношении Пакета акций за вычетом налога на дивидендный доход, учтенный при расчете процентной ставки для Периода n – 1.</p>	
6		Об утверждении Отчета о реализации непрофильных активов за 2016 год.	<p>Решение: Утвердить Отчет о реализации непрофильных активов за 2016 год, включающий отчет о ходе выполнения Плана мероприятий по реализации непрофильных активов за 4 квартал 2016 года (Приложение № 6 к Протоколу).</p>	
7		О программе Благотворительной и спонсорской деятельности Общества.	<p>Вопрос 7.1.: Об утверждении отчета о реализации Программы благотворительной и спонсорской деятельности Общества за 2016 год.</p> <p>Решение: Утвердить отчет о реализации Программы благотворительной и спонсорской деятельности Общества за 2016 год</p>	

			(Приложение № 7 к Протоколу). Вопрос 7.2.: Об утверждении Программы благотворительной и спонсорской деятельности Общества на 2017 год. Решение: Утвердить Программу благотворительной и спонсорской деятельности Общества на 2017 год (Приложение № 8 к Протоколу).
Протокол от 06.04.2017 № 249	1	О проекте консолидированной инвестиционной программы Группы РусГидро на 2018 – 2022 годы и на 2017 год (корректировка), и о проекте инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2018 – 2027 годы и на 2017 год (корректировка).	Проект решения, поставленный на голосование: 1. Принять к сведению проект консолидированной инвестиционной программы Группы РусГидро на 2018 – 2022 годы и на 2017 год (корректировка) (Приложения № 1а, 1б, 1в к Протоколу) и источники их финансирования (Приложение № 2 к Протоколу). 2. Предварительно одобрить проект инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2018 – 2027 годы и проект изменений, вносимых в инвестиционную программу ПАО «РусГидро» на 2017 – 2019 годы, утвержденную приказом Минэнерго России от 30.12.2016 № 1458 «Об утверждении инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2017-2019 годы и изменений, вносимых в инвестиционную программу ПАО «РусГидро», утвержденную приказом Минэнерго России от 14.12.2015 № 956» (Приложения № 3.1., 3.2., 3.3., 4 к Протоколу) в целях обеспечения раскрытия информации в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 21.01.2004 № 24 «Об утверждении стандартов раскрытия информации субъектами оптового и розничного рынков электрической энергии». 3. Поручить Председателю Правления – Генеральному директору ПАО «РусГидро» Шульгинову Н.Г.: 3.1. Обеспечить направление одобренного проекта инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2018 – 2027 годы и проекта изменений, вносимых в инвестиционную программу ПАО «РусГидро» на 2017 - 2019 годы, утвержденную приказом Минэнерго России от 30.12.2016 № 1458 «Об утверждении инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2017-2019 годы и изменений, вносимых в инвестиционную программу ПАО «РусГидро», утвержденную приказом Минэнерго России от 14.12.2015 № 956 в Минэнерго России в порядке, установленном постановлением Правительства Российской Федерации от 01.12.2009 № 977 «Об инвестиционных программах субъектов электроэнергетики». 3.2. При корректировке Бизнес-плана ПАО «РусГидро» на 2017-2021 годы с учетом включения расходов по сделке беспоставочного форварда на акции с Банком ВТБ (ПАО) учесть параметры одобренного проекта консолидированной инвестиционной программы Группы РусГидро на 2018 - 2022 годы и на 2017 год (корректировка). Решение принято.
	2	Об утверждении перечня инвестиционных проектов для проведения публичного технологического и ценового аудита в 2017-2018 годах.	Проект решения, поставленный на голосование: Утвердить перечень инвестиционных проектов, реализуемых и планируемых к реализации в рамках инвестиционной программы ПАО «РусГидро», для проведения публичного технологического и ценового аудита в 2017-2018 годах (Приложение № 5 к Протоколу). Решение принято.
	3	О статусе реализации приоритетных проектов по строительству 4-х объектов на Дальнем Востоке (Якутская ГРЭС-2 (1-я очередь), 2-я очередь Благовещенской ТЭЦ, ТЭЦ в г. Советская Гавань, Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь)).	Проект решения, поставленный на голосование: 1. Принять к сведению информацию о статусе реализации приоритетных проектов по строительству 4-х объектов на Дальнем Востоке (Якутская ГРЭС-2 (1-я очередь), 2-я очередь Благовещенской ТЭЦ, ТЭЦ в г. Советская Гавань, Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь)) по состоянию на 31.12.2016 (Приложение № 6 к Протоколу). 2. Правлению Общества обеспечить соблюдение сроков завершения строительства объектов на Дальнем Востоке (Якутская ГРЭС-2 (1-я очередь), ТЭЦ в г. Советская Гавань, Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь) в соответствии планом ввода мощности (Приложение № 7 к Протоколу). Решение принято.
	4	О рассмотрении результатов	Проект решения, поставленный на голосование:

		выездных проверок Минэнерго России хода реализации инвестиционных проектов «Строительство 2-й очереди Благовещенской ТЭЦ», «Строительство ТЭЦ в г. Советская Гавань», «Строительство Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь), «Строительство Сахалинской ГРЭС-2 (1-я очередь)» и рассмотрении планов мероприятий по устранению выявленных замечаний, принятых ПАО «РусГидро», обеспечивающих ввод объектов в эксплуатацию.	Принять к сведению результаты выездных проверок Минэнерго России хода реализации инвестиционных проектов «Строительство Благовещенской ТЭЦ (2-я очередь)», «Строительство ТЭЦ в г. Советская Гавань», «Строительство Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь), «Строительство Сахалинской ГРЭС-2 (1-я очередь)» и планы мероприятий по устранению выявленных замечаний, принятых ПАО «РусГидро», обеспечивающих ввод объектов в эксплуатацию. Решение принято.				
	5	Об утверждении скорректированной Программы благотворительной и спонсорской деятельности Общества на 2017 год.	Проект решения, поставленный на голосование: Утвердить скорректированную Программу благотворительной и спонсорской деятельности Общества на 2017 год (Приложение №8 к Протоколу). Решение принято.				
Протокол от 07.04.2017 № 250	1	О рассмотрении предложений акционеров Общества по выдвижению кандидатов для избрания в органы управления и контроля ПАО «РусГидро».	Решение: 1. Включить в список кандидатур для голосования на годовом Общем собрании акционеров Общества по итогам 2016 года по выборам в Совет директоров Общества следующих кандидатов:				
			№	Кандидатура, предложенная акционером (-ами) для включения в список для голосования по выборам в Совет директоров Общества	Должность, место работы кандидата ^[1] , предложенного акционером (-ами) для включения в список для голосования по выборам в Совет директоров Общества	Наименование акционера (-ов), предложившего кандидатуру для включения в список для голосования по выборам в Совет директоров Общества	Количество голосующих акций Общества, принадлежащих акционеру ^[2] (-ам) (в процентах)
			1.	Аветисян Артём Давидович	Директор направления «Новый бизнес» автономной некоммерческой организации «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых	Российская Федерация в лице Росимущества	60, 6 %

					проектов»			
			2.	Шульгинов Николай Григорьевич	Председатель правления - генеральный директор публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания –РусГидро»			
			3.	Быстров Максим Сергеевич	Председатель правления ассоциации «Некоммерческое партнерство Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью»			
			4.	Кравченко Вячеслав Михайлович	Заместитель Министра энергетики Российской Федерации			
			5.	Грачев Павел Сергеевич	Президент публичного акционерного общества «Полюс»			
			6.	Трутнев Юрий Петрович	Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации – полномочный представитель Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе			
			7.	Иванов Сергей Николаевич	Генеральный директор общества с ограниченной ответственностью «РТ- Капитал»			
			8.	Пивоваров Вячеслав Викторович	Президент общества с ограниченной ответственностью			

				комиссию Общества		комиссию Общества		
			1.	Анникова Наталия Николаевна	Первый заместитель генерального директора открытого акционерного общества «Строительное Управление № 308»	Российская Федерация в лице Росимущества	60, 6 %	
			2.	Зобкова Татьяна Валентиновна	Начальник отдела департамента Минэнерго России			
			3.	Репин Игорь Николаевич	Заместитель исполнительного директора Ассоциации по защите прав инвесторов			
			4.	Костина Марина Александровна	Заместитель директора департамента Минэкономразвития России			
			5.	Симочкин Дмитрий Игоревич	Заместитель начальника отдела управления Росимущества			
	2	О рассмотрении предложений акционеров Общества о включении вопросов в повестку дня годового Общего собрания акционеров ПАО «РусГидро».	Решение: Принять предложение акционера Общества - Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, владеющей 60, 6 % голосующих акций Общества ⁵¹ , о включении в повестку дня годового Общего собрания акционеров по итогам 2016 года следующих вопросов:					
			№	Формулировка вопроса, предложенная акционером		Формулировка решения, предложенная акционером		
			1.	Утверждение годового отчета Общества.		Не представлена		
			2.	Утверждение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.		Не представлена		
			3.	Утверждение распределения прибыли Общества по результатам 2016 года.		Не представлена		

			4.	О размере дивидендов, сроках и форме их выплаты по итогам работы за 2016 год и установлении даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.	Не представлена	
			5.	О выплате вознаграждения за работу в составе совета директоров членам совета директоров, не являющимся государственными служащими, в размере, установленном внутренними документами Общества.	Не представлена	
			6.	О выплате вознаграждения за работу в составе ревизионной комиссии членам ревизионной комиссии, не являющимся государственными служащими, в размере, установленном внутренними документами Общества.	Не представлена	
			7.	Избрание членов совета директоров Общества.	Не представлена	
			8.	Избрание членов ревизионной комиссии Общества.	Не представлена	
			9.	Утверждение аудитора Общества.	Не представлена	
	3	О ходе разработки и реализации планов импортозамещения.	<p>Решение:</p> <p>1. Внести следующие изменения в Положение о закупке продукции для нужд ПАО «РусГидро», утвержденное решением Совета директоров Общества от 23.06.2016 (протокол № 239), (с изменениями и дополнениями, утвержденными решениями Совета директоров Общества (протоколы от 11.08.2016 № 240, от 10.10.2016 № 242, от 14.11.2016 № 243, от 27.12.2016 №246)) (далее – Положение):</p> <p>1.1. Дополнить пункт 3.5 Положения «Преференции» подпунктом 3.5.8 в следующей редакции: «3.5.8. Закупка оборудования, в настоящее время не имеющего аналогов в Российской Федерации, может осуществляться путем заключения долгосрочных контрактов у российского поставщика под гарантированные объемы поставок будущих периодов оборудования, при наличии оформленных в установленном порядке специальных инвестиционных контрактов на освоение производства данной продукции в Российской Федерации либо при наличии заключения Минпромторга России об отсутствии в Российской Федерации производства аналогов данной продукции в случае организации ее производства на территории Российской Федерации без заключения специального инвестиционного контракта. При формировании документации о закупке при определении критериев отнесения продукции к промышленной продукции, произведенной на территории Российской Федерации, необходимо руководствоваться нормами постановления Правительства Российской Федерации от 17.07.2015 №719 «О критериях отнесения промышленной продукции, не имеющей аналогов, произведенных в Российской Федерации».</p> <p>2. Поручить Председателю Правления - Генеральному директору Шульгинову Н.Г. обеспечить:</p> <p>2.1. доработку корпоративных планов импортозамещения с учетом методических рекомендаций, утвержденных в соответствии с пунктом 2 раздела III протокола заседания подкомиссии по вопросам гражданских отраслей экономики Правительственной комиссии по импортозамещению от 25.03.2016 № 1 не позднее 60 календарных дней с даты принятия настоящего решения;</p> <p>2.2. проведение анализа действующей закупочной политики Общества и типовых документов по закупочной деятельности дочерних обществ, доля Общества в уставном капитале которых составляет более 50% (далее – ДО), в</p>			

			<p>целях выявления квалификационных требований и критериев, ограничивающих участие в закупочных процедурах Общества и ДО российских производителей товаров, технологий и услуг с предложениями инновационного и (или) импортозамещающего оборудования и технологий, в том числе их опытно-промышленных образцов, имеющих единичный опыт применения (промышленной эксплуатации) данного оборудования и услуг в срок не позднее 30 календарных дней с даты принятия настоящего решения;</p> <p>2.3. с учетом результатов анализа, указанных в пункте 2.2. настоящего решения, при обязательном условии неприменения к Обществу дополнительных дискриминационных условий (надбавок) за риск, в срок не позднее 2 месяцев с даты принятия настоящего решения внесение изменений в действующие документы по закупочной деятельности Общества и ДО, направленные на:</p> <p>2.3.1. устранение барьеров закупок Общества и ДО у российских производителей товаров, технологий и услуг опытно-промышленных образцов инновационного и (или) импортозамещающего оборудования и технологий, имеющих единичный опыт применения данного оборудования и услуг;</p> <p>2.3.2. организацию применения в закупочных процедурах (в том числе непубликуемых и закрытых процедурах) информации о поставщиках и товарах, технологиях и услугах, содержащейся в Государственной информационной системе промышленности, а также организацию обязательного внесения и ежеквартального обновления информации о перспективных потребностях в товарах, технологиях и услугах на период до 2020 года в Автоматизированную информационную систему «Технологии и проекты импортозамещения» в качестве баз данных потенциальных поставщиков и потребителей товаров, технологий и услуг.</p>
<p>Протокол от 18.04.2017 № 251</p>	1	<p>Об утверждении отчетов об итогах деятельности комитетов Совета директоров за 2 полугодие 2016 года.</p>	<p>Вопрос 1.1: Об утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по аудиту при Совете директоров Общества за второе полугодие 2016 года.</p> <p>Решение: Утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по аудиту при Совете директоров Общества за второе полугодие 2016 (Приложение № 1 к Протоколу).</p> <p>Вопрос 1.2: Об утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров Общества за второе полугодие 2016 года.</p> <p>Решение: Утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров Общества за второе полугодие 2016 (Приложение № 2 к Протоколу).</p> <p>Вопрос 1.3: Об утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по вопросам развития энергетики Дальнего Востока при Совете директоров Общества за 1 полугодие 2016-2017 корпоративного года.</p> <p>Решение: Утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по вопросам развития энергетики Дальнего Востока при Совете директоров за 1 полугодие 2016-2017 корпоративного года (Приложение № 3 к Протоколу).</p>
	2	<p>Об утверждении отчета о проведении публичного технологического и ценового аудита инвестиционных проектов за 2016 год, содержащего результаты сводного анализа по проведенным аудитам и выводы</p>	<p>Решение: Утвердить отчет о проведении публичного технологического и ценового аудита инвестиционных проектов за 2016 год, содержащего результаты сводного анализа по проведенным аудитам и выводы по итогам общественного и экспертного обсуждения (Приложение № 4 к Протоколу).</p>

		по итогам общественного и экспертного обсуждения.	
3		О внесении изменений в Долгосрочную программу развития Группы РусГидро.	Решение: Утвердить изменения Долгосрочной программы развития Группы РусГидро, утвержденной решением Совета директоров Общества (протокол от 23.11.2016 № 244) (Приложение № 5 к Протоколу).
4		Об исполнении решения Совета директоров Общества: «О предложениях по совершенствованию методики расчета и оценки ключевых показателей эффективности в части выполнения графиков ввода мощностей и плана по финансированию и освоению».	Решение: 1. Утвердить изменения Методики расчета и оценки годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2017 год» ^Ш в части КПЭ «Выполнение графиков ввода мощностей и плана по финансированию и освоению, %» (Приложение № 6 к Протоколу). 2. Установить, что изменения, указанные в пункте 1 настоящего решения, применяются с 01.01.2017.
5		О согласовании совмещения физическим лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа, и членами Правления должностей в органах управления других организаций, а также иных оплачиваемых должностей в других организациях.	Решение: Согласовать совмещение: 1. Председателем Правления – Генеральным директором Общества Шульгиновым Николаем Григорьевичем следующих должностей: - члена Совета директоров ПАО «Россети»; - члена Попечительского совета Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Национальный исследовательский университет «МЭИ»; - члена Попечительского совета Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Сибирский федеральный университет»; - члена Наблюдательного совета Ассоциации «Некоммерческое партнерство Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью»; - члена Наблюдательного совета (Председателя Наблюдательного совета) Ассоциации организаций и работников гидроэнергетики «Гидроэнергетика России»; - члена Правления Общероссийского объединения работодателей «Российский союз промышленников и предпринимателей»; - члена Совета директоров Глобального энергетического партнерства по устойчивому развитию (Global Sustainable Energy Partnership). 2. Членом Правления, первым заместителем Генерального директора Общества Рижинашвили Джорджем Ильичем следующих должностей: - председателя Правления Фонда содействия развитию Экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова; - члена Комитета по стратегии при Совете директоров ПАО «Россети». 3. Членом Правления, первым заместителем Генерального директора - главным инженером Общества Богушем Борисом Борисовичем должности члена Наблюдательного совета (заместителя Председателя Наблюдательного совета) Ассоциации организаций и работников гидроэнергетики «Гидроэнергетика России». 4. Членом Правления, первым заместителем Генерального директора Общества Казаченковым Андреем Валентиновичем следующих должностей: - члена Совета директоров ПАО «ПАО Энергетические системы Востока»;

			- члена Комитета по инвестициям, технической политике, надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров ПАО «Россети».
6	О приоритетных направлениях деятельности Общества.	<p>Вопрос 6.1.: О переносе срока исполнения поручения по вопросу 2 повестки дня заседания Совета директоров Общества 19.02.2016 «О ходе строительства Загорской ГАЭС-2» (протокол от 20.02.2016 № 231, протокол от 10.10.2016 № 242).</p> <p>Решение: Перенести срок исполнения поручения по вопросу «О ходе строительства Загорской ГАЭС-2» (протокол от 20.02.2016 № 231, от 10.10.2016 № 242) в части подготовки и представления Совету директоров Общества обоснования проекта восстановления Загорской ГАЭС-2 (с учетом технических, юридических и экономических аспектов, связанных с осадкой 17.09.2013 здания станционного узла Загорской ГАЭС-2) до 30.06.2017.</p> <p>Вопрос 6.2.: О рассмотрении Программы ВИЭ на Дальнем Востоке.</p> <p>Решение: Принять к сведению информацию о Программе развития ВИЭ на Дальнем Востоке (Приложение № 7 к Протоколу).</p>	
7	О прекращении участия Общества в других организациях.	<p>Вопрос 7.1: О прекращении участия ПАО «РусГидро» в ОАО «Жарки».</p> <p>Решение: 1. Одобрить прекращение участия ПАО «РусГидро» в ОАО «Жарки» путем отчуждения принадлежащих ПАО «РусГидро» 25 940 (Двадцать пять тысяч девятьсот сорок) обыкновенных акций ОАО «Жарки» (далее - Акции) единым лотом посредством проведения соответствующих конкурентных процедур в соответствии с Программой отчуждения непрофильных активов Общества, утвержденной решением Совета директоров от 07.10.2016 (протокол от 10.10.2016 № 242).</p> <p>2. Определить первым этапом продажи проведение торгов в форме открытого аукциона на повышение начальной цены лота (далее – Аукцион).</p> <p>3. Определить начальную цену (денежную оценку) отчуждаемых на Аукционе Акции в размере 8 370 000 (Восемь миллионов триста семьдесят тысяч) рублей, НДС не облагается, в соответствии с отчетом независимого оценщика об оценке рыночной стоимости (от 31.12.2016 № 77-26231607-16-1393/1).</p> <p>Вопрос 7.2: О прекращении участия ПАО «РусГидро» в АО «ГидроИнжиниринг Сибирь», АО «Дальневосточная ВЭС», ООО «Фиагдонская МГЭС», АО «Южно-Якутский ГЭК», АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания».</p> <p>Вопрос 7.2.1.: О прекращении участия ПАО «РусГидро» в АО «ГидроИнжиниринг Сибирь».</p> <p>Решение: Прекратить участие ПАО «РусГидро» в АО «ГидроИнжиниринг Сибирь».</p> <p>Вопрос 7.2.2.: О прекращении участия ПАО «РусГидро» в АО «Дальневосточная ВЭС».</p> <p>Решение: Прекратить участие ПАО «РусГидро» в АО «Дальневосточная ВЭС».</p> <p>Вопрос 7.2.3.: О прекращении участия ПАО «РусГидро» в ООО «Фиагдонская МГЭС».</p> <p>Решение: Прекратить участие ПАО «РусГидро» в ООО «Фиагдонская МГЭС».</p> <p>Вопрос 7.2.4.: О прекращении участия ПАО «РусГидро» в АО «Южно-Якутский ГЭК».</p> <p>Решение: Прекратить участие ПАО «РусГидро» в АО «Южно-Якутский ГЭК».</p> <p>Вопрос 7.2.5.: О прекращении участия ПАО «РусГидро» в АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания».</p> <p>Решение:</p>	

8	Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») в органах управления дочерних обществ.	<p>Прекратить участие ПАО «РусГидро» в АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания».</p> <p>Вопрос 8.1: Об определении позиции Общества (представителей Общества) по вопросам повесток дня заседания органов управления дочерних хозяйственных обществ по вопросу ликвидации дочерних обществ.</p> <p>Вопрос 8.1.1.1: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления АО «ГидроИнжиниринг Сибирь».</p> <p>Решение: Поручить представителям Общества в органах управления АО «ГидроИнжиниринг Сибирь» по вопросу «О ликвидации АО «ГидроИнжиниринг Сибирь» голосовать «ЗА» принятие следующего решения: «Ликвидировать АО «ГидроИнжиниринг Сибирь».</p> <p>Вопрос 8.1.1.2.: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления АО «ГидроИнжиниринг Сибирь».</p> <p>Решение: Поручить представителям Общества в органах управления АО «ГидроИнжиниринг Сибирь» голосовать «ЗА» принятие решений, связанных с ликвидацией АО «ГидроИнжиниринг Сибирь», рассматриваемых в соответствии со статьями 61 - 64 Гражданского кодекса Российской Федерации и статьями 21 - 24 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».</p> <p>Вопрос 8.1.2.1.: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления ЗАО «Дальневосточная ВЭС».</p> <p>Решение: Поручить представителям Общества в органах управления ЗАО «Дальневосточная ВЭС» по вопросу «О ликвидации ЗАО «Дальневосточная ВЭС» голосовать «ЗА» принятие следующего решения: «Ликвидировать ЗАО «Дальневосточная ВЭС».</p> <p>Вопрос 8.1.2.2.: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления ЗАО «Дальневосточная ВЭС».</p> <p>Решение: Поручить представителям Общества в органах управления ЗАО «Дальневосточная ВЭС» голосовать «ЗА» принятие решений, связанных с ликвидацией ЗАО «Дальневосточная ВЭС», рассматриваемых в соответствии со статьями 61 - 64 Гражданского кодекса Российской Федерации и статьями 21 - 24 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».</p> <p>Вопрос 8.1.3.1.: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания».</p> <p>Решение: Поручить представителям Общества в органах управления АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания» по вопросу «О ликвидации АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания» голосовать «ЗА» принятие следующего решения: «Ликвидировать АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания».</p> <p>Вопрос 8.1.3.2.: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания».</p> <p>Решение: Поручить представителям Общества в органах управления АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания» голосовать «ЗА» принятие решений, связанных с ликвидацией АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания», рассматриваемых в соответствии со статьями 61 - 64 Гражданского кодекса Российской Федерации и статьями 21 - 24 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».</p>
---	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Вопрос 8.1.4.1.: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления ООО «Фиагдонская МГЭС».

Решение:
Поручить представителям Общества в органах управления ООО «Фиагдонская МГЭС» по вопросу «О ликвидации ООО «Фиагдонская МГЭС» голосовать «ЗА» принятие следующего решения:
«Ликвидировать ООО «Фиагдонская МГЭС».

Вопрос 8.1.4.2.: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления ООО «Фиагдонская МГЭС».

Решение:
Поручить представителям Общества в органах управления ООО «Фиагдонская МГЭС» голосовать «ЗА» принятие решений, связанных с ликвидацией ООО «Фиагдонская МГЭС», рассматриваемых в соответствии со статьями 61 - 64 Гражданского кодекса Российской Федерации и статьями 21 - 24 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Вопрос 8.1.5.1.: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления АО «Южно-Якутский ГЭК».

Решение:
Поручить представителям Общества в органах управления АО «Южно-Якутский ГЭК» по вопросу «О ликвидации АО «Южно-Якутский ГЭК» голосовать «ЗА» принятие следующего решения:
«Ликвидировать АО «Южно-Якутский ГЭК».

Вопрос 8.1.5.2.: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления АО «Южно-Якутский ГЭК».

Решение:
Поручить представителям Общества в органах управления АО «Южно-Якутский ГЭК» голосовать «ЗА» принятие решений, связанных с ликвидацией АО «Южно-Якутский ГЭК», рассматриваемых в соответствии со статьями 61 - 64 Гражданского кодекса Российской Федерации и статьями 21 - 24 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Вопрос 8.2: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления АО «Благовещенская ТЭЦ»: О согласии на заключение между АО «Благовещенская ТЭЦ» и ПАО «Силовые машины» дополнительного соглашения № 11 к договору генерального подряда на строительство объекта «Вторая очередь Благовещенской ТЭЦ» от 26.12.2013 № 1-КС-2013-БТЭЦ-2/12А, являющегося крупной сделкой.

Решение:
Поручить ПАО «РусГидро» (представителям ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления АО «Благовещенская ТЭЦ»
«О согласии на заключение между АО «Благовещенская ТЭЦ» и ПАО «Силовые машины» дополнительного соглашения № 11 к договору генерального подряда на строительство объекта «Вторая очередь Благовещенской ТЭЦ» от 26.12.2013 № 1-КС-2013-БТЭЦ-2/12А, являющегося крупной сделкой»
голосовать «ЗА» принятие следующего решения:
«Дать согласие на заключение между АО «Благовещенская ТЭЦ» и ПАО «Силовые машины» дополнительного соглашения № 11 (далее – Дополнительное соглашение) к договору генерального подряда на строительство объекта «Вторая очередь Благовещенской ТЭЦ» от 26.12.2013 № 1-КС-2013-БТЭЦ-2/12А (далее – Договор), являющегося крупной сделкой, стоимость которой превышает 50 % балансовой стоимости активов АО «Благовещенская ТЭЦ», на следующих существенных условиях:
Стороны Дополнительного соглашения:

Заказчик – АО «Благовещенская ТЭЦ»;
 Генподрядчик – ПАО «Силовые машины».

Предмет Дополнительного соглашения (в части, изменяющей условия, одобренные единственным акционером Заказчика 25.12.2013, решение доверительного управляющего № 02/2013- БТЭЦ):

1) Внесение в Договор изменений, направленных на уточнение порядка и сроков достижения Объектом гарантированного эксплуатационного показателя «Содержание оксидов азота в отработавших газах (выброс в атмосферу) не более (300) (трехсот) мг/нм³» (далее – Показатель по уровню NOx в отработавших газах):
 Генподрядчик обеспечивает достижение Показателя по уровню NOx в отработавших газах в течение гарантийного срока, но не позднее истечения 24 месяцев с даты фактического завершения Объекта.

2) Внесение в Договор изменений, связанных с установлением санкций к Генподрядчику и взысканием убытков за недостижение в установленный срок Показателя по уровню NOx в отработавших газах:
 Заказчик вправе однократно начислить неустойку в размере 5 000 000 (Пять миллионов) рублей за каждые полные 10 мг/нм³ превышения Показателя по уровню NOx в отработавших газах.
 Генподрядчик возмещает Заказчику убытки и расходы любого характера (включая компенсацию ущерба (вреда) окружающей среде, штрафы и иные санкции, наложенные компетентными органами), связанные с нарушением или являющиеся следствием нарушения Показателя по уровню NOx в отработавших газах. Вышеуказанные убытки и расходы подлежат возмещению в полной сумме сверх неустойки (пени), установленной Договором.

Цена Договора:
 Предельная цена Договора не изменяется в связи с заключением Дополнительного соглашения и составляет 7 198 180 822,14 (Семь миллиардов сто девяносто восемь миллионов сто восемьдесят тысяч восемьсот двадцать два) рубля 14 копеек, включая НДС.

Иные существенные условия:
 Дополнительное соглашение вступает в силу с момента подписания и распространяет свое действие на отношения Сторон с 23.12.2016».

Вопрос 8.3: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления ПАО «РАО ЭС Востока», АО «РБЭФ» и АО «ЭСК РусГидро»: О приобретении субординированных облигаций Акционерного коммерческого банка содействия благотворительности и духовному развитию Отечества «ПЕРЕСВЕТ» (Акционерное общество).

Решение:
 Поручить представителям Общества по вопросу повестки дня заседаний советов директоров ПАО «РАО ЭС Востока», АО «РБЭФ» и АО «ЭСК РусГидро»: «Об участии в АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО)) голосовать «ЗА» принятие следующего решения:
 «Одобрить участие ПАО «РАО ЭС Востока», АО «РБЭФ», АО «ЭСК РусГидро» в уставном капитале Акционерного коммерческого банка содействия благотворительности и духовного развития Отечества «ПЕРЕСВЕТ» (Акционерное общество) (далее - Банк) путем приобретения ценных бумаг Банка за счет средств, находящихся на счетах (расчетных, депозитных) указных компаний Группы РусГидро в Банке по состоянию на 21.10.2016, на следующих существенных условиях:
 идентификационные и иные признаки ценных бумаг - облигации серии С01, документарные, на предъявителя, с обязательным централизованным хранением, процентные, конвертируемые, номинальной стоимостью 329 рублей каждая, с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента, размещаемые путем закрытой подписки, со сроком погашения в дату, в которую истекает 15 лет с даты начала размещения (далее – Облигации), индивидуальный государственный регистрационный номер 40402110В, дата государственной регистрации выпуска 13.02.2017. (далее – Решение о выпуске);

			<p>цена приобретения Облигаций - по цене, не выше цены размещения Облигаций, равной номинальной стоимости; количество и стоимость приобретаемых Облигаций – согласно Приложению № 8 к Протоколу;</p> <p>условия погашения Облигаций - Облигации погашаются путем конвертации Облигаций в обыкновенные именные бездокументарные акции Банка, номинальной стоимостью 329 рублей каждая (далее - Акции), в порядке и сроки, определяемые Решением о выпуске Облигаций, или в случае, если решение об увеличении уставного капитала путем выпуска акций Банка, в которые конвертируются Облигации, не принято, то Облигации погашаются денежными средствами;</p> <p>коэффициент конвертации Облигаций в Акции Банка - одна Облигация конвертируется в одну Аксию;</p> <p>иные условия размещения и обращения Облигаций - определяются Решением о выпуске Облигаций или в порядке, установленном Решением о выпуске Облигаций.</p>
	9	Об утверждении Отчета об организации страховой защиты ПАО «РусГидро» в 2016 году.	<p>Решение: Утвердить Отчет об организации страховой защиты ПАО «РусГидро» в 2016 году (Приложение № 9 к Протоколу).</p>
Протокол от 20.04.2017 № 252	1	Об утверждении отчета об исполнении Бизнес-плана Общества за 2016 год (включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов), Годовой комплексной программы закупок за 2016 год и Отчет о ходе реализации комплекса мер (перечня мероприятий) по сокращению операционных расходов (затрат) за 2016 год).	<p>Проект решения, поставленный на голосование: Утвердить отчет об исполнении Бизнес-плана за 2016 год (включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов), Годовой комплексной программы закупок за 2016 год и Отчет о ходе реализации комплекса мер (перечня мероприятий) по сокращению операционных расходов (затрат) за 2016 год) (Приложение 1 к Протоколу).</p> <p>Решение принято.</p>
	2	О рассмотрении отчета об исполнении консолидированного Бизнес-плана (в том числе консолидированной Инвестиционной программы) Группы РусГидро за 2016 год.	<p>Проект решения, поставленный на голосование: Принять к сведению отчет об исполнении консолидированного Бизнес-плана (в том числе консолидированной Инвестиционной программы) Группы РусГидро за 2016 год (Приложение № 2 к Протоколу).</p> <p>Решение принято.</p>
	3	Об исполнении ключевых показателей эффективности ПАО «РусГидро» за 4 квартал 2016 года и 2016 год.	<p>Проект решения, поставленный на голосование: Утвердить отчет об исполнении ключевых показателей эффективности ПАО «РусГидро» за 4-й квартал 2016 года и 2016 год (Приложение № 3 к Протоколу).</p> <p>Решение принято.</p>
	4	О рассмотрении консолидированного Бизнес-плана (в том числе консолидированной	<p>Проект решения, поставленный на голосование: Перенести рассмотрение вопроса на более поздний срок.</p> <p>Решение принято.</p>

		Инвестиционной программы) Группы РусГидро на 2017 – 2021 годы и утверждении Целевых значений годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2017 год и Целевых значений ключевых показателей эффективности Программы долгосрочной мотивации ПАО «РусГидро» первого цикла на 2017-2019 гг.	
	5	О приоритетных направлениях деятельности Общества	5.1. О возможности участия в проекте строительства Тайшетского алюминиевого завода. Проект решения, поставленный на голосование: Принять к сведению информацию, представленную менеджментом ПАО «РусГидро» (Приложение № 4 к Протоколу). Решение принято.
Протокол от 23.05.2017 № 253	1	Об утверждении повестки дня годового Общего собрания акционеров Общества.	Утвердить повестку дня годового Общего собрания акционеров Общества, проводимого по итогам 2016 года: 1. Утверждение годового отчета Общества за 2016 год. 2. Утверждение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества по итогам 2016 года. 3. Утверждение распределения прибыли Общества по результатам 2016 года. 4. О размере дивидендов, сроках и форме их выплаты по итогам работы за 2016 год и установлении даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. 5. О выплате вознаграждения за работу в составе Совета директоров членам Совета директоров Общества, не являющимся государственными служащими, в размере, установленном внутренними документами Общества. 6. О выплате вознаграждения за работу в составе Ревизионной комиссии членам Ревизионной комиссии Общества, не являющимся государственными служащими, в размере, установленном внутренними документами Общества. 7. Избрание членов Совета директоров Общества. 8. Избрание членов Ревизионной комиссии Общества. 9. Утверждение аудитора Общества. 10. Утверждение Устава Общества в новой редакции. 11. Утверждение Положения о порядке созыва и проведения общего собрания акционеров Общества в новой редакции. 12. Утверждение Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества в новой редакции. 13. Утверждение Положения о Правлении Общества в новой редакции. 14. Утверждение Положения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества в новой редакции. 15. Утверждение Положения о вознаграждениях и компенсациях членам Ревизионной комиссии Общества в новой редакции. 16. О прекращении участия ПАО «РусГидро» в НП «КОНЦ ЕЭС». 17. О согласии на заключение договора займа между ПАО «РусГидро» и ПАО «РАО ЭС Востока», являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность.
	2	О предварительном утверждении	Решение:

		Годового отчета Общества за 2016 год.	Предварительно утвердить Годовой отчет Общества за 2016 год (Приложение № 1 к Протоколу) и представить его на утверждение годовому Общему собранию акционеров Общества.												
3		Об утверждении отчета о заключенных Обществом в 2016 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность.	Решение: Утвердить отчет о заключенных Обществом в 2016 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность (Приложение № 2 к Протоколу).												
4		О рассмотрении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества по итогам 2016 года.	Решение: Предварительно утвердить годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Общества по итогам 2016 года (Приложение № 3 к Протоколу) и представить ее на утверждение годовому Общему собранию акционеров Общества.												
5		О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу: Утверждение распределения прибыли Общества по результатам 2016 года.	<p>Решение: Предварительно утвердить и рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества утвердить следующее распределение прибыли (убытков) Общества по результатам 2016 года:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>(рубли)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода</td> <td>41 876 917 365,56</td> </tr> <tr> <td>Распределить на: Резервный фонд</td> <td>2 093 845 868,28</td> </tr> <tr> <td>Развитие Общества</td> <td>19 907 568 709,87</td> </tr> <tr> <td>Дивиденды</td> <td>19 875 502 787,41</td> </tr> <tr> <td>Погашение убытков прошлых лет</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>		(рубли)	Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода	41 876 917 365,56	Распределить на: Резервный фонд	2 093 845 868,28	Развитие Общества	19 907 568 709,87	Дивиденды	19 875 502 787,41	Погашение убытков прошлых лет	0,00
	(рубли)														
Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода	41 876 917 365,56														
Распределить на: Резервный фонд	2 093 845 868,28														
Развитие Общества	19 907 568 709,87														
Дивиденды	19 875 502 787,41														
Погашение убытков прошлых лет	0,00														
6		О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу: О размере дивидендов, сроках и форме их выплаты по итогам работы за 2016 год и установлении даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов	<p>Решение: Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества принять следующее решение: Выплатить дивиденды по обыкновенным акциям Общества по итогам 2016 года в размере 0,0466245 рублей на одну акцию. Форма выплаты дивидендов: денежная. Установить 10.07.2017 в качестве даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров Общества, не должен превышать 10 рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров Общества лицам – 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.</p>												
7		О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу: О выплате вознаграждения за работу в составе Совета директоров членам Совета директоров	<p>Решение: Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества принять следующее решение: Выплатить вознаграждение членам Совета директоров Общества по итогам работы в Совете директоров за период с 27.06.2016 по 26.06.2017 в размере, порядке и сроки, определенные Положением о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров ПАО «РусГидро», утвержденным решением годового Общего собрания акционеров Общества от 29.06.2016 (протокол №15).</p>												

		Общества, не являющимся государственными служащими в размере, установленном внутренними документами Общества.	
8		О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу: О выплате вознаграждения за работу в составе Ревизионной комиссии членам Ревизионной комиссии Общества, не являющимся государственными служащими, в размере, установленном внутренними документами Общества.	Решение: Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества принять следующее решение: Выплатить вознаграждение членам Ревизионной комиссии Общества по итогам работы в Ревизионной комиссии за период с 27.06.2016 по 26.06.2017 в размере, порядке и сроки, определенные Положением о вознаграждениях и компенсациях членам Ревизионной комиссии ПАО «РусГидро», утвержденным решением годового Общего собрания акционеров Общества от 29.06.2016 (протокол № 15).
9		О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по кандидатуре Аудитора Общества.	Решение: Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества, проводимому по итогам 2016 года, утвердить Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ОГРН 1027700148431) Аудитором ПАО «РусГидро».
10		О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу: Утверждение Устава Общества в новой редакции.	Решение: Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества принять следующее решение: Утвердить Устав Общества в новой редакции (Приложение № 4 к Протоколу).
11		О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу: Утверждение Положения о порядке созыва и проведения Общего собрания акционеров Общества в новой редакции.	Решение: Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества принять следующее решение: Утвердить Положение о порядке созыва и проведения Общего собрания акционеров Общества в новой редакции (Приложение № 5 к Протоколу).
12		О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу: Утверждение Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества в новой редакции.	Решение: Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества принять следующее решение: Утвердить Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества в новой редакции (Приложение № 6 к Протоколу).
13		О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу:	Решение: Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества принять следующее решение: Утвердить Положение о Правлении Общества в новой редакции (Приложение № 7 к Протоколу).

		Утверждение Положения о Правлении Общества в новой редакции.	
14		О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу: Утверждение Положения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества в новой редакции.	Решение: Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества принять следующее решение: Утвердить Положение о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества в новой редакции (Приложение № 8 к Протоколу).
15		О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу: Утверждение Положения о вознаграждениях и компенсациях членам Ревизионной комиссии Общества в новой редакции.	Решение: Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества принять следующее решение: Утвердить Положение о вознаграждениях и компенсациях членам Ревизионной комиссии Общества в новой редакции (Приложение № 9 к Протоколу).
16		О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу: О прекращении участия ПАО «РусГидро» в НП «КОНЦ ЭЭС».	Решение: Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: Прекратить участие ПАО «РусГидро» в Некоммерческом партнерстве «Корпоративный образовательный и научный центр Единой энергетической системы».
17		Об определении цены договора займа между ПАО «РусГидро» и ПАО «РАО ЭС Востока», являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность.	Решение: Определить цену отчуждаемого/ приобретаемого имущества по Договору займа между ПАО «РусГидро» и ПАО «РАО ЭС Востока» (далее – Договор), являющемуся сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, в размере суммы займа - не более 25 700 000 000 (Двадцати пяти миллиардов семисот миллионов) рублей 00 копеек.
18		О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу: О согласии на заключение договора займа между ПАО «РусГидро» и ПАО «РАО ЭС Востока», являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность.	Решение: Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества принять следующее решение: В целях обеспечения финансирования инвестиционной программы ПАО «РАО ЭС Востока» в 2017-2018 годах, а также рефинансирования задолженности по банковским кредитам, привлеченным на финансирование инвестиционных расходов в 2015-2016 годах, дать согласие на заключение Договора займа как сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, на следующих существенных условиях: Стороны: Заемщик – ПАО «РАО ЭС Востока»; Займодавец – ПАО «РусГидро». Предмет Договора: Займодавец передает в собственность Заемщику денежные средства (Сумму займа), а Заемщик обязуется возвратить Займодавцу Сумму займа.

			<p>Сумма займа: не более 25 700 000 000 (Двадцати пяти миллиардов семисот миллионов) рублей 00 копеек. Срок возврата займа: до востребования, но не позднее 10 (Десяти) лет с даты заключения договора займа. Процентная ставка за пользование займом: 0 % годовых. Целевое использование займа: пополнение оборотных средств для обеспечения финансирования инвестиционной программы и рефинансирования задолженности по банковским кредитам. Условия предоставления займа: невозобновляемыми траншами на основании заявки Заемщика. Условия досрочного возврата займа: Заемщик имеет право досрочно полностью или частично вернуть заем. Лица, заинтересованные в сделке: - член Правления, первый заместитель Генерального директора ПАО «РусГидро» Казаченков А.В., занимающий должность в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке – является членом Совета директоров ПАО «РАО ЭС Востока»; - все члены Совета директоров, все члены Правления ПАО «РусГидро», занимающие должности в органах управления управляющей организации ПАО «РАО ЭС Востока».</p>
19	О вопросах, связанных с созывом, подготовкой и проведением годового Общего собрания акционеров Общества.		<p>Решение: 1. Созвать годовое Общее собрание акционеров ПАО «РусГидро» (далее также - Общество) в форме собрания (совместного присутствия) (далее также – Общее собрание акционеров, Собрание). Определить дату проведения годового Общего собрания акционеров Общества – 26 июня 2017 года. 2. Определить время проведения Собрания – начало Собрания в 10 ч. 30 мин. (время московское). 3. Определить время начала регистрации лиц, участвующих в Собрании, – 09 ч. 00 мин. (время московское). 4. Определить место проведения Собрания – Российская Федерация, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 12, Центр международной торговли (ЦМТ), подъезд № 4, Конгресс-центр, этаж 2, Конгресс-зал. 5. Определить дату составления списка лиц, имеющих право на участие в Собрании, – 02 июня 2017 года. 6. Определить, что информацией (материалами), предоставляемой лицам, имеющим право на участие в Собрании, являются: годовой отчет Общества за 2016 год и заключение Ревизионной комиссии Общества по результатам его проверки; годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность по итогам 2016 года, в том числе заключение аудитора и заключение Ревизионной комиссии Общества по результатам ее проверки; обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли и оценка его соответствия принятой в Обществе дивидендной политике, в том числе, на выплату дивидендов и собственные нужды Общества, с пояснениями и экономическим обоснованием потребности в направлении определенной части чистой прибыли на собственные нужды; информация об акционерных соглашениях, заключенных в течение года до 26.06.2017; отчет о заключении Обществом в 2016 году сделок, в совершении которых имеется заинтересованность; рекомендации Совета директоров Общества по вопросам повестки дня годового Общего собрания акционеров Общества; информация о предложениях о включении вопросов в повестку дня годового Общего собрания акционеров; выписки из протоколов Комитета по аудиту при Совете директоров Общества, Комитета по инвестициям при Совете директоров Общества, Комитета по кадрам и вознаграждениям при Совете директоров Общества по соответствующим вопросам, рассматриваемым Собранием; решение Совета директоров Общества по определению цены сделки, в совершении которой имеется заинтересованность;</p>

			<p>обоснование необходимости заключения сделки с заинтересованностью и разъяснение последствий, наступающих для Общества и его акционеров в случае принятия решения;</p> <p>перечень лиц, признаваемых заинтересованными в сделке, с указанием оснований, по которым такие лица признаются заинтересованными;</p> <p>сведения о кандидатах в Совет директоров Общества;</p> <p>сведения о кандидатах в Ревизионную комиссию Общества;</p> <p>информация о наличии либо отсутствии письменного согласия кандидатов, выдвинутых для избрания в Совет директоров, Ревизионную комиссию;</p> <p>сведения о кандидатуре аудитора Общества;</p> <p>Устав Общества;</p> <p>проект Устава Общества в новой редакции;</p> <p>сравнительная таблица изменений в Устав Общества;</p> <p>разъяснение последствий, которые могут наступить для Общества и его акционеров в случае принятия изменений в Устав Общества и внутренние документы;</p> <p>Положение о порядке созыва и проведения общего собрания акционеров Общества;</p> <p>проект Положения о порядке созыва и проведения общего собрания акционеров Общества в новой редакции;</p> <p>сравнительная таблица изменений в Положение о порядке созыва и проведения общего собрания акционеров Общества;</p> <p>Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества;</p> <p>проект Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества в новой редакции;</p> <p>сравнительная таблица изменений в Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества</p> <p>Положение о Правлении Общества;</p> <p>Положение о Правлении Общества;</p> <p>проект Положения о Правлении Общества в новой редакции;</p> <p>сравнительная таблица изменений в Положение о Правлении Общества;</p> <p>Положение о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества;</p> <p>проект Положения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества в новой редакции;</p> <p>сравнительная таблица изменений в Положение о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества;</p> <p>Положение о вознаграждениях и компенсациях членам Ревизионной комиссии Общества;</p> <p>проект Положения о вознаграждениях и компенсациях членам Ревизионной комиссии Общества в новой редакции;</p> <p>сравнительная таблица изменений в Положение о вознаграждениях и компенсациях членам Ревизионной комиссии Общества;</p> <p>сведения о корпоративных действиях, которые повлекли ухудшение дивидендных прав акционеров и (или) размывание их долей, а также о судебных решениях, которыми установлены факты использования акционерами иных, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, способов получения дохода за счет Общества;</p> <p>проекты решений Собрания по вопросам повестки дня.</p> <p>7. Установить, что с информацией (материалами) к Собранию лица, имеющие право на участие в Собрании, могут ознакомиться по месту проведения Собрания (в день проведения Собрания), а также в течение 30 дней до даты проведения Собрания по адресам:</p> <p>- г. Москва, ул. Малая Дмитровка, д. 7 (по рабочим дням с 10.00 до 17.00 по местному времени), тел. 8-800-333-80-00 / (495) 225-32-32 доб. 4215; 4256; прием/доставка корреспонденции: доб. 1832; 4185;</p> <p>- г. Москва, ул. Правды, д.23, корп.10, АО ВТБ Регистратор (по рабочим дням с 10.00 до 17.00 по местному времени), тел. (495) 787-44-83;</p>
--	--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		<p>- г. Красноярск, ул. Дубровинского, д.43, корпус 1 (по рабочим дням с 10.00 до 17.00 по местному времени), тел. 8-913-031-71-04;</p> <p>а также на веб-сайте Общества: www.rushydro.ru.</p> <p>8. Утвердить форму и текст сообщения о проведении Собрания (Приложение № 10 к Протоколу).</p> <p>9. Разместить сообщение о проведении Собрания на веб-сайте Общества в сети Интернет: www.rushydro.ru не позднее, чем за 30 дней до даты проведения Собрания.</p> <p>10. Утвердить форму и текст бюллетеней для голосования на годовом Общем собрании акционеров Общества (Приложение № 11 к Протоколу).</p> <p>11. Определить, что бюллетени для голосования по вопросам повестки дня Собрания направляются заказным письмом либо вручаются под роспись каждому лицу, зарегистрированному в реестре акционеров Общества и имеющему право на участие в Собрании, не позднее 05 июня 2017 г. (включительно).</p> <p>12. Утвердить формулировки решений по вопросам повестки дня общего собрания акционеров, которые должны направляться в электронной форме (в форме электронных документов) номинальным держателям акций, зарегистрированным в реестре акционеров Общества (Приложение № 12 к Протоколу).</p> <p>13. Определить, что при определении кворума и подведении итогов голосования учитываются голоса, представленные бюллетенями для голосования, а также сообщениями о волеизъявлении, полученными не позднее двух дней до даты проведения годового Общего собрания акционеров, а именно, не позднее 23 июня 2017 года (включительно).</p> <p>14. Определить, что заполненные бюллетени для голосования могут быть направлены по следующему почтовому адресу: - 127137, г. Москва, а/я 54 АО ВТБ Регистратор.</p> <p>15. Избрать секретарем Собрания Ковалеву Наталью Геннадьевну.</p>
<p>Протокол от 22.06.2017 № 254</p>	<p>1</p>	<p>О рассмотрении консолидированного Бизнес-плана (в том числе консолидированной Инвестиционной программы) Группы РусГидро на 2017 – 2021 годы и утверждении Целевых значений годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2017 год и Целевых значений ключевых показателей эффективности Программы долгосрочной мотивации ПАО «РусГидро» первого цикла на 2017-2019 гг.</p> <p>Решение:</p> <p>1. Принять к сведению консолидированный Бизнес-план (в том числе консолидированную Инвестиционную программу) Группы РусГидро на 2017 – 2021 годы (Приложение № 1 к Протоколу).</p> <p>2. Утвердить:</p> <p>2.1. Целевые значения годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2017 год (КПЭ «Рентабельность акционерного капитала (ROE), %», «Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА), млн.руб.», «Производительность труда, тыс.руб./человеко-часов») (Приложение № 2 к Протоколу).</p> <p>2.2. Целевые значения ключевых показателей эффективности Программы долгосрочной мотивации ПАО «РусГидро» первого цикла на 2017 – 2019 годы (КПЭ «Свободный денежный поток (FCF), млн.руб.») (Приложение № 3 к Протоколу).</p>
	<p>2</p>	<p>Решение:</p> <p>Утвердить отчет о промежуточных итогах исполнения Бизнес-плана за 2017 год с учетом факта за 1 квартал 2017 года (включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов) и Годовой комплексной программы закупок за 1 квартал 2017 года) (Приложение № 4 к Протоколу).</p>

		том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов) и Годовой комплексной программы закупок за 1 квартал 2017 года).	
3	О приоритетных направлениях деятельности Общества.	<p>Вопрос 3.1: О предоставлении займа ПАО «Магаданэнерго».</p> <p>Решение: В целях обеспечения финансирования расходов по инвестиционному проекту по технологическому присоединению ВЛ 220 кВ «Оротукан – Палатка – Центральная» к Магаданской энергетической системе одобрить выдачу Обществом займа ПАО «Магаданэнерго» и заключение договора займа на следующих существенных условиях: Стороны: Заемщик – ПАО «Магаданэнерго»; Займодавец – ПАО «РусГидро». Предмет Договора: Займодавец передает в собственность Заемщику денежные средства (Сумму займа), а Заемщик обязуется возвратить Займодавцу Сумму займа. Сумма займа: не более 569 310 000 (Пятьсот шестьдесят девять миллионов триста десять тысяч) рублей 00 копеек. Срок возврата займа: до востребования, но не позднее 5 (пяти) рабочих дней с момента получения Заемщиком требования Займодавца о возврате займа. Процентная ставка за пользование займом: 0 % годовых. Целевое использование займа: пополнение оборотных средств для обеспечения финансирования расходов по технологическому присоединению ВЛ 220 кВ «Оротукан – Палатка – Центральная к Магаданской энергетической системе. Условия предоставления займа: невозобновляемыми траншами на основании заявки Заемщика. Условия досрочного возврата займа: Заемщик имеет право досрочно полностью или частично возвратить заем.</p> <p>Вопрос 3.2: О рассмотрении результатов оценки практики корпоративного управления.</p> <p>Решение: Принять к сведению результаты оценки практики корпоративного управления (Приложение № 5 к Протоколу).</p> <p>Вопрос 3.3: О приобретении или аренде воздушных судов, в том числе с пассажирскими салонами повышенной комфортности.</p> <p>Решение: Внести изменение в Положение о закупке продукции для нужд ПАО «РусГидро» (далее – Положение), утвержденное Советом директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 23.06.2016 № 239) (с изменениями и дополнениями, утвержденными Советом директоров ПАО «РусГидро» (протоколы от 11.08.2016 № 240, от 10.10.2016 № 242, от 14.11.2016 № 243, от 27.12.2016 № 246, от 07.04.2017 № 250)), дополнив пункт 3.5 Положения («Преференции») подпунктом 3.5.9 в следующей редакции: «3.5.9. В случае необходимости, приобретение, начиная с 2017 года, или аренда, начиная с 2019 года, воздушных судов</p>	

			<p>осуществляется только отечественного производства, в том числе с пассажирскими салонами повышенной комфортности, за исключением:</p> <ul style="list-style-type: none"> - турбореактивных самолетов с максимальным взлетным весом менее 38000 килограммов и дальностью полета свыше 5000 километров; - с максимальным взлетным весом более 38000 килограммов и дальностью полета свыше 12000 километров; - турбовинтовых самолетов с максимальным взлетным весом менее 5700 килограммов и дальностью полета свыше 1800 километров». <p>Вопрос 3.4: Об утверждении порядка согласования с Министерством Российской Федерации по развитию Дальнего Востока инвестиционных программ и иных планов по развитию инфраструктуры, реализуемых Обществом на территории Дальневосточного федерального округа.</p> <p>Решение:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Утвердить Положение о порядке согласования с Министерством Российской Федерации по развитию Дальнего Востока инвестиционных программ и иных планов по развитию инфраструктуры, реализуемых ПАО «РусГидро» на территории Дальневосточного федерального округа (Приложение № 6 к Протоколу). 2. Генеральному директору - Председателю Правления ПАО «РусГидро» Шульгинову Н.Г. обеспечить размещение утвержденного Положения о порядке согласования с Министерством Российской Федерации по развитию Дальнего Востока инвестиционных программ и иных планов по развитию инфраструктуры, реализуемых ПАО «РусГидро» на территории Дальневосточного федерального округа в личном кабинете ПАО «РусГидро» на Межведомственном портале по управлению государственной собственностью в срок не позднее 03.07.2017. <p>Вопрос 3.5: О статусе реализации приоритетных проектов по строительству 4-х объектов на Дальнем Востоке (Якутская ГРЭС-2 (1-я очередь), ТЭЦ в г. Советская Гавань, Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь) по состоянию на 31.03.2017.</p> <p>Решение:</p> <p>Принять к сведению информацию о статусе реализации приоритетных проектов по строительству 4-х объектов на Дальнем Востоке (Якутская ГРЭС-2 (1-я очередь), 2-я очередь Благовещенской ТЭЦ, ТЭЦ в г. Советская Гавань, Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь)) по состоянию на 31.03.2017 (Приложение № 7 к Протоколу).</p> <p>Вопрос 3.6:</p> <p>Решение принято. КОНФИДЕНЦИАЛЬНО.</p> <p>Вопрос 3.7:</p> <p>Решение принято. КОНФИДЕНЦИАЛЬНО.</p> <p>Вопрос 3.8:</p> <p>Решение принято.</p> <p>Вопрос 3.9: О рассмотрении Отчета о деятельности Правления Общества за 2016 год.</p> <p>Решение:</p> <p>Принять к сведению Отчет о деятельности Правления Общества за 2016 год (Приложение № 10 к Протоколу).</p>
4		<p>Об утверждении отчетов об итогах деятельности Комитетов при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год.</p>	<p>Вопрос 4.1: Об утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по надежности, эффективности и инновациям при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год.</p> <p>Решение:</p> <p>Утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год (Приложение № 11 к Протоколу).</p> <p>Вопрос 4.2: Об утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год.</p>

		<p>Решение: Утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год (Приложение № 12 к Протоколу).</p> <p>Вопрос 4.2.1: О внесении изменений в Положение о Комитете по аудиту при Совете директоров, утвержденное решением Совета директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 23.06.2016 № 239).</p> <p>Решение: Внести изменения в пункт 6.8. Положения о Комитете по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро», утвержденного решением Совета директоров (Протокол от 26.06.2016 №239) и изложить его в следующей редакции: «6.8. Члены Комитета избираются на срок до проведения Общего собрания акционеров Общества, на котором избирается новый состав Совета директоров Общества. В случае, если в новый состав Совета директоров избраны все члены Комитета, то состав Комитета действует до избрания нового состава Комитета. Полномочия Комитета, а также любого члена Комитета могут быть досрочно прекращены решением Совета директоров Общества.»</p> <p>Вопрос 4.3: Об утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год.</p> <p>Решение: Утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год (Приложение № 13 к Протоколу).</p> <p>Вопрос 4.3.1: О внесении изменений в Положение о Комитете по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров, утвержденное решением Совета директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 23.06.2016 № 239).</p> <p>Решение: Внести изменения в пункт 6.8. Положения о Комитете по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро», утвержденного решением Совета директоров (Протокол от 26.06.2016 №239) и изложить его в следующей редакции: «6.8. Члены Комитета избираются на срок до проведения Общего собрания акционеров Общества, на котором избирается новый состав Совета директоров Общества. В случае, если в новый состав Совета директоров избраны все члены Комитета, то состав Комитета действует до избрания нового состава Комитета. Полномочия Комитета, а также любого члена Комитета могут быть досрочно прекращены решением Совета директоров Общества.»</p> <p>Вопрос 4.4: Об утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по вопросам развития энергетики Дальнего Востока при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год.</p> <p>Решение: Утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по вопросам развития энергетики Дальнего Востока при Совете директоров за 2016-2017 корпоративный год (Приложение № 14 к Протоколу).</p> <p>Вопрос 4.5: Об утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по стратегии при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год.</p> <p>Решение: Утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по стратегии при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год (Приложение № 15 к Протоколу).</p> <p>Вопрос 4.6: Об утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год.</p> <p>Решение: Утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год (Приложение № 16 к Протоколу).</p>
5	Об утверждении отчета о	Решение:

		функционировании корпоративной системы внутреннего контроля и управления рисками Общества.	Утвердить отчет о функционировании корпоративной системы внутреннего контроля и управления рисками Общества (Приложение № 17 к Протоколу).
	6	О рассмотрении отчета о ходе реализации комплекса мер (перечня мероприятий) по внедрению профессиональных стандартов в деятельность Общества.	Решение: Одобрить отчет о ходе реализации комплекса мер (перечня мероприятий) по внедрению профессиональных стандартов в деятельность Общества за 4 квартал 2016 года и 1 квартал 2017 года (Приложение № 18 к Протоколу).
	7	Об утверждении отчета о реализации Программы инновационного развития Группы РусГидро на 2016-2020 гг. с перспективой до 2025 г. за 2016 год.	Решение: 1. Утвердить отчет о реализации Программы инновационного развития Группы РусГидро на 2016-2020 гг. и с перспективой до 2025 г. за 2016 год (Приложение № 19 к Протоколу). 2. Принять к сведению рейтинг Общества, подготовленный по результатам независимой оценки качества актуализации программ инновационного развития, итоговая оценка 95,20%. 3. Председателю Правления – Генеральному директору Общества Шульгинову Н.Г. обеспечить вынесение на рассмотрение Совета директоров Общества предложений по повышению качества подготовки и реализации ПИР Группы РусГидро на 2016-2020 гг. с перспективой до 2025 года в срок до 01.11.2017.
	8	Об утверждении Отчета о ходе выполнения Плана мероприятий по реализации непрофильных активов Общества за I квартал 2017 года.	Решение: Утвердить Отчет о ходе выполнения Плана мероприятий по реализации непрофильных активов Общества за I квартал 2017 года (Приложение № 20 к Протоколу).
	9	Об определении размера оплаты услуг Аудитора Общества	Решение: Определить размер оплаты услуг Аудитора Общества по проведению аудита бухгалтерской отчетности ПАО «РусГидро», подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, и аудита (обзора) консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за 2017 год, в размере 118 827 180 (Сто восемнадцать миллионов восемьсот двадцать семь тысяч сто восемьдесят) рублей, в том числе НДС – 18 126 180 (Восемнадцать миллионов сто двадцать шесть тысяч сто восемьдесят) рублей 00 копеек, в том числе: 1. аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «РусГидро», подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета в размере 19 658 800 (Девятнадцать миллионов шестьсот пятьдесят восемь тысяч восемьсот) рублей 00 копеек, в том числе НДС – 2 998 800 (Два миллиона девятьсот девяносто восемь тысяч восемьсот) рублей 00 копеек; 2. аудита консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности в размере 75 026 170 (Семьдесят шесть миллионов четыреста семьдесят четыре тысячи шестьсот двадцать) рублей 00 копеек, в том числе НДС – 11 444 670 (Одиннадцать миллионов четыреста сорок четыре тысячи шестьсот семьдесят) рублей 00 копеек; 3. обзорной проверки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года, в размере 24 142 210 (Двадцать четыре миллиона сто сорок две тысячи двести десять) рублей 00 копеек, в том числе НДС – 3 682 710 (Три миллиона шестьсот восемьдесят две тысячи семьсот десять)

			рублей 00 копеек.
10	Об определении позиции Общества (представителей Общества) по вопросам повестки дня органов управления дочерних хозяйственных обществ.	<p>Вопрос 10.1: Об определении позиции Общества (представителей Общества) по вопросу повестки дня Общего собрания акционеров АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»: О согласии на совершение крупной сделки - заключение АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань» Дополнительного соглашения к Договору генерального подряда на строительство ТЭЦ в г. Советская Гавань от 23.06.2014 № СГ ТЭЦ – 14/0027.</p> <p>Решение: Поручить представителям Общества на Общем собрании акционеров АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань» по вопросу: О согласии на совершение крупной сделки – заключение АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань» Дополнительного соглашения к Договору генерального подряда на строительство ТЭЦ в г. Советская Гавань от 23.06.2014 № СГ ТЭЦ – 14/0027 голосовать «ЗА» принятие следующего решения: Дать согласие на заключение АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань» Дополнительного соглашения (далее – Дополнительное соглашение) к Договору генерального подряда на строительство ТЭЦ в г. Советская Гавань от 23.06.2014 № СГ ТЭЦ - 14/0027 (далее – Договор), являющегося крупной сделкой, стоимость которой превышает 50 процентов балансовой стоимости активов АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань», на следующих существенных условиях: Стороны Дополнительного соглашения: Заказчик – АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»; Генподрядчик – ОАО «ГлобалЭлектроСервис». Предмет Дополнительного соглашения: изменение условий, ранее одобренных внеочередным Общим собранием акционеров АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»: уменьшение цены Договора на 2 175 922 551 (Два миллиарда сто семьдесят пять миллионов девятьсот двадцать две тысячи пятьсот пятьдесят один) рубль 29 копеек в связи с исключением из Договора обязанностей Генподрядчика по выполнению Работ на указанную сумму. Предельная цена Договора с учетом Дополнительного соглашения: 11 001 727 448 (Одиннадцать миллиардов один миллион семьсот двадцать семь тысяч четыреста сорок восемь) рублей 71 копейка, в том числе НДС (18%) – 1 678 229 610 (Один миллиард шестьсот семьдесят восемь миллионов двести двадцать девять тысяч шестьсот десять) рублей 82 копейки. Срок действия Дополнительного соглашения: Дополнительное соглашение вступает в силу с даты его подписания Сторонами, и распространяет свое действие на отношения Сторон, возникшие с 19.05.2017.</p>	
11	О признании независимыми кандидатов в Совет директоров Общества (членов Совета директоров Общества).	<p>Вопрос 11.1: О признании независимым кандидата в Совет директоров Общества (члена Совета директоров Общества) Быстрова М.С.</p> <p>Решение: В соответствии с рекомендациями Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) принятыми 22.05.2017 (Протокол №63): Принять к сведению информацию о соответствии члена Совета директоров и кандидата, выдвинутого в Совет директоров Общества для избрания на годовом Общем собрании акционеров в 2017 году, Быстрова Максима Сергеевича критериям независимости, предусмотренным Правилами листинга ПАО Московская Биржа. Связанность Быстрова М.С. с Обществом, существенным акционером Общества, конкурентами Общества, государством отсутствует. Отметить, что связанность Быстрова М.С. с существенными контрагентами Общества – АО «АТС» и АО «СО ЕЭС» носит формальный характер и не оказывает влияния на способность Быстрова М.С. действовать в Совете директоров в</p>	

интересах Общества по следующим причинам:

- АО «АТС» оказывает Обществу услуги коммерческого оператора оптового рынка электроэнергии и мощности в силу своего монопольного статуса, закрепленного статьей 33 Федерального закона от 26.03.2003 №35-ФЗ «Об электроэнергетике» (далее – ФЗ об электроэнергетике), а коммерческие отношения между Обществом и АО «АТС» строятся на принципе недискриминационного доступа к услугам администратора торговой системы оптового рынка (ст. 6, ст. 20 ФЗ об электроэнергетике, Постановление Правительства от 27.12.2004 № 861) и принципе государственного регулирования тарифов на услуги коммерческого оператора оптового рынка электроэнергии и мощности (ст. 23.1 ФЗ об электроэнергетике);
- АО «СО ЕЭС» оказывает Обществу услуги оперативно-диспетчерского управления в электроэнергетике мощности в силу своего монопольного статуса, закрепленного Главой 4 ФЗ об электроэнергетике, а коммерческие отношения между Обществом и АО «СО ЕЭС» строятся на принципе недискриминационного доступа к услугам оперативно-диспетчерского управления в электроэнергетике (ст. 6, ст. 20 ФЗ об электроэнергетике, Постановление Правительства от 27.12.2004 № 861) и принципе государственного регулирования тарифов на услуги оперативно-диспетчерского управления (ст. 23.1 ФЗ об электроэнергетике);
- практика работы Быстрова М.С. в Совете директоров Общества демонстрирует его способность выносить независимые, объективные и добросовестные суждения, поскольку позиция Быстрова М.С. по вопросам повестки дня заседаний Совета директоров и комитетов при Совете директоров основана на его профессионализме и опыте, является самостоятельной и независимой, а принимаемые Быстрым М.С. решения позволяют сделать вывод о том, что его формальная связанность с АО «АТС», АО «СО ЕЭС» не оказывает влияние на их принятие.

Руководствуясь положениями Правил листинга ПАО Московская Биржа, утвержденными решением Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа и Кодекса корпоративного управления Общества, в целях формирования Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров Общества полностью из независимых директоров, воплощая стремление Общества при формировании комитетов при Совете директоров следовать нормам Кодекса корпоративного управления Общества, предусматривающим особую роль независимых директоров в руководстве комитетами и работе в составе Комитета по стратегии и Комитета по инвестициям, а также с учетом предусмотренного п. 6.3.3. Кодекса корпоративного управления Общества ограничения для членов Совета директоров на участие более чем в трех комитетах, признать Быстрова Максима Сергеевича независимым директором.

Вопрос 11.2: О признании независимым кандидата в Совет директоров Общества (члена Совета директоров Общества) Иванова С.Н.

Решение:
В соответствии с рекомендациями Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) принятыми 22.05.2017 (Протокол №63):

Принять к сведению информацию о соответствии члена Совета директоров и кандидата, выдвинутого в Совет директоров для избрания на годовом Общем собрании акционеров в 2017 году, Иванова Сергея Николаевича критериям независимости, предусмотренным Правилами листинга ПАО Московская Биржа.

Связанность Иванова С.Н. с Обществом, существенным акционером Общества, Существенными контрагентами Общества, конкурентами Общества отсутствует.

У Иванова С.Н. имеется связанность с государством, так как Иванов С.Н. является генеральным директором ООО «РТ-Капитал», которое подконтрольно Государственной корпорации Ростех, в свою очередь подконтрольной Российской Федерации.

Отметить, что связанность Иванова С.Н. с государством носит формальный характер и не оказывает влияния на способность Иванова С.Н. действовать в Совете директоров в интересах Общества по следующим причинам:

- Иванов С.Н. в соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 22.03.2017 №513-р выдвинут Российской

			<p>Федерацией в качестве независимого директора, в связи с этим обязанность голосовать по директивам Правительства РФ у Иванова С.Н. отсутствует, (п. 16 Постановления Правительства РФ от 03.12.2014 №738);</p> <p>- контроль Российской Федерации над ООО «РТ-Капитал» является косвенным и осуществляется через Государственную корпорацию Ростех, руководство которой осуществляется посредством органов управления, характерных для коммерческой организации, что нивелирует возможность государства влиять на принятие Ивановым С.Н. объективных и независимых решений;</p> <p>- практика работы Иванова С.Н. в Совете директоров Общества демонстрирует его способность выносить независимые, объективные и добросовестные суждения, поскольку позиция Иванова С.Н. по вопросам повестки дня заседаний Совета директоров и комитетов при Совете директоров основана на его профессионализме и опыте, является самостоятельной и независимой, а принимаемые Ивановым С.Н. решения позволяют сделать вывод о том, что его формальная связанность с государством не оказывает влияние на их принятие.</p> <p>Руководствуясь положениями Правил листинга ПАО Московская Биржа, утвержденными решением Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа и Кодекса корпоративного управления Общества, в целях формирования Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров Общества полностью из независимых директоров, воплощая стремление Общества при формировании комитетов при Совете директоров следовать нормам Кодекса корпоративного управления Общества, предусматривающим особую роль независимых директоров в руководстве комитетами и работе в составе Комитета по стратегии и Комитета по инвестициям, а также с учетом предусмотренного п. 6.3.3. Кодекса корпоративного управления Общества ограничения для членов Совета директоров на участие более чем в трех комитетах, признать Иванова Сергея Николаевича независимым директором.</p>						
<p>Протокол от 11.08.2017 № 255</p>	1	<p>Об избрании Председателя Совета директоров Общества.</p>	<p>Решение: Избрать Председателем Совета директоров ПАО «РусГидро» Трутнева Юрия Петровича.</p>						
	2	<p>Об избрании заместителя Председателя Совета директоров Общества.</p>	<p>Решение: Избрать заместителем Председателя Совета директоров ПАО «РусГидро» Иванова Сергея Николаевича.</p>						
	3	<p>О формировании комитетов при Совете директоров Общества.</p>	<p>Вопрос 3.1: О формировании Комитета по вопросам развития энергетики Дальнего Востока при Совете директоров Общества.</p> <p>Решение: 1. Избрать в Комитет по вопросам развития энергетики Дальнего Востока при Совете директоров Общества:</p> <table border="1" data-bbox="750 1088 1991 1385"> <tr> <td>1.</td> <td>Трутнева Юрия Петровича</td> <td>Заместителя Председателя Правительства Российской Федерации – полномочного Представителя Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе, Члена Совета директоров ПАО «РусГидро»</td> </tr> <tr> <td>2.</td> <td>Задворнова Игоря Анатольевича</td> <td>Руководителя Секретариата Заместителя Председателя Правительства Российской Федерации – полномочного Представителя Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе Ю.П. Трутнева</td> </tr> </table>	1.	Трутнева Юрия Петровича	Заместителя Председателя Правительства Российской Федерации – полномочного Представителя Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе, Члена Совета директоров ПАО «РусГидро»	2.	Задворнова Игоря Анатольевича	Руководителя Секретариата Заместителя Председателя Правительства Российской Федерации – полномочного Представителя Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе Ю.П. Трутнева
1.	Трутнева Юрия Петровича	Заместителя Председателя Правительства Российской Федерации – полномочного Представителя Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе, Члена Совета директоров ПАО «РусГидро»							
2.	Задворнова Игоря Анатольевича	Руководителя Секретариата Заместителя Председателя Правительства Российской Федерации – полномочного Представителя Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе Ю.П. Трутнева							

			3.	Чекункова Алексея Олеговича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Генерального директора АО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона»
			4.	Грачева Павла Сергеевича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Генерального директора ПАО «Полюс»
			5.	Кравченко Вячеслава Михайловича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Заместителя Министра энергетики Российской Федерации
			6.	Тупикина Владимира Владимировича	Заместителя Председателя Правления Ассоциации «НП Совет рынка»
			7.	Мольского Алексея Валерьевича	Заместителя Председателя Правления ПАО «ФСК ЕЭС»
			8.	Качаева Сергея Валерьевича	Заместителя Министра по развитию Дальнего Востока
			9.	Пилениекса Дениса Викторовича	Заместителя директора по управлению развитием ЕЭС АО «СО ЕЭС»
			10.	Колесникова Михаила Александровича	Вице-президента, Председателя Комитета по энергетике «ОПОРЫ РОССИИ»
			11.	Константинова Дениса Сергеевича	Референта Департамента государственного регулирования тарифов, инфраструктурных реформ и энергоэффективности Минэкономразвития России
			12.	Казаченкова Андрея Валентиновича	Члена Правления, Первого заместителя Генерального директора ПАО «РусГидро»
			13.	Толстогузова Сергея Николаевича	Заместителя Генерального директора ПАО «РусГидро» – Директора Дивизиона «Дальний Восток»
		<p>2. Избрать Председателем Комитета по вопросам развития энергетики Дальнего Востока при Совете директоров ПАО «РусГидро» Трутнева Юрия Петровича.</p> <p>Вопрос 3.2: О формировании Комитета по стратегии при Совете директоров Общества.</p> <p>Решение:</p> <p>1. Избрать в Комитет по стратегии при Совете директоров ПАО «РусГидро»:</p>			

			1.	Задворнова Игоря Анатольевича	Руководителя Секретариата Заместителя Председателя Правительства Российской Федерации – полномочного представителя Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе Ю.П. Трутнева
			2.	Грачева Павла Сергеевича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Генерального директора ПАО «Полюс»
			3.	Рогалёва Николая Дмитриевича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Ректора ФГБОУ ВО «НИУ МЭИ»
			4.	Шишина Сергея Владимировича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Старшего Вице-президента Банка ВТБ (ПАО)
			5.	Шульгинова Николая Григорьевича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Председателя Правления – Генерального директора ПАО «РусГидро»
			6.	Пивоварова Вячеслава Викторовича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Президента ООО «Альтера Капитал»
			7.	Габова Андрея Владимировича	Исполняющего обязанности заместителя директора Департамента государственного регулирования тарифов, инфраструктурных реформ и энергоэффективности Минэкономразвития России
			8.	Столярова Евгения Михайловича	Начальника Управления имущественных отношений и приватизации крупнейших организаций Росимущества
			9.	Сниккарса Павла Николаевича	Директора Департамента развития электроэнергетики Минэнерго России
			10.	Богашова Александра Евгеньевича	Заместителя директора Департамента корпоративного управления, ценовой конъюнктуры и контрольно-ревизионной работы в отраслях ТЭК Минэнерго России
			11.	Лившица Бориса Аркадьевича	Заместителя начальника Управления развития конкурентного ценообразования Ассоциации «НП Совет рынка»

			12. Никонова Василия Владиславовича	Директора Департамента энергетики ПАО «НК «Роснефть»	
13. Рижинашвили Джорджа Ильича	Члена Правления, первого заместителя Генерального директора ПАО «РусГидро»	2. Избрать Председателем Комитета по стратегии при Совете директоров ПАО «РусГидро» Задворнова Игоря Анатольевича.	Вопрос 3.3: О формировании Комитета по аудиту при Совете директоров Общества.		
Решение:			1. Избрать в Комитет по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро»:		
1.	Быстрова Максима Сергеевича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Председателя Правления Ассоциации «НП Совет рынка»	2. Избрать Председателем Комитета по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» Иванова Сергея Николаевича.		
2.	Иванова Сергея Николаевича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Генерального директора, Члена Совета директоров ООО «РТ- Капитал»	Вопрос 3.4: О формировании Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров Общества.		
3.	Пивоварова Вячеслава Викторовича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Президента ООО «Альтера Капитал»	Решение:		
1. Избрать в Комитет по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро»:			2. Избрать Председателем Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро» Пивоварова Вячеслава Викторовича.		
1.	Быстрова Максима Сергеевича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Председателя Правления Ассоциации «НП Совет рынка»	Вопрос 3.5: О формировании Комитета по инвестициям при Совете директоров Общества.		
2.	Иванова Сергея Николаевича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Генерального директора, Члена Совета директоров ООО «РТ- Капитал»	2. Избрать Председателем Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро» Пивоварова Вячеслава Викторовича.		
3.	Пивоварова Вячеслава Викторовича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Президента ООО «Альтера Капитал»	Вопрос 3.5: О формировании Комитета по инвестициям при Совете директоров Общества.		

Решение:

1. Определить количественный состав Комитета по инвестициям при Совете директоров – 12 человек.
2. Избрать в Комитет по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро»:

1.	Быстрова Максима Сергеевича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Председателя Правления Ассоциации «НП Совет рынка»
2.	Иванова Сергея Николаевича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Генерального директора, Члена Совета директоров ООО «РТ Капитал»
3.	Пивоварова Вячеслава Викторовича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Президента ООО «Альтера Капитал»
4.	Рогалёва Николая Дмитриевича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Ректора ФГБОУ ВО «НИУ МЭИ»
5.	Чекункова Алексея Олеговича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Генерального директора АО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона»
6.	Габова Андрея Владимировича	Исполняющего обязанности заместителя директора Департамента государственного регулирования тарифов, инфраструктурных реформ и энергоэффективности Минэкономразвития России
7.	Журавлёва Сергея Игоревича	Вице-президента по работе с государственными органами ООО «УК Полнос»
8.	Милютин Денис Владимировича	Начальника Управления по контролю за издержками на ТЭР Департамента энергетики ПАО «НК «Роснефть»
9.	Сниккарса Павла Николаевича	Директора Департамента развития электроэнергетики Минэнерго России
10.	Казаченкова Андрея Валентиновича	Члена Правления, первого заместителя Генерального директора ПАО «РусГидро»
11.	Кирова	Члена Правления, первого заместителя Генерального директора ПАО

			Сергея Анатольевича	«РусГидро»
			12. Хмарина Виктора Викторовича	Заместителя Генерального директора по экономике, инвестициям и закупочной деятельности ПАО «РусГидро»
		<p>3. Избрать Председателем Комитета по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро» Быстрова Максима Сергеевича.</p> <p>Вопрос 3.6: О формировании Комитета по надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров Общества.</p> <p>Решение:</p> <p>1. Определить количественный состав Комитета по надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров – 12 человек.</p> <p>2. Избрать в Комитет по надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров Общества:</p>		
			1. Рогалёва Николая Дмитриевича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Ректора ФГБОУ ВО «НИУ МЭИ»
			2. Чекункова Алексея Олеговича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Генерального директора АО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона»
			3. Кравченко Вячеслава Михайловича	Члена Совета директоров ПАО «РусГидро», Заместителя Министра энергетики Российской Федерации
			4. Бельченко Елену Владимировну	Врио директора Департамента по взаимодействию с естественными монополиями ООО «УК Полюс»
			5. Вишневого Юрия Михайловича	Заместителя директора по управлению режимами ЕЭС АО «СО ЕЭС»
			6. Громова Романа Евгеньевича	Начальника Управления перспективного развития Ассоциации «НП Совет рынка»
			7. Богуша Бориса Борисовича	Члена Правления, Первого заместителя Генерального директора – Главного инженера ПАО «РусГидро»
			8. Рижинашвили Джорджа Ильича	Члена Правления, Первого заместителя Генерального директора ПАО «РусГидро»

			<table border="1"> <tr> <td data-bbox="748 102 831 185">9.</td> <td data-bbox="831 102 1122 185">Толстогузова Сергея Николаевича</td> <td data-bbox="1122 102 1984 185">Заместителя Генерального директора ПАО «РусГидро» – Директора Дивизиона «Дальний Восток»</td> </tr> <tr> <td data-bbox="748 185 831 272">10.</td> <td data-bbox="831 185 1122 272">Фролова Кирилла Евгеньевича</td> <td data-bbox="1122 185 1984 272">Заместителя Генерального директора по научно - проектной деятельности ПАО «РусГидро»</td> </tr> <tr> <td data-bbox="748 272 831 360">11.</td> <td data-bbox="831 272 1122 360">Карпухина Николая Игоревича</td> <td data-bbox="1122 272 1984 360">Заместителя Генерального директора по капитальному строительству ПАО «РусГидро»</td> </tr> <tr> <td data-bbox="748 360 831 448">12.</td> <td data-bbox="831 360 1122 448">Федорова Михаила Петровича</td> <td data-bbox="1122 360 1984 448">Президента Санкт-Петербургского университета Петра Великого, Председателя Бюро научно-технического совета ПАО «РусГидро»</td> </tr> </table>	9.	Толстогузова Сергея Николаевича	Заместителя Генерального директора ПАО «РусГидро» – Директора Дивизиона «Дальний Восток»	10.	Фролова Кирилла Евгеньевича	Заместителя Генерального директора по научно - проектной деятельности ПАО «РусГидро»	11.	Карпухина Николая Игоревича	Заместителя Генерального директора по капитальному строительству ПАО «РусГидро»	12.	Федорова Михаила Петровича	Президента Санкт-Петербургского университета Петра Великого, Председателя Бюро научно-технического совета ПАО «РусГидро»	3. Избрать Председателем Комитета по надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров ПАО «РусГидро» Роголёва Николая Дмитриевича.
9.	Толстогузова Сергея Николаевича	Заместителя Генерального директора ПАО «РусГидро» – Директора Дивизиона «Дальний Восток»														
10.	Фролова Кирилла Евгеньевича	Заместителя Генерального директора по научно - проектной деятельности ПАО «РусГидро»														
11.	Карпухина Николая Игоревича	Заместителя Генерального директора по капитальному строительству ПАО «РусГидро»														
12.	Федорова Михаила Петровича	Президента Санкт-Петербургского университета Петра Великого, Председателя Бюро научно-технического совета ПАО «РусГидро»														
4		Об определении приоритетных направлений деятельности Общества.	<p>Вопрос 4.1: О реализации инвестиционного проекта «Ленинградская ГАЭС».</p> <p>Решение:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Принять к сведению информацию о реализации инвестиционного проекта «Ленинградская ГАЭС» (Приложение № 1 к Протоколу). 2. В связи с отсутствием рыночных механизмов обеспечения экономической эффективности и окупаемости инвестиций в реализацию проектов строительства ГАЭС отказаться от дальнейшей реализации инвестиционного проекта «Ленинградская ГАЭС». 3. Поручить Председателю Правления – Генеральному директору Общества Н.Г. Шульгинову обеспечить: <ul style="list-style-type: none"> - разработку проекта ликвидации объектов Ленинградской ГАЭС и мероприятий по рекультивации земельных и лесных участков в границах строительных площадок объектов Ленинградской ГАЭС; - выполнение работ по ликвидации объектов Ленинградской ГАЭС; - финансирование расходов, связанных с ликвидацией объектов Ленинградской ГАЭС. <p>Вопрос 4.2: О заключении соглашений о внесении безвозмездных целевых взносов в бюджеты субъектов Дальневосточного федерального округа во исполнение ст. 32 Федерального закона от 26.03.2003 № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» и в целях обеспечения функционирования механизма доведения цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) до базовых уровней.</p> <p>Решение:</p> <p>Во исполнение ст. 32 Федерального закона от 26.03.2003 № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (далее – ФЗ «Об электроэнергетике») и в целях обеспечения функционирования доведения цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) до базовых уровней, одобрить совершение Обществом сделок, связанных с безвозмездной передачей имущества Общества – заключение соглашений (договоров) о безвозмездных целевых взносах на следующих существенных условиях:</p> <p>Стороны Соглашений:</p> <p>Сторона-1 – ПАО «РусГидро»;</p> <p>Сторона-2 – Камчатский край;</p> <p>Магаданская область;</p> <p>Республика Саха (Якутия);</p> <p>Сахалинская область;</p>													

		<p>Чукотский автономный округ.</p> <p>Предмет Соглашений:</p> <p>Передача Стороной-1 денежных средств в качестве безвозмездных целевых взносов в бюджет Стороны-2 на цели предоставления из бюджета Стороны-2 субсидий гарантирующим поставщикам, реализующим электрическую энергию (мощность) покупателям на розничных рынках на территории Стороны-2, в размере, соответствующем их недополученным доходам в связи с доведением цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) до базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность).</p> <p>Цена Соглашений:</p> <p>Размер безвозмездных целевых взносов устанавливается Правительством Российской Федерации в соответствии с п. 1.1 ст. 32 ФЗ «Об электроэнергетике».</p> <p>Вопрос 4.3: КОНФИДЕНЦИАЛЬНО.</p> <p>Решение принято.</p>
	5	<p>Об определении позиции Общества (представителей Общества) по вопросам повесток дня органов управления дочерних хозяйственных обществ.</p> <p>Вопрос 5.1.: Об определении позиции Общества (представителей Общества) по вопросу повестки дня Общего собрания акционеров АО «Якутская ГРЭС-2»: О согласии на совершение крупной сделки – заключение АО «Якутская ГРЭС-2» Дополнительного соглашения к Договору генерального подряда на строительство Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь) от 24.02.2014 №01/ZRUH/13-121293.</p> <p>Решение:</p> <p>Поручить представителям Общества на внеочередном Общем собрании акционеров АО «Якутская ГРЭС-2» по вопросу: «О согласии на совершение крупной сделки – заключение АО «Якутская ГРЭС-2» Дополнительного соглашения к Договору генерального подряда на строительство Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь) от 24.02.2014 №01/ZRUH/13-121293» голосовать «ЗА» принятие следующего решения:</p> <p>«Дать согласие на совершение крупной сделки – заключение АО «Якутская ГРЭС-2» Дополнительного соглашения (далее – Дополнительное соглашение) к Договору генерального подряда на строительство Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь) от 24.02.2014 № 01/ZRUH/13-121293 (далее – Договор), являющегося крупной сделкой, стоимость которой превышает 50 процентов балансовой стоимости активов АО «Якутская ГРЭС-2», на следующих существенных условиях:</p> <p>Стороны Дополнительного соглашения:</p> <p>Заказчик – АО «Якутская ГРЭС-2»;</p> <p>Генподрядчик – АО «ТЭК Мосэнерго».</p> <p>Предмет Дополнительного соглашения:</p> <p>В части изменения условий, ранее одобренных внеочередным Общим собранием акционеров АО «Якутская ГРЭС-2»: увеличение цены Договора на 3 126 239 380 (Три миллиарда сто двадцать шесть миллионов двести тридцать девять тысяч триста восемьдесят) рублей 00 копеек, включая НДС (18 %).</p> <p>Предельная цена Договора (с учетом Дополнительного соглашения): 20 507 753 840 (Двадцать миллиардов пятьсот семь миллионов семьсот пятьдесят три тысячи восемьсот сорок) рублей 00 копеек, включая НДС (18%).</p> <p>Срок действия Дополнительного соглашения:</p> <p>Дополнительное соглашение вступает в силу с даты его подписания Сторонами.</p>
<p>Протокол от 01.09.2017 № 256</p>	1	<p>Решение:</p> <p>Утвердить План работы Совета директоров ПАО «РусГидро» на 2 полугодие 2017 года (Приложение 1 к Протоколу).</p>

2	Об участии и прекращении участия ПАО «РусГидро» в других организациях	<p>Вопрос 2.1. Об участии Общества в уставном капитале АО «Геотерм».</p> <p>Решение:</p> <p>1. Одобрить участие ПАО «РусГидро» в уставном капитале АО «Геотерм» путем реорганизации АО «Геотерм» в форме присоединения к нему АО «Паужетская ГеоЭС» и АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС».</p> <p>Доля ПАО «РусГидро» в уставном капитале АО «Геотерм» до реорганизации – 99,645 %.</p> <p>Доля ПАО «РусГидро» в уставном капитале АО «Геотерм» после реорганизации – не менее 99,736 % (с учетом математического округления).</p> <p>2. Одобрить прекращение участия ПАО «РусГидро» в АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» путем реорганизации АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» в форме присоединения к АО «Геотерм».</p> <p>Вопрос 2.1.1. Об определении позиции Общества (представителей Общества) в органах управления АО «Геотерм» по вопросам:</p> <p>О реорганизации АО «Геотерм» в форме присоединения к нему АО «Паужетская ГеоЭС» и АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС».</p> <p>Об увеличении уставного капитал АО «Геотерм».</p> <p>Решение:</p> <p>1. Поручить представителям ПАО «РусГидро» на Общем собрании акционеров АО «Геотерм» по вопросу «О реорганизации АО «Геотерм» в форме присоединения к нему АО «Паужетская ГеоЭС» и АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» голосовать «ЗА» принятие следующего решения:</p> <p>1.1 Реорганизовать АО «Геотерм» (ОГРН 1024101023429, место нахождения: Российская Федерация, Камчатский край, г. Петропавловск-Камчатский) в форме присоединения к нему АО «Паужетская ГеоЭС» (ОГРН 1054100031820, место нахождения: Российская Федерация, Камчатский край, г. Петропавловск-Камчатский) и АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» (ОГРН 1054100011668, место нахождения: Российская Федерация, Камчатский край, г. Петропавловск-Камчатский).</p> <p>1.2. Утвердить Договор о присоединении АО «Паужетская ГеоЭС» и АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» к АО «Геотерм».</p> <p>1.3. Определить, что уведомление органа, осуществляющего государственную регистрацию юридических лиц, о начале процедуры реорганизации путём присоединения АО «Паужетская ГеоЭС» и АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» к АО «Геотерм», а также публикация сообщений в средствах массовой информации, в которых опубликовываются данные о государственной регистрации юридических лиц о такой реорганизации, осуществляется АО «Геотерм» от имени всех участвующих в реорганизации акционерных обществ».</p> <p>2. Поручить представителям ПАО «РусГидро» на Общем собрании акционеров АО «Геотерм» по вопросу «Об увеличении уставного капитала АО «Геотерм» голосовать «ЗА» принятие следующего решения:</p> <p>2.1. Увеличить уставный капитал АО «Геотерм» путем размещения дополнительных обыкновенных именных акций в количестве 338 967 230 (Триста тридцать восемь миллионов девятьсот шестьдесят семь тысяч двести тридцать) штук номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая на общую сумму по номинальной стоимости 338 967 230 (Триста тридцать восемь миллионов девятьсот шестьдесят семь тысяч двести тридцать) рублей.</p> <p>2.2. Способ размещения – конвертация акций АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» (ОГРН 1054100011668, место нахождения: Российская Федерация, Камчатский край, г. Петропавловск-Камчатский) в акции АО «Геотерм».</p> <p>2.3. Коэффициенты конвертации:</p> <p>В 1 обыкновенную именную акцию АО «Геотерм» номинальной стоимостью 1 (Один) рубль конвертируется 72 / 183 обыкновенных именных акций АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» номинальной стоимостью 1 (Один) рубль.</p> <p>Если при расчете количества акций АО «Геотерм», которое должен получить акционер АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» в результате конвертации у какого-либо акционера АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС», расчётное число акций</p>
---	-----------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

будет выражено дробным числом, такое количество акций подлежит округлению до целого количества акций АО «Геотерм», размещаемых в порядке конвертации. Порядок округления количества акций, выраженного дробным числом, осуществляется по правилам математического округления. Под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой акции (целых акций) не изменяется, если первая за округляемой цифра имеет значение от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра имеет значение от 5 до 9. Если в результате округления какому-либо акционеру АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» не будет причитаться ни одной акции, то такой акционер получит одну акцию АО «Геотерм» соответствующей категории.

Вопрос 2.1.2. Об определении позиции Общества (представителей Общества) в органах управления АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» по вопросу: О реорганизации АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС».

Решение:
Поручить представителям ПАО «РусГидро» на Общем собрании акционеров АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» по вопросу «О реорганизации АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» голосовать «ЗА» принятие следующего решения:

1. Реорганизовать АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» в форме присоединения к АО «Геотерм» (ОГРН 1024101023429, место нахождения: Российская Федерация, Камчатский край, г. Петропавловск-Камчатский).
2. Утвердить Договор о присоединении АО «Паужетская ГеоЭС» и АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» к АО «Геотерм».
3. Утвердить Передаточный акт АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС».
4. Определить, что уведомление органа, осуществляющего государственную регистрацию юридических лиц, о начале процедуры реорганизации путём присоединения АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» к АО «Геотерм», а также публикация сообщений в средствах массовой информации, в которых опубликовываются данные о государственной регистрации юридических лиц о такой реорганизации, осуществляется АО «Геотерм» от имени всех участвующих в реорганизации акционерных обществ».

Вопрос 2.2: О прекращении участия Общества в АО «ГВЦ Энергетики».

Решение:
Прекратить участие Общества в АО «ГВЦ Энергетики» путем добровольной ликвидации АО «ГВЦ Энергетики» в соответствии с Программой отчуждения непрофильных активов Общества.

Вопрос 2.2.1: Об определении позиции Общества (представителей Общества) в органах управления АО «ГВЦ Энергетики» по вопросу: О ликвидации АО «ГВЦ Энергетики».

Решение:
Поручить представителям Общества в органах управления АО «ГВЦ Энергетики» по вопросу «О ликвидации АО «ГВЦ Энергетики» голосовать «ЗА» принятие следующих решений:
Ликвидировать АО «ГВЦ Энергетики».
Принятие решений, связанных с ликвидацией АО «ГВЦ Энергетики», рассматриваемых в соответствии со статьями 61-64 Гражданского кодекса Российской Федерации и статьями 21-24 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Вопрос 2.3: О прекращении участия Общества в АО «Нижне-Зейская ГЭС».

Решение:
Прекратить участие Общества в АО «Нижне-Зейская ГЭС» путем добровольной ликвидации АО «Нижне-Зейская ГЭС» в соответствии с Программой отчуждения непрофильных активов Общества.

Вопрос 2.3.1: Об определении позиции Общества (представителей Общества) в органах управления АО «Нижне-Зейская ГЭС» по вопросу: О ликвидации АО «Нижне-Зейская ГЭС».

Решение:
Поручить представителям Общества в органах управления АО «Нижне-Зейская ГЭС» по вопросу «О ликвидации АО

		<p>«Нижне-Зейская ГЭС» голосовать «ЗА» принятие следующих решений: Ликвидировать АО «Нижне-Зейская ГЭС». Принятие решений, связанных с ликвидацией АО «Нижне-Зейская ГЭС», рассматриваемых в соответствии со статьями 61-64 Гражданского кодекса Российской Федерации и статьями 21-24 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».</p> <p>Вопрос 2.4: О прекращении участия Общества в уставном капитале ПАО «Иркутскэнерго».</p> <p>Решение:</p> <p>1. Одобрить прекращение участия Общества в уставном капитале ПАО «Иркутскэнерго» в соответствии с Программой отчуждения непрофильных активов Общества:</p> <p>1.1. путем продажи акций ПАО «Иркутскэнерго» на следующих существенных условиях:</p> <ul style="list-style-type: none"> - количество продаваемых акций ПАО «Иркутскэнерго»: 4 297 368 (Четыре миллиона двести девяносто семь тысяч триста шестьдесят восемь) штук обыкновенных акций; - доля участия ПАО «РусГидро» в ПАО «Иркутскэнерго» до отчуждения – 0,090152%; - доля участия ПАО «РусГидро» в ПАО «Иркутскэнерго» после отчуждения – до 0% <p>или</p> <p>1.2. путем принятия Обязательного предложения ООО «Тельмамская ГЭС» о приобретении акций ПАО «Иркутскэнерго» по цене 17,42 рублей за 1 обыкновенную акцию (далее – Обязательное предложение) на следующих существенных условиях:</p> <ul style="list-style-type: none"> - количество продаваемых акций ПАО «Иркутскэнерго»: 4 297 368 (Четыре миллиона двести девяносто семь тысяч триста шестьдесят восемь) штук обыкновенных акций; - доля участия ПАО «РусГидро» в ПАО «Иркутскэнерго» до отчуждения – 0,090152%; - доля участия ПАО «РусГидро» в ПАО «Иркутскэнерго» после отчуждения – до 0%. <p>2. Определить, что цена акций ПАО «Иркутскэнерго», подлежащих продаже в соответствии с п.1 настоящего решения, не может быть ниже большей из средневзвешенных цен акций ПАО «Иркутскэнерго», определенных по результатам организованных торгов за месяц, за три месяца и за шесть месяцев, предшествующих дате принятия настоящего решения Советом директоров Общества или равна цене 1 акции, указанной в Обязательном предложении в размере 17,42 рублей за 1 обыкновенную акцию.</p> <p>Вопрос 2.5: О прекращении участия ПАО «РусГидро» в ОАО «Жарки».</p> <p>Решение:</p> <p>1. Принять к сведению, что открытый аукцион на повышение по продаже 25 940 (Двадцати пяти тысяч девятьсот сорока) обыкновенных акций ОАО «Жарки» признан несостоявшимся в связи с отсутствием заявок (протокол от 03.07.2017 № СОМ19051700041).</p> <p>2. Определить вторым этапом продажи - публичное предложение с последовательным снижением цены первоначального предложения в размере 8 370 000 (Восемь миллионов триста семьдесят тысяч) рублей до цены отсечения, равной 6 000 000 (Шести миллионам) рублей, в соответствии с Программой отчуждения непрофильных активов Общества.</p>
3	Об утверждении Отчета о ходе выполнения Плана мероприятий по реализации непрофильных активов Общества за I полугодие 2017 года.	<p>Решение:</p> <p>Утвердить Отчет о ходе выполнения Плана мероприятий по реализации непрофильных активов Общества за I полугодие 2017 года (Приложение 2 к Протоколу).</p>
4	Об одобрении сделок, совершаемых Обществом	<p>Вопрос 4.1. О совершении Обществом сделки, связанной с безвозмездной передачей имущества Общества, составляющего основные средства.</p>

		<p>Решение: Одобрить заключение договора безвозмездной передачи имущества как сделку, связанную с безвозмездной передачей имущества Общества, составляющего основные средства, на следующих существенных условиях: <u>Стороны Договора:</u> Сторона-1 – ПАО «РусГидро»; Сторона-2 – Администрация муниципального образования «Агульский район» (Республика Дагестан). <u>Предмет Договора:</u> Сторона-1 обязуется безвозмездно передать в муниципальную собственность Стороны-2 недвижимое и движимое имущество Агульской МГЭС (далее – Имущество), указанное в Приложении № 3 к Протоколу, а Сторона-2 обязуется принять Имущество. <u>Балансовая (остаточная) стоимость Имущества на 01.06.2017:</u> 30 427 089,75 (Тридцать миллионов четыреста двадцать семь тысяч восемьдесят девять) рублей 75 копеек. Вопрос 4.2: О совершении Обществом сделок, связанных с безвозмездной передачей имущества Общества третьим лицам. Решение: 1. Одобрить заключение Договоров дарения объектов недвижимого имущества (квартир), расположенных в пгт. Талакан Бурейского района Амурской области, на следующих существенных условиях: <u>Стороны Договоров:</u> Даритель – Общество; Одаряемые – наниматели квартир, указанные в Приложении 4 к Протоколу. <u>Предмет Договоров:</u> Даритель обязуется безвозмездно передать в собственность Одаряемых квартиры согласно Приложению 4 к Протоколу (далее – Имущество 1). <u>Балансовая стоимость Имущества 1:</u> 974 884 (девятьсот семьдесят четыре тысячи восемьсот восемьдесят четыре) рубля 64 копейки, НДС не облагается. 2. Одобрить заключение Договора пожертвования объектов недвижимого имущества (квартир), расположенных в пгт. Талакан Бурейского района Амурской области, на следующих существенных условиях: <u>Стороны Договора:</u> Жертвователь – Общество; Одаряемый – Муниципальное образование рабочий поселок (поселок городского типа) Талакан Бурейского района Амурской области. <u>Предмет Договора:</u> Жертвователь обязуется безвозмездно передать Одаряемому квартиры согласно Приложению 5 к Протоколу (далее – Имущество 2) для проживания специалистов муниципальных образовательных учреждений Бурейского района Амурской области. <u>Балансовая стоимость Имущества 2:</u> 280 528 (двести восемьдесят тысяч пятьсот двадцать восемь) рублей 75 копеек, НДС не облагается. 3. Внести изменения в Реестр непрофильных активов Общества и План мероприятий по реализации непрофильных активов Общества на 2016 (4 квартал) – 2017 гг., утвержденные решением Совета директоров Общества от 27.12.2016 (протокол № 246), в части планируемого способа отчуждения квартир, указанных в п. 1 и 2 настоящего решения, с «продажи» на «безвозмездную передачу».</p>
5	О приоритетных направлениях деятельности Общества	Вопрос 5.1. Об утверждении отчета Общества за 2016 год в области корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития.

			<p>Решение: Утвердить Отчет о корпоративной социальной ответственности и устойчивом развитии Группы РусГидро за 2016 год (Приложение 6 к Протоколу).</p>
<p>Протокол от 01.09.2017 № 257</p>	1	<p>О приоритетных направлениях деятельности Общества: О проекте строительства Тайшетского алюминиевого завода.</p>	<p>Проект решения, поставленный на голосование:</p> <p>1. Одобрить предварительные результаты работы по структурированию проекта участия ПАО «РусГидро» в строительстве Тайшетского алюминиевого завода (далее – ТаАЗ) с учетом одновременного выполнения следующих условий:</p> <p>1.1. подтверждение со стороны кредитных организаций возможности предоставления проектного финансирования для реализации проекта без поручительства ПАО «РусГидро» и/или компаний Группы РусГидро в составе обеспечения;</p> <p>1.2. подтверждение по итогам независимого технологического и ценового аудита, а также по итогам независимой рыночной оценки стоимости 50% доли в проекте ТаАЗ (не более 388 млн. долларов США);</p> <p>1.3. подтверждение со стороны ОК РУСАЛ возможности принятия в счет оплаты доли в проекте ТаАЗ 42,75% акций ОАО «Иркутская электросетевая компания», принадлежащих ПАО «РусГидро», по их балансовой стоимости;</p> <p>1.4. подтверждение со стороны ОК РУСАЛ возможности оплаты со стороны ПАО «РусГидро» части стоимости доли в проекте ТаАЗ (не менее 150 млн. долларов США) денежными потоками ТаАЗ после начала производства проектом готовой продукции (задолженность в сумме, равной задолженности ПАО «РусГидро» по оплате доли в проекте, отражается на балансе совместной компании, созданной для реализации проекта ТаАЗ, при условии превышения суммы чистых активов проектной компании над величиной ее уставного капитала);</p> <p>1.5. подтверждение со стороны ОК РУСАЛ возможности предоставления бесплатной рассрочки на оплату оставшейся части стоимости доли в проекте (после выполнения п. 1.3. и п.1.4. настоящего решения) на срок не менее 3 лет после выхода завода на проектную мощность;</p> <p>1.6. предоставление гарантий, удовлетворяющих требованиям ПАО «РусГидро», со стороны ОК РУСАЛ по финансированию дополнительных капитальных затрат в проект ТаАЗ (в случае изменения стоимости достройки проекта более, чем на 15% относительно согласованного сторонами и подтвержденного независимым технологическим и ценовым аудитом объема инвестиций) без увеличения доли ОК РУСАЛ в проекте ТаАЗ, а также без дополнительного обременения ТаАЗ займом со стороны ОК РУСАЛ;</p> <p>1.7. полная отмена (расторжение договора) поручительства ПАО «РусГидро» за 100% обязательств ПАО «Богучанская ГЭС» по кредиту Внешэкономбанка.</p> <p>2. Поручить Правлению ПАО «РусГидро» продолжить работу по согласованию оптимальных условий сделки с учетом пункта 1 настоящего решения с разработкой проектов обязывающих юридических документов, а также получением комплексного заключения аудитора Общества по вопросу минимизации влияния на баланс Группы РусГидро привлекаемого проектного финансирования. Существенные условия участия ПАО «РусГидро» в проекте строительства ТаАЗ представить для утверждения Совету директоров в трехмесячный срок.</p> <p>Решение принято.</p>
	2	<p>О приоритетных направлениях деятельности Общества: О ходе исполнения отдельных поручений Президента Российской Федерации и Правительства Российской Федерации по вопросу рефинансирования ссудной</p>	<p>Проект решения, поставленный на голосование:</p> <p>1. Принять к сведению информацию о ходе исполнения мероприятий по привлечению денежных средств для погашения кредитов и займов компаний Холдинга РАО ЭС Востока (Приложение 1 к Протоколу) и отметить положительный финансово-экономический эффект от реализации механизма рефинансирования задолженности Холдинга РАО ЭС Востока.</p> <p>2. Поручить Правлению ПАО «РусГидро» продолжить работу, направленную на завершение мероприятий, связанных с рефинансированием задолженности Холдинга РАО ЭС Востока.</p> <p>Решение принято.</p>

		задолженности группы ПАО «РАО ЭС Востока».	
Протокол от 13.10.2017 № 258	1	О предоставлении в Минэкономразвития России информации о владении активами, находящимися на территории Российской Федерации, через иностранные юридические лица.	Решение: Председателю Правления – Генеральному директору Общества обеспечить: 1. Направление в Минэкономразвития России информации о владении ПАО «РусГидро» активами, находящимися на территории Российской Федерации, через иностранные юридические лица в срок не позднее 10 календарных дней с даты принятия настоящего решения. 2. Ежегодное направление в Минэкономразвития России указанной в п.1 настоящего решения информации за отчетный период в срок не позднее 30 календарных дней с даты окончания отчетного года.
	2	Об одобрении Дополнительного соглашения к Типовому коллективному договору филиала ПАО «РусГидро» на 2017-2019 годы.	Решение: 1. Одобрить Дополнительное соглашение к Типовому коллективному договору Филиала ПАО «РусГидро» на 2017-2019 годы (Приложение № 1 к Протоколу). 2. Председателю Правления – Генеральному директору Общества Шульгинову Н.Г. обеспечить заключение дополнительных соглашений к действующим коллективным договорам Филиалов ПАО «РусГидро» на 2017-2019 годы в соответствии с Дополнительным соглашением к Типовому коллективному договору Филиала ПАО «РусГидро» на 2017-2019 годы согласно порядку, установленному Трудовым кодексом Российской Федерации.
	3	О ходе реализации Долгосрочной программы развития Группы РусГидро за 1 полугодие 2017 года.	Решение: Принять к сведению информацию о ходе реализации Долгосрочной программы развития Группы РусГидро за 1 полугодие 2017 года (Приложение № 2 к Протоколу).
	4	Об определении приоритетных направлений деятельности Общества.	Вопрос 4.1: О статусе реализации приоритетных проектов по строительству 4-х объектов на Дальнем Востоке (Якутская ГРЭС-2 (1-я очередь), 2-я очередь Благовещенской ТЭЦ, ТЭЦ в г. Советская Гавань, Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь)). Решение: Принять к сведению информацию о статусе реализации приоритетных проектов по строительству 4-х объектов на Дальнем Востоке (Якутская ГРЭС-2 (1-я очередь), 2-я очередь Благовещенской ТЭЦ, ТЭЦ в г. Советская Гавань, Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь)) по состоянию на 30.06.2017 (Приложение № 3 к Протоколу). Вопрос 4.2: Об обеспечении финансирования проекта «Расширение подстанции 220 кВ Майя и строительство заходов ЛЭП Мегино - Кангаласского района Республики Саха (Якутия)». Решение: 1. В целях своевременной реализации инвестиционного проекта «Выполнение работ второго этапа реализации проекта «Расширение подстанции 220 кВ Майя и строительство заходов ЛЭП Мегино - Кангаласского района Республики Саха (Якутия) для присоединения к электрическим сетям ПАО «ФСК ЕЭС» электроустановок ПАО «Якутскэнерго» Республика Саха (Якутия) (двухцепных воздушных линий 110кВ - 13,16 км, двухцепной воздушной линии 35кВ - 6,03км и одноцепных воздушных линий 35кВ - 6,67км)» (далее – Проект) поручить Председателю Правления – Генеральному директору Общества обеспечить: 1.1. реализацию и финансирование Проекта за счет выдачи в адрес ПАО «Якутскэнерго» внутригруппового займа в соответствии с п. 2 настоящего решения; 1.2. подачу ПАО «Якутскэнерго» тарифной заявки на соответствующий период регулирования с обязательным включением расходов по Проекту в состав НВВ ПАО «Якутскэнерго». 2. Одобрить следующие существенные условия Договора займа (внутригруппового): <u>Стороны Договора займа:</u> Заемщик – ПАО «Якутскэнерго»;

		<p>Займодавец – Общество.</p> <p><u>Предмет Договора займа:</u> Займодавец передает в собственность Заемщику денежные средства (Сумму займа), а Заемщик обязуется возвратить Займодавцу Сумму займа.</p> <p><u>Сумма займа:</u> не более 385 711 979 (Триста восемьдесят пять миллионов семьсот одиннадцать тысяч девятьсот семьдесят девять) рублей 00 копеек.</p> <p><u>Срок возврата займа:</u> до востребования, но не позднее 10 (Десяти) лет с даты заключения Договора займа.</p> <p><u>Процентная ставка за пользование займом:</u> 0 % годовых.</p> <p><u>Целевое использование займа:</u> пополнение оборотных средств для обеспечения финансирования расходов по строительству заходов ЛЭП в рамках выполнения работ второго этапа реализации проекта «Расширение подстанции 220 кВ Майя и строительство заходов ЛЭП Мегино - Кангаласского района Республики Саха (Якутия) для присоединения к электрическим сетям ПАО «ФСК ЕЭС» электроустановок ПАО «Якутскэнерго» Республика Саха (Якутия) (двухцепных воздушных линий 110кВ - 13,16 км, двухцепной воздушной линии 35кВ - 6,03км и одноцепных воздушных линий 35кВ - 6,67км).</p> <p><u>Условия предоставления займа:</u> невозобновляемыми траншами на основании заявки Заемщика.</p> <p><u>Условия досрочного возврата займа:</u> Заемщик имеет право досрочно полностью или частично возвратить заем.</p> <p>Вопрос 4.3: Об одобрении дополнительного соглашения № 4 к Договору о предоставлении бюджетных инвестиций от 18.12.2012 № 01-08/827.</p> <p>Решение: Одобрить заключение дополнительного соглашения № 4 (далее – Дополнительное соглашение) к Договору о предоставлении бюджетных инвестиций от 18.12.2012 № 01-08/827 (далее – Договор) на следующих существенных условиях: Стороны Дополнительного соглашения: Общество, Федеральное агентство по управлению государственным имуществом, Министерство энергетики Российской Федерации.</p> <p><u>Предмет Дополнительного соглашения:</u> Внесение следующих изменений в Договор:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Изменение сроков ввода в эксплуатацию ТЭЦ в г. Советская Гавань с 2017 на 2019 год, Сахалинской ГРЭС-2 (1-я очередь) с 2017 на 2018 год (I этап строительства: вводимая мощность – 60 МВт, 18,2 Гкал/ч, II этап строительства: вводимая мощность – 60 МВт), Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь) с 2016 на 2017 год. 2. Увеличение стоимости строительства Якутской ГРЭС-2 на стоимость дополнительных работ 1-й очереди строительства Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь) в ценах 3 квартала 2013 года и 4 квартала 2016 года, которая в соответствии с заключением ФАУ «Главгосэкспертиза России» о проверке сметной стоимости объекта от 26.04.2017 № 437-17/ГТЭ-8547/10 составляет 5 138 572 950 (пять миллиардов сто тридцать восемь миллионов пятьсот семьдесят две тысячи девятьсот пятьдесят) рублей 00 копеек с учетом НДС. 3. Изменение ежедневного размера пени за неисполнение обязательства Общества по вводу в эксплуатацию объектов в плановые сроки с 0,5 млн. рублей на 0,75 млн. рублей.
--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

			<p>Вопрос 4.4: О промежуточных итогах исполнения Бизнес-плана Общества за 2017 год с учетом факта за 1 полугодие 2017 года (включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов) и Годовой комплексной программы закупок за 1 полугодие 2017 года).</p> <p>Решение: Утвердить отчет о промежуточных итогах исполнения Бизнес-плана за 2017 год с учетом факта за 1 полугодие 2017 года (включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов) и Годовой комплексной программы закупок за 1 полугодие 2017 года) (Приложение № 4 к Протоколу).</p> <p>Вопрос 4.5: О корректировке Бизнес-плана Общества на 2017 год.</p> <p>Решение: 1. Утвердить Скорректированный бизнес-план Общества на 2017 год (Приложение № 5 к Протоколу). 2. Утвердить Скорректированную инвестиционную программу ПАО «РусГидро» на 2017 год (приложение 2 к Скорректированному бизнес-плану Общества на 2017 год). 3. Утвердить плановые данные по объектам инвестиций ПАО «РусГидро» и объектам нового строительства ДО, учитываемые для расчета показателя эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» «Выполнение графиков ввода мощностей и плана по финансированию и освоению, %» на 2017 год (приложение 2а к Скорректированному бизнес-плану Общества на 2017 год).</p> <p>Вопрос 4.6: Об организации работы с непрофильными активами.</p> <p>Решение: Поручить Председателю Правления – Генеральному директору ПАО «РусГидро» Шульгинову Н.Г. обеспечить: 1. Внесение изменений в трудовой договор с единоличным исполнительным органом Общества в части включения в него положений о персональной ответственности за несвоевременное размещение информации или размещение недостоверной информации о реализации непрофильных активов ПАО «РусГидро» на Межведомственном портале по управлению государственной собственностью в срок до 01.11.2017; 2. Проведение анализа Программы отчуждения непрофильных активов и Реестра непрофильных активов Общества (далее – Программа и Реестр) на предмет соответствия методическим рекомендациям по выявлению и реализации непрофильных активов, утвержденным распоряжением Правительства Российской Федерации от 10.05.2017 № 894-р; 3. Вынесение для утверждения Советом директоров Общества актуализированной Программы и Реестра (при необходимости), в срок до 01.01.2018.</p> <p>Вопрос 4.7: Об исполнении ключевых показателей эффективности ПАО «РусГидро» за 2016 год.</p> <p>Решение: Утвердить отчет об исполнении ключевого показателя эффективности «Интегральный КПЭ инновационной деятельности, %» ПАО «РусГидро» за 2016 год (Приложение № 6 к Протоколу).</p>
<p>Протокол от 30.10.2017 № 259</p>	<p>1</p>	<p>О приоритетных направлениях деятельности Общества</p>	<p>Вопрос 1.1: О рассмотрении Плана повышения стоимости Группы РусГидро на период до 2021 года.</p> <p>Проект решения, поставленный на голосование: 1. Утвердить План повышения стоимости Группы РусГидро на период до 2021 г. (Приложение № 1 к Протоколу). 2. Правлению Общества подготовить необходимые обращения в Правительство Российской Федерации в целях организации мероприятий по содействию в реализации Плана повышения стоимости Группы РусГидро на период до 2021 г., а также проекты нормативных правовых актов, направленные на внедрение долгосрочных тарифов и механизма гарантированного возврата инвестиций.</p> <p>Решение принято.</p> <p>Вопрос 1.2: О присоединении Общества к Глобальному договору ООН и подготовке к вступлению в Ассоциацию «Национальная сеть Глобального договора».</p>

<p>Проект решения, поставленный на голосование: В целях продвижения основных принципов защиты окружающей среды, прав человека, противодействия коррупции и справедливых трудовых взаимоотношений:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Считать целесообразным присоединение Общества к Глобальному договору ООН (далее – ГД ООН) с обязательством соблюдать принципы устойчивого развития ГД ООН и ежегодно направлять в Секретариат ГД ООН отчет о прогрессе Общества в продвижении данных принципов. 2. Поручить Председателю Правления – Генеральному директору Общества Шульгинову Н.Г. обеспечить: <ol style="list-style-type: none"> 2.1. Организацию и проведение необходимых процедур по вступлению Общества в 2018 году в Ассоциацию «Национальная сеть Глобального договора». 2.2. Оплату регулярного безвозмездного взноса в Фонд Глобального договора в размере 15 000 (пятнадцать тысяч) долларов США ежегодно, начиная с 2018 года. <p>Решение принято. Вопрос 1.3: Об обеспечении финансирования мероприятий по осуществлению технологического присоединения ВЛ 220 кВ «Оротукан – Палатка – Центральная».</p> <p>Проект решения, поставленный на голосование:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. В целях своевременной реализации второго этапа технологического присоединения ВЛ 220 кВ «Оротукан – Палатка – Центральная» (далее – Проект) к Магаданской энергетической системе поручить Председателю Правления – Генеральному директору Общества обеспечить: <ol style="list-style-type: none"> 1.1. Финансирование и реализацию Проекта путем выдачи в адрес ПАО «Магаданэнерго» внутригруппового займа; 1.2. Направление ПАО «Магаданэнерго» тарифной заявки на соответствующий период регулирования с обязательным включением расходов по Проекту в состав НВВ ПАО «Магаданэнерго». 2. В целях обеспечения финансирования расходов по Проекту одобрить увеличение суммы займа, предоставленного ПАО «Магаданэнерго» по договору займа от 28.06.2017 № 1010-235-31-2017 (далее – Договор займа), заключенному во исполнение решения Совета директоров ПАО «РусГидро» от 22.06.2017 № 254, на 1 010 403 000,00 (Один миллиард десять миллионов четыреста три тысячи) рублей 00 копеек и заключение дополнительного соглашения № 1 к Договору займа (далее – Дополнительное соглашение) на следующих существенных условиях: <p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Заемщик – ПАО «Магаданэнерго»; Займодавец – ПАО «РусГидро».</p> <p><u>Предмет Дополнительного соглашения:</u> Внесение следующих изменений в Договор займа:</p> <ul style="list-style-type: none"> - изложить п. 1.1 Договора займа в следующей редакции: «1.1. По настоящему Договору Займодавец передает в собственность Заёмщику денежную сумму в размере не более 1 579 713 000 (Один миллиард пятьсот семьдесят девять миллионов семьсот тринадцать тысяч) рублей 00 копеек, а Заемщик обязуется возратить Займодавцу сумму займа в порядке и на условиях, установленных Договором»; - изложить п. 1.2 Договора займа в следующей редакции: «1.2. Заем предоставляется на срок до 31.12.2019». <p>Решение принято. Вопрос 1.4.: Об обеспечении финансирования проекта «Строительство двух одноцепных ВЛ 110 кВ Певек – Билибино».</p> <p>Проект решения, поставленный на голосование:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. В целях своевременной реализации инвестиционного проекта «Строительство двух одноцепных ВЛ 110 кВ Певек-Билибино» (Чукотский автономный округ)(далее – Проект) поручить Председателю Правления – Генеральному

		<p>директору Общества обеспечить:</p> <p>1.1. Реализацию первого этапа Проекта, а также его финансирование, включая выкуп проектно-сметной документации, в объеме, не превышающем 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей 00 копеек, за счет собственных средств Общества.</p> <p>1.2. Предоставление АО «Чукотэнерго» внутригруппового займа (с возможностью последующей капитализации) для финансирования расходов по реализации Проекта на следующих существенных условиях:</p> <p><u>Стороны Договора займа:</u> Заемщик – АО «Чукотэнерго»; Займодавец – ПАО «РусГидро».</p> <p><u>Предмет Договора займа:</u> Займодавец передает в собственность Заемщику денежные средства (Сумму займа), а Заемщик обязуется возвратить Займодавцу Сумму займа.</p> <p><u>Сумма займа:</u> не более 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей 00 копеек.</p> <p><u>Срок возврата займа:</u> до востребования, но не позднее 10 (Десяти) лет с даты заключения Договора займа.</p> <p><u>Процентная ставка за пользование займом:</u> 0 % годовых.</p> <p><u>Целевое использование займа:</u> пополнение оборотных средств для обеспечения финансирования расходов по строительству первой цепи ВЛ-110 Кв в рамках проекта «Строительство двух одноцепных ВЛ 110 кВ Певек – Билибино» (Чукотский автономный округ), включая выкуп проектно-сметной документации.</p> <p><u>Условия предоставления займа:</u> невозобновляемыми траншами на основании заявки Заемщика.</p> <p><u>Условия досрочного возврата займа:</u> Заемщик имеет право досрочно полностью или частично возвратить заем.</p> <p>Решение принято.</p>
	2	<p>Об утверждении Программы благотворительной и спонсорской деятельности Общества в 2017 году в новой редакции.</p> <p>Проект решения, поставленный на голосование: Утвердить Программу благотворительной и спонсорской деятельности Общества в 2017 году в новой редакции (Приложение № 2 к Протоколу).</p> <p>Решение принято.</p>
<p>Протокол от 30.10.2017 № 260</p>	1	<p>Решение: Поручить представителям Общества на Общем собрании акционеров АО «Якутская ГРЭС-2» по вопросу: О согласии на совершение крупной сделки – заключение АО «Якутская ГРЭС-2» Дополнительного соглашения к Договору генерального подряда на строительство Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь) от 24.02.2014 № 01/ZRUH/13-121293» голосовать «ЗА» принятие следующего решения: Дать согласие на совершение крупной сделки – заключение Дополнительного соглашения (далее – Дополнительное соглашение) к Договору генерального подряда на строительство Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь) от 24.02.2014 № 01/ZRUH/13-121293 (далее – Договор), являющегося крупной сделкой, стоимость которой превышает 50 процентов балансовой стоимости активов АО «Якутская ГРЭС-2», на следующих существенных условиях:</p> <p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Заказчик – АО «Якутская ГРЭС-2»;</p>

		строительство Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь) от 24.02.2014 №01/ZRUH/13-121293.	<p>Генподрядчик – АО «ТЭК Мосэнерго».</p> <p><u>Предмет Дополнительного соглашения:</u></p> <p>1. Изменение условий, ранее одобренных внеочередным Общим собранием акционеров АО «Якутская ГРЭС-2» (протоколы от 16.12.2013 № 192, от 16.11.2015 № 227) в части сроков окончания строительства Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь):</p> <p>Плановая дата готовности к пуску: 30.09.2017.</p> <p>Плановая дата фактического завершения: 30.10.2017.</p> <p>2. Сохранение права Заказчика предъявлять Подрядчику требования, связанные с нарушениями условий Договора, допущенными до заключения настоящего Соглашения, в том числе права взыскания с Генподрядчика предусмотренной пунктом 83.2 статьи 83 Договора неустойки за нарушение сроков Фактического Завершения в Плановую Дату Фактического Завершения, установленную Договором (в редакции дополнительного соглашения № 2 от 18.11.2015 к Договору).</p> <p><u>Цена Дополнительного соглашения:</u></p> <p>Не определяется, так как предельная цена Договора не изменяется Дополнительным соглашением и составляет 20 507 753 840 (Двадцать миллиардов пятьсот семь миллионов семьсот пятьдесят три тысячи восемьсот сорок) рублей 00 копеек, включая НДС (18%).</p>
Протокол от 27.11.2017 № 261	1	<p>Об определении размера оплаты услуг аудитора:</p> <p>Об определении максимальной стоимости услуг по проведению аудита бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), и аудита (обзора) консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2018 - 2020 гг.</p>	<p>Решение:</p> <p>Определить максимальную стоимость услуг по проведению аудита бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, и аудита (обзора) консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, в размере 468 615 000 (Четыреста шестьдесят восемь миллионов шестьсот пятнадцать тысяч) рублей 00 копеек, включая НДС 71 483 644 (Семьдесят один миллион четыреста восемьдесят три тысячи шестьсот сорок четыре) рубля 07 копеек, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> - за 2018 год в размере 151 786 400 (Сто пятьдесят один миллион семьсот восемьдесят шесть тысяч четыреста) рублей 00 копеек, в том числе НДС - 23 153 857 (Двадцать три миллиона сто пятьдесят три тысячи восемьсот пятьдесят семь) рублей 63 копейки; - за 2019 год в размере 155 976 800 (Сто пятьдесят пять миллионов девятьсот семьдесят шесть тысяч восемьсот) рублей 00 копеек, в том числе НДС - 23 793 071 (Двадцать три миллиона семьсот девяносто три тысячи семьдесят один) рубль 19 копеек; - за 2020 год в размере 160 851 800 (Сто шестьдесят миллионов восемьсот пятьдесят одна тысяча восемьсот) рублей 00 копеек, в том числе НДС - 24 536 715 (Двадцать четыре миллиона пятьсот тридцать шесть тысяч семьсот пятнадцать) рублей 25 копеек.
	2	Об утверждении отчета о ходе выполнения плана мероприятий по реализации непрофильных активов Общества за 9 месяцев 2017 года.	<p>Решение:</p> <p>Утвердить отчет о ходе выполнения плана мероприятий по реализации непрофильных активов Общества за 9 месяцев 2017 года (Приложение № 1 к Протоколу).</p>
	3	О приоритетных направлениях деятельности Общества	<p>Вопрос 3.1. Об изменении ранее принятых решений по одобрению схемы финансирования проекта БЭМО.</p> <p>Решение:</p> <p>В связи с планируемым изменением условий кредитования компаний проекта Богучанского энергометаллургического объединения (БЭМО) внести следующие изменения в ранее принятые Советом директоров Общества решения по схеме</p>

финансирования проекта БЭМО (протоколы от 13.09.2010 № 107 (вопрос № 1), от 30.11.2012 № 168 (вопрос № 1) и от 25.12.2015 № 230 (вопрос № 1)):

1. В части кредита, предоставленного Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее – Внешэкономбанк, Кредитор) в пользу Закрытого акционерного общества «Богучанский Аллюминиевый Завод» (далее – ЗАО «БоАЗ») на основании кредитного соглашения от 03.12.2010 № 110100/1167, с учетом дополнительных соглашений к нему (далее – Кредитное соглашение):

1.1. Включить АО «РУСАЛ» и АО «Холдинговая компания БоАЗ» в состав проектных компаний, предоставляющих обеспечение исполнения обязательств ЗАО «БоАЗ» по кредитному соглашению путем предоставления Кредитору в залог 100% акций Компании BALP Limited (Кипр), после передачи каждому из указанных обществ 50% акций Компании BALP Limited (Кипр) от Rusal BoAZ Ltd. (Кипр) и HydroOGK Aluminium Company Ltd (Кипр) соответственно.

1.2. Установить, что исполнение ЗАО «БоАЗ» обязательств по Кредитному соглашению в полном объеме дополнительно обеспечивается поручительством ПАО «Богучанская ГЭС».

2. В части кредита, предоставленного Внешэкономбанком в пользу ПАО «Богучанская ГЭС» на основании кредитного соглашения от 01.12.2010 № 110100/1168 (с учетом дополнительных соглашений к нему):

2.1. Установить следующую процентную ставку по кредиту: фиксированная в размере 9,5 (Девять целых пять десятых) процентов годовых.

2.2. С даты заключения договора поручительства между ПАО «Богучанская ГЭС» и Кредитором в обеспечение исполнения обязательств ЗАО «БоАЗ» по кредитному соглашению от 03.12.2010 № 110100/1167 прекратить поручительство ПАО «РусГидро», предоставленное на основании договора от 22.08.2011 № 110100/1168-ДП в обеспечение исполнения обязательств ПАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению от 01.12.2010 № 110100/1168, исключить соответствующее поручительство из перечня обеспечений, предоставляемых Кредитору, и расторгнуть соответствующий договор от 22.08.2011 № 110100/1168-ДП.

Вопрос 3.2: О совершении сделок с акциями организаций, в которых участвует Общество.

Решение:

1. Определить, что цена приобретения ПАО «РусГидро» дополнительных обыкновенных акций АО «Холдинговая компания БоГЭС» соответствует номинальной стоимости и составляет 1 (один) рубль за 1 (одну) дополнительную обыкновенную акцию на общую сумму 10 113 689 287 (Десять миллиардов сто тринадцать миллионов шестьсот восемьдесят девять тысяч двести восемьдесят семь) рублей.

2. Одобрить Договор (Договоры) купли-продажи акций между АО «Холдинговая компания БоГЭС» и Обществом (далее – Сделка) на следующих условиях:

Стороны Сделки:

Эмитент – АО «Холдинговая компания БоГЭС»;

Приобретатель – ПАО «РусГидро».

Предмет Сделки:

Эмитент обязуется передать в собственность Приобретателю не более 10 113 689 287 (Десять миллиардов сто тринадцать миллионов шестьсот восемьдесят девять тысяч двести восемьдесят семь) штук обыкновенных акций, размещаемых по закрытой подписке в соответствии с решением о дополнительном выпуске ценных бумаг Эмитента, зарегистрированным Банком России.

Приобретатель обязуется приобрести и оплатить Акции не позднее срока, установленного решением о дополнительном выпуске ценных бумаг.

Цена Сделки:

Цена размещения дополнительных акций Эмитента – 1 (один) рубль за 1 (одну) дополнительную обыкновенную акцию на общую сумму 10 113 689 287 (Десять миллиардов сто тринадцать миллионов шестьсот восемьдесят девять тысяч

двести восемьдесят семь) рублей.

Иные условия Сделки:

Форма оплаты акций – денежные средства, с возможностью зачета денежных требований к Эмитенту.

Доля участия Приобретателя в уставном капитале Эмитента не изменяется и составляет 100%.

3. Поручить представителям Общества в органах управления АО «Холдинговая компания БоГЭС» голосовать «ЗА» принятие решений, связанных с увеличением уставного капитала АО «Холдинговая компания БоГЭС», на следующих условиях:

- увеличение количества объявленных простых обыкновенных акций АО «Холдинговая компания БоГЭС» на 10 113 689 287 (Десять миллиардов сто тринадцать миллионов шестьсот восемьдесят девять тысяч двести восемьдесят семь) штук номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая;

- объявленные акции предоставляют их владельцам права, предусмотренные пунктом 6.2 Устава АО «Холдинговая компания БоГЭС»;

- увеличение уставного капитала АО «Холдинговая компания БоГЭС» путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 10 113 689 287 (Десять миллиардов сто тринадцать миллионов шестьсот восемьдесят девять тысяч двести восемьдесят семь) штук;

- способ размещения – закрытая подписка;

- круг лиц, среди которых предполагается разместить дополнительные обыкновенные акции – Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ОГРН 1042401810494);

- форма оплаты акций – денежные средства, с возможностью оплаты путем зачета денежных требований к АО «Холдинговая компания БоГЭС».

Вопрос 3.3: О рассмотрении результатов проверок Минэнерго России, утверждении планов мероприятий по устранению выявленных нарушений и о ходе устранения выявленных нарушений:

Вопрос 3.3.1: О рассмотрении информации о ходе реализации плана мероприятий, утвержденного приказом Общества от 19.01.2016 № 24 по итогам выездной проверки хода реализации мероприятий проекта по проектированию, строительству и вводу в эксплуатацию Богучанской ГЭС, предусмотренных Инвестиционной программой Общества на 2014 – 2016 годы».

Решение:

Принять к сведению информацию о ходе реализации плана мероприятий, утвержденного приказом Общества от 19.01.2016 № 24 по итогам выездной проверки хода реализации мероприятий проекта по проектированию, строительству и вводу в эксплуатацию Богучанской ГЭС, предусмотренных Инвестиционной программой Общества на 2014 – 2016 годы (Приложение № 2 к Протоколу).

Вопрос 3.3.2: О рассмотрении информации о ходе реализации плана мероприятий по итогам выездной проверки Минэнерго России хода реализации инвестиционного проекта Общества «Усть-Среднеканская ГЭС (в том числе анализ выполнения мероприятий, необходимых для наполнения Усть-Среднеканского водохранилища до проектной отметки, и вывод Усть-Среднеканской ГЭС на проектную мощность).

Решение:

Принять к сведению информацию о ходе реализации плана мероприятий по итогам выездной проверки Минэнерго России хода реализации инвестиционного проекта Общества «Усть-Среднеканская ГЭС (в том числе анализ выполнения мероприятий, необходимых для наполнения Усть-Среднеканского водохранилища до проектной отметки, и вывод Усть-Среднеканской ГЭС на проектную мощность) (Приложение № 3 к Протоколу).

Вопрос 3.3.3: О рассмотрении информации о ходе реализации планов мероприятий, утвержденных приказом Общества от 15.06.2017 № 384 по итогам выездных проверок хода реализации инвестиционных проектов «Строительство ТЭЦ в г. Советская Гавань», «Строительство Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь), «Строительство Сахалинской ГРЭС-2 (1-я очередь)».

			<p>Решение: Принять к сведению информацию о ходе реализации планов мероприятий, утвержденных приказом Общества от 15.06.2017 № 384 по итогам выездных проверок хода реализации инвестиционных проектов «Строительство ТЭЦ в г. Советская Гавань», «Строительство Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь)», «Строительство Сахалинской ГРЭС-2 (1-я очередь)» (Приложения № 4, 5, 6 к Протоколу).</p> <p>Вопрос 3.3.4: О рассмотрении результатов выездной проверки Минэнерго России хода реализации инвестиционного проекта «Поставка и замена шести гидротурбин Новосибирской ГЭС «под ключ» и Плана мероприятий по устранению нарушений и недостатков, выявленных Минэнерго России.</p> <p>Решение: Принять к сведению результаты выездной проверки Минэнерго России хода реализации инвестиционного проекта «Поставка и замена шести гидротурбин Новосибирской ГЭС «под ключ» и План мероприятий по устранению нарушений и недостатков, выявленных Минэнерго России (Приложения № 7, 8 к Протоколу).</p>
	4	<p>Об одобрении сделок, совершаемых Обществом:</p> <p>Об одобрении сделок, связанных с безвозмездной передачей имущества Общества.</p>	<p>Решение: Одобрить заключение договора о внесении вклада в имущество АО «Дальневосточная ВЭС» как сделку, связанную с безвозмездной передачей имущества Общества, на следующих существенных условиях:</p> <p>Стороны договора: ПАО «РусГидро» АО «Дальневосточная ВЭС»</p> <p>Предмет договора: Внесение вклада (денежными средствами) в имущество АО «Дальневосточная ВЭС».</p> <p>Размер вклада – 10 169 649 (Десять миллионов сто шестьдесят девять тысяч шестьсот сорок девять) рублей 00 копеек.</p> <p>Иные условия договора: сроки внесения вклада – 2 месяца с даты принятия решения.</p>
	5	<p>Об участии и о прекращении участия Общества в других организациях</p>	<p>Вопрос 5.1: О прекращении участия Общества в других организациях.</p> <p>Решение: Одобрить прекращение участия Общества в ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК» в результате реорганизации ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК» в форме присоединения к АО «Гидроинвест».</p> <p>Доля участия Общества в уставном капитале ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК» до реорганизации – 0,11%.</p> <p>Доля участия Общества в уставном капитале ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК» после реорганизации – 0% в результате конвертации в акции АО «Гидроинвест».</p> <p>Доля участия Общества в уставном капитале АО «Гидроинвест» до реорганизации – 100%.</p> <p>Доля участия Общества в уставном капитале АО «Гидроинвест» после реорганизации – 66,81%.</p> <p>Совокупная доля участия Общества и его подконтрольных обществ в уставном капитале АО «Гидроинвест» после реорганизации – 100%.</p> <p>Вопрос 5.2: Об участии (изменении доли участия) Общества в других организациях.</p> <p>Решение: Одобрить изменение доли участия Общества в АО «Гидроинвест» в результате реорганизации АО «Гидроинвест» в форме присоединения к нему ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК», ООО «ЭЗОП», ООО «Восток – Финанс».</p> <p>Доля участия Общества в уставном капитале АО «Гидроинвест» до реорганизации – 100%.</p> <p>Доля участия Общества в уставном капитале АО «Гидроинвест» после реорганизации – 66,81%.</p> <p>Совокупная доля участия Общества и его подконтрольных обществ в уставном капитале АО «Гидроинвест» после реорганизации – 100%.</p>

6	<p>Об определении позиции Общества (представителей Общества) в органах управления дочерних обществ:</p> <p>Об определении позиции Общества (представителей Общества) по вопросу повестки дня органов управления АО «Гидроинвест»</p>	<p>Решение:</p> <p>1.1. Поручить представителям Общества в органах управления АО «Гидроинвест» по вопросу «О реорганизации АО «Гидроинвест» в форме присоединения к нему ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК», ООО «ЭЗОП», ООО «Восток – Финанс»» голосовать «ЗА» принятие следующего решения: «1. Реорганизовать АО «Гидроинвест» в форме присоединения к нему ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК», ООО «ЭЗОП», ООО «Восток – Финанс» на условиях, предусмотренных договором о присоединении ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК», ООО «ЭЗОП», ООО «Восток – Финанс» к АО «Гидроинвест».</p> <p>2. Утвердить договор о присоединении ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК», ООО «ЭЗОП», ООО «Восток – Финанс» к АО «Гидроинвест» (Приложение 9 к Протоколу).</p> <p>3. Определить, что АО «Гидроинвест» является обществом, которое от имени всех участвующих в реорганизации обществ в письменной форме сообщает в регистрирующий орган о начале процедуры реорганизации, в том числе о форме реорганизации, а также помещает в средствах массовой информации, в которых опубликовываются данные о государственной регистрации юридических лиц, сообщения о реорганизации».</p> <p>1.2. Поручить представителям Общества в органах управления АО «Гидроинвест» по вопросу «Об увеличении уставного капитала АО «Гидроинвест» голосовать «ЗА» принятие следующего решения: «Увеличить уставный капитал АО «Гидроинвест» на сумму 4 749 532 813 (Четыре миллиарда семьсот сорок девять миллионов пятьсот тридцать две тысячи восемьсот тринадцать) рублей путем размещения дополнительных обыкновенных акций АО «Гидроинвест» в пределах предусмотренного уставом количества объявленных акций на следующих условиях: - количество размещаемых акций: 4 749 532 813 (Четыре миллиарда семьсот сорок девять миллионов пятьсот тридцать две тысячи восемьсот тринадцать) штук; - номинальная стоимость одной размещаемой акции: 1 (один) рубль; - способ размещения – конвертация долей в уставных капиталах присоединяемых к АО «Гидроинвест» обществ – ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК», ООО «Восток – Финанс» в дополнительные обыкновенные акции АО «Гидроинвест» в порядке, предусмотренном договором о присоединении ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК», ООО «ЭЗОП», ООО «Восток – Финанс» к АО «Гидроинвест».</p> <p>Конвертация долей в уставном капитале ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК» в обыкновенные акции АО «Гидроинвест» производится в соответствии с коэффициентом конвертации, который равен 0,00000000328976474778848.</p> <p>В соответствии с указанным коэффициентом конвертации 100% долей в уставном капитале ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК» общей номинальной стоимостью 9 215 800 000 (Девять миллиардов двести пятнадцать миллионов восемьсот тысяч) рублей конвертируются в 3 039 731 034 (Три миллиарда тридцать девять миллионов семьсот тридцать одна тысяча тридцать четыре) штуки обыкновенных именных акций АО «Гидроинвест» номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.</p> <p>Конвертация долей в уставном капитале ООО «Восток-Финанс» в обыкновенные именные акции АО «Гидроинвест» производится в соответствии с коэффициентом конвертации, который равен 0,00000000584863118276612.</p> <p>В соответствии с указанным коэффициентом конвертации 100% долей в уставном капитале ООО «Восток-Финанс» номинальной стоимостью 87 000 000 (Восемьдесят семь миллионов) рублей конвертируются в 1 709 801 779 (Один миллиард семьсот девять миллионов восемьсот одна тысяча семьсот семьдесят девять) обыкновенных акций АО «Гидроинвест» номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.</p> <p>В соответствии с п.2 ст. 58 Гражданского кодекса Российской Федерации, в результате присоединения ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК» к АО «Гидроинвест» доля в уставном капитале ООО «ЭЗОП» номинальной стоимостью 6 (Шесть) рублей 58 копеек, составляющая 0,05% от его уставного капитала, принадлежащая ООО «Индекс энергетики –</p>
---	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

			<p>ГидроОГК», перейдет к АО «Гидроинвест», в результате чего АО «Гидроинвест» будет принадлежать 100% долей от уставного капитала ООО «ЭЗОП». Такая доля подлежит погашению в день прекращения деятельности ООО «ЭЗОП» путем присоединения к АО «Гидроинвест» в соответствии с пунктом 4 статьи 17 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», пунктом 3.1 ст. 53 Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и с учётом положений пункта 1 статьи 6 Гражданского кодекса Российской Федерации. При этом конвертация доли ООО «ЭЗОП» в дополнительные обыкновенные именные акции АО «Гидроинвест» не осуществляется.</p> <p>Если при определении расчетного количества дополнительных обыкновенных акций АО «Гидроинвест», которое должен получить участник присоединяемых обществ, у какого-либо участника расчетное число акций будет являться дробным, то дробная часть такого числа акций подлежит округлению по правилам математического округления, под которыми понимаются следующие правила:</p> <ul style="list-style-type: none"> - при значении знака, следующего после запятой, от 5 до 9 включительно к целому числу прибавляется единица, а числа, следующие после запятой, не учитываются; - при значении знака, следующего после запятой, от 0 до 4 включительно в расчет принимается лишь целое число, а числа, следующие после запятой, не учитываются.
<p>Протокол от 14.12.2017 № 262</p>	1	<p>Об определении приоритетных направлений деятельности Общества</p>	<p>Вопрос 1.1: Об определении приоритетных направлений деятельности Общества: О ходе строительства Загорской ГАЭС-2.</p> <p>Проект решения, поставленный на голосование:</p> <p>1. Принять к сведению:</p> <p>1.1. информацию о ходе строительства Загорской ГАЭС-2 (Приложение 1 к Протоколу);</p> <p>1.2. план дальнейших мероприятий по проведению работ на Загорской ГАЭС-2 (Приложение 2 к Протоколу).</p> <p>2. Поручить Председателю Правления – Генеральному директору Общества обеспечить информирование членов Совета директоров о ходе реализации мероприятий по Загорской ГАЭС-2 два раза в год, представить промежуточный отчет об исполнении плана дальнейших мероприятий по проведению работ на Загорской ГАЭС-2, доработанного по результатам проекта консервации, согласованного в Ростехнадзоре, в срок до 30.09.2018.</p> <p>Решение принято.</p> <p>Вопрос 1.2: Об определении приоритетных направлений деятельности Общества: О ходе строительства Усть-Среднеканской ГЭС.</p> <p>Проект решения, поставленный на голосование:</p> <p>Принять к сведению информацию о ходе строительства Усть-Среднеканской ГЭС (Приложение № 3 к Протоколу).</p> <p>Решение принято.</p> <p>Вопрос 1.3: Об определении приоритетных направлений деятельности Общества: О статусе реализации приоритетных проектов по строительству 4-х объектов на Дальнем Востоке (Якутская ГРЭС-2 (1-я очередь), ТЭЦ в г. Советская Гавань, Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь) по состоянию на 30.09.2017.</p> <p>Проект решения, поставленный на голосование:</p> <p>Принять к сведению информацию о статусе реализации приоритетных проектов по строительству 4-х объектов на Дальнем Востоке (Якутская ГРЭС-2 (1-я очередь), 2-я очередь Благовещенской ТЭЦ, ТЭЦ в г. Советская Гавань, Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь)) по состоянию на 30.09.2017. (Приложение № 4 к Протоколу).</p> <p>Решение принято.</p>
<p>Протокол от 28.12.2017</p>	1	<p>О вопросах корпоративного управления ПАО «РусГидро».</p>	<p>Вопрос 1.1: О признании независимыми членов Совета директоров ПАО «РусГидро».</p> <p>Решение:</p> <p>В соответствии с рекомендациями Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям), принятыми 21.12.2017</p>

№ 263		<p>(протокол от 21.12.2017 № 69):</p> <p>1. Принять к сведению информацию о результатах оценки соответствия члена Совета директоров Быстрова Максима Сергеевича критериям независимости, предусмотренным Приложением 4.1 к Правилам листинга ПАО Московская Биржа (вступило в силу с 01.10.2017).</p> <p>Связанность Быстрова М.С. с Обществом, с существенным акционером, конкурентами Общества, государством отсутствует.</p> <p>У Быстрова М.С. имеются формальные критерии связанности с существенными контрагентами Общества – АО «АТС», АО «СО ЕЭС», АО «ЦФР» и АНО «УЦ «Совет рынка» поскольку объем обязательств между Обществом и каждым из указанных контрагентов, исполненных за последний год, превышает 2% балансовой стоимости активов и 2% выручки каждого из контрагентов.</p> <p>Отметить, что связанность Быстрова М.С. с существенными контрагентами Общества – АО «АТС», АО «СО ЕЭС», АО «ЦФР» и АНО «УЦ «Совет рынка»^[1] носит формальный характер и не оказывает влияния на способность Быстрова М.С. действовать в Совете директоров в интересах Общества и всех его акционеров по следующим причинам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - АО «АТС»^[2] (Акционерное общество «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергетики») оказывает Обществу услуги коммерческого оператора оптового рынка электроэнергии и мощности в порядке, предусмотренном п. 7 ст. 33 Федерального закона от 26.03.2003 № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» (далее – ФЗ об электроэнергетике), по Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка. Коммерческие отношения между Обществом и АО «АТС» строятся на принципе недискриминационного доступа к услугам организаций коммерческой инфраструктуры оптового рынка (ст. 20 ФЗ об электроэнергетике, Постановление Правительства от 27.12.2004 № 861) и принципе государственного регулирования тарифов на услуги коммерческого оператора оптового рынка электроэнергии и мощности (ст. 23.1 ФЗ об электроэнергетике); - АО «СО ЕЭС» (Акционерное общество «Системный оператор Единой энергетической системы») оказывает Обществу услуги оперативно-диспетчерского управления в электроэнергетике мощности в силу статуса системного оператора, закрепленного пунктом 1 статьи 12 ФЗ об электроэнергетике, по Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка. Коммерческие отношения между Обществом и АО «СО ЕЭС» строятся на принципе недискриминационного доступа к услугам оперативно-диспетчерского управления в электроэнергетике (ст. 6, ст. 20 ФЗ об электроэнергетике, Постановление Правительства от 27.12.2004 № 861) и принципе государственного регулирования тарифов на услуги оперативно-диспетчерского управления (ст. 23.1 ФЗ об электроэнергетике); - АО «ЦФР» (Акционерное общество «Центр финансовых расчетов») относится к организациям коммерческой инфраструктуры оптового рынка электроэнергии и мощности (далее – ОРЭМ) Российской Федерации, обеспечивающей функционирование договорной конструкции оптового рынка и системы финансовых расчетов между его субъектами, оказывает ПАО «РусГидро» услуги по Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка. Договор заключен в соответствии с п.1 ст. 32 ФЗ об электроэнергетике, п.40 Правил оптового рынка электрической энергии и мощности, утвержденных Постановлением Правительства РФ от 27 декабря 2010 г. № 1172. <p>Коммерческие отношения между Обществом и АО «ЦФР» строятся на принципе недискриминационного доступа к услугам организаций коммерческой инфраструктуры оптового рынка (ст. 20 ФЗ об электроэнергетике, Постановление Правительства от 27.12.2004 № 861). Единый для всех контрагентов размер платы за комплексную услугу АО «ЦФР» утверждается Наблюдательным советом Ассоциации «НП Совет рынка».</p> <p>АНО «УЦ «Совет рынка» (Автономная некоммерческая организация дополнительного профессионального образования «Учебный центр НП «Совет рынка»), созданная при Ассоциации «НП Совет рынка» - инфраструктурной организации оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью, оказывает Обществу услуги в области образования и подготовки специалистов по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью.</p>
-------	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

В связи с тем, что регламенты ОРЭМ, принимаемые Наблюдательным советом Ассоциации «НП Совет рынка», ежемесячно претерпевают изменения, в целях поддержания высокого уровня знаний в области процедур ОРЭМ и получения информации об актуальных и планируемых изменениях ОРЭМ сотрудникам ПАО «РусГидро» необходимо проходить обучение при первоисточнике - в АНО «УЦ «Совет рынка». Договоры на обучение между ПАО «РусГидро» и АНО «УЦ «Совет рынка» заключаются на рыночных условиях.

Практика работы Быстрова М.С. в Совете директоров Общества демонстрирует его способность выносить независимые, объективные и добросовестные суждения, поскольку позиция Быстрова М.С. по вопросам повестки дня заседаний Совета директоров и комитетов при Совете директоров основана на его профессионализме и опыте, является самостоятельной и независимой, а принимаемые Быстровым М.С. решения позволяют сделать вывод о том, что его формальная связанность с существенными контрагентами Общества - АО «АТС», АО «СО ЕЭС», АО «ЦФР» и АНО «УЦ «Совет рынка» не оказывает влияния на их принятие, поскольку Быстров М.С. действует в интересах Общества и всех его акционеров.

Руководствуясь пунктом 2 раздела 2.18 Приложения 2, а также вступившим в силу с 01.10.2017 Приложением 4.1 Правил листинга ПАО Московская Биржа, признать Быстрова Максима Сергеевича независимым директором.

2. Принять к сведению информацию о результатах соответствия члена Совета директоров Иванова Сергея Николаевича критериям независимости, предусмотренным Приложением 4.1 к Правилам листинга ПАО Московская Биржа (вступило в силу с 01.10.2017).

Связанность Иванова С.Н. с Обществом, Существенными контрагентами Общества, конкурентами Общества отсутствует.

У Иванова С.Н. имеются формальные критерии связанности с:

- существенным акционером Общества - Российской Федерацией^[3], так как Иванов С.Н. является членом Совета директоров более чем двух организаций, подконтрольных Российской Федерации - ООО «РТ-Капитал», АО «РТ-Строительные технологии» и ПАО «РусГидро»;
- государством так как Иванов С.Н. является генеральным директором ООО «РТ-Капитал» - подконтрольной Российской Федерации организации.

Отметить, что связанность Иванова С.Н. с существенным акционером Общества и с государством носит формальный характер и не оказывает влияния на способность Иванова С.Н. действовать в Совете директоров в интересах Общества и всех его акционеров по следующим причинам:

- Иванов С.Н. в соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 22.03.2017 № 513-р выдвинут Российской Федерацией в качестве независимого директора, в связи с этим обязанность голосовать по директивам Правительства РФ у Иванова С.Н. отсутствует, (п. 16 Постановления Правительства РФ от 03.12.2004 №738);
- контроль Российской Федерации над ООО «РТ-Капитал» является косвенным и осуществляется через Государственную корпорацию Ростех, руководство которой осуществляется посредством органов управления, характерных для коммерческой организации, что нивелирует возможность Российской Федерации влиять на принятие Ивановым С.Н. объективных и независимых решений;
- практика работы Иванова С.Н. в Совете директоров Общества демонстрирует его способность выносить независимые, объективные и добросовестные суждения, поскольку позиция Иванова С.Н. по вопросам повестки дня заседаний Совета директоров и комитетов при Совете директоров основана на его профессионализме и опыте, является самостоятельной и независимой, а принимаемые Ивановым С.Н. решения позволяют сделать вывод о том, что его формальная связанность с существенным акционером Общества и с государством не оказывает влияния на их принятие, поскольку Иванов С.Н. действует в интересах Общества и всех его акционеров.

Руководствуясь пунктом 2 раздела 2.18 Приложения 2, а также вступившим в силу с 01.10.2017 Приложением 4.1 Правил листинга ПАО Московская Биржа, признать Иванова Сергея Николаевича независимым директором.

Вопрос 1.2: Об утверждении внутренних документов Общества.

		<p>Решение:</p> <p>1. В целях реализации норм Кодекса корпоративного управления, одобренного Советом директоров Банка России 21.03.2014 и рекомендованного к применению письмом Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463:</p> <p>1.1. Одобрить включение во внутренние документы Общества положений (норм), предусмотренных Приложением (Приложение № 1 к Протоколу) и направленных на:</p> <ul style="list-style-type: none"> - формирование программы вводного курса для членов Совета директоров, избранных впервые; - предотвращение и разрешение конфликта интересов членов Совета директоров; - создание возможности привлечения Советом директоров внешних независимых экспертов (консультантов) для проработки вопросов, являющихся предметом его рассмотрения; - создание возможности повышения эффективности работы членов Совета директоров путем обучения и повышения их квалификации. <p>1.2. Поручить Председателю Правления – Генеральному директору Общества обеспечить подготовку и представление на предварительное одобрение Совета директоров Общества и последующее утверждение годовым Общим собранием акционеров Общества по итогам 2017 года новых редакций Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества и Положения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества, учитывающих положения (нормы), указанные в пункте 1.1 настоящего решения.</p> <p>2. В целях приведения Кодекса корпоративного управления Общества в соответствие с Правилами листинга ПАО Московская биржа, утвержденными Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа 26.06.2017 (протокол № 3), внести изменение в абзац 3 пункта 6.2 Кодекса корпоративного управления Общества, изложив его в следующей редакции:</p> <p>«В исключительных случаях Совет директоров по результатам проведенной Комитетом по кадрам и вознаграждениям (номинациям) оценки может признать независимым кандидата (члена Совета директоров) несмотря на наличие у него каких-либо формальных критериев связанности с Обществом, существенным акционером Общества, существенным контрагентом или конкурентом Общества, государством (Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации) или муниципальным образованием, если такая связанность не оказывает влияния на способность соответствующего лица выносить независимые, объективные и добросовестные суждения».</p> <p>Вопрос 1.3 :О рассмотрении Отчета о соблюдении информационной политики ПАО «РусГидро».</p> <p>Решение:</p> <p>Принять к сведению отчет о соблюдении Положения об информационной политике Общества (Приложение № 2 к Протоколу).</p>
2	О непрофильных активах ПАО «РусГидро».	<p>Решение:</p> <p>1. Утвердить Программу отчуждения непрофильных активов ПАО «РусГидро» в новой редакции (Приложение № 3 к Протоколу).</p> <p>2. Утвердить Реестр непрофильных активов ПАО «РусГидро» в новой редакции в соответствии с Приложением (Приложение № 4 к Протоколу).</p> <p>3. Утвердить План мероприятий по реализации непрофильных активов ПАО «РусГидро» на 2017 (IV квартал) - 2018 гг. (Приложение № 5 к Протоколу).</p>
3	О совершении сделки, связанной с безвозмездной передачей имущества ПАО «РусГидро».	<p>Решение:</p> <p>Одобрить заключение договора безвозмездной передачи имущества как сделку, связанную с безвозмездной передачей имущества Общества, составляющего основные средства, на следующих существенных условиях:</p> <p>Стороны Договора:</p> <p>Сторона-1 – Общество;</p>

		<p>Сторона-2 – Российская Федерация.</p> <p>Предмет Договора:</p> <p>Сторона-1 обязуется безвозмездно передать в собственность Стороны-2 1/6 долю в праве собственности на 78 объектов железнодорожной инфраструктуры линии Известковая-Чегдомын в Хабаровском крае протяженностью 30 км, указанных в Приложении № 6 к Протоколу (далее – Имущество), а Сторона-2 обязуется принять Имущество.</p> <p>Балансовая (остаточная) стоимость Имущества по состоянию на 30.09.2017: 607 103 151 (шестьсот семь миллионов сто три тысячи сто пятьдесят) рублей 67 копеек.</p>
4	О приоритетных направлениях деятельности ПАО «РусГидро»	<p>Вопрос 4.1.: О рассмотрении отчета о ходе реализации Плана комплекса мер (перечня мероприятий) по внедрению профессиональных стандартов в деятельность Общества.</p> <p>Решение: Одобрить отчет о ходе реализации Плана комплекса мер (перечня мероприятий) по внедрению профессиональных стандартов в деятельность ПАО «РусГидро» во 2 и 3 кварталах 2017 года (Приложение № 7 к Протоколу).</p> <p>Вопрос 4.2.: О статусе реализации проекта строительства заходов на ПС 220кВ «Майя».</p> <p>Решение: Принять к сведению информацию о статусе реализации проекта строительства заходов на ПС 220кВ «Майя» (Приложение № 8 к Протоколу).</p> <p>Вопрос 4.3.: О ходе осуществления технологического присоединения ВЛ 220кВ «Оротукан-Палатка-Центральная».</p> <p>Решение: Принять к сведению информацию о ходе осуществления технологического присоединения ВЛ 220кВ «Оротукан-Палатка-Центральная» (Приложение № 9 к Протоколу).</p> <p>Вопрос 4.4.: О рассмотрении предложений по повышению качества подготовки и реализации ПИР Группы РусГидро на 2016-2020 гг. с перспективой до 2025 года.</p> <p>Решение: Поручить Председателю Правления – Генеральному директору Общества Шульгинову Н.Г. обеспечить:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Проведение работ по сопоставлению уровня технологического развития и значений составных показателей интегрального ключевого показателя инновационной деятельности и КПЭ Программы инновационного развития Группы РусГидро с уровнем развития и показателями ведущих компаний-аналогов (далее – Работы) с привлечением в установленном порядке внешнего консультанта в срок до 30.06.2018. 2. Вынесение на рассмотрение Совета директоров Общества предложений по повышению качества подготовки и реализации Программы инновационного развития Группы РусГидро на 2016-2020 гг. с перспективой до 2025 года, разработанных по итогам проведения Работ в срок до 30.09.2018.
5	Об утверждении внутренних документов ПАО «РусГидро»	<p>Вопрос 5.1: Об утверждении Антикоррупционной политики ПАО «РусГидро» в новой редакции.</p> <p>Решение: 1. Утвердить Антикоррупционную политику ПАО «РусГидро» в новой редакции (Приложение № 10 к Протоколу). 2. Признать Политику по управлению конфликтом интересов Общества, утвержденную решением Совета директоров Общества от 07.04.2016 (протокол от 08.04.2016 № 235), утратившей силу.</p> <p>Вопрос 5.2: Об утверждении Политики в области внутреннего аудита ПАО «РусГидро» в новой редакции.</p> <p>Решение: Утвердить Политику в области внутреннего аудита ПАО «РусГидро» в новой редакции (Приложение № 11 к Протоколу).</p>
6	О промежуточных итогах исполнения Бизнес-плана ПАО	<p>Решение: Утвердить отчет о промежуточных итогах исполнения Бизнес-плана за 2017 год с учетом факта за 9 месяцев 2017 года</p>

		«РусГидро» за 2017 год с учетом факта за 9 месяцев 2017 года (включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов) и Годовой комплексной программы закупок за 9 месяцев 2017 года).	(включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов) и Годовой комплексной программы закупок за 9 месяцев 2017 года) (Приложение № 12 к Протоколу).
	7	Об утверждении Программы страховой защиты ПАО «РусГидро» на 2018 год.	Решение: Утвердить Программу страховой защиты ПАО «РусГидро» на 2018 год (Приложение № 13 к Протоколу).
	8	Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») в органах управления дочерних обществ	Вопрос 8.1.: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня Общего собрания акционеров АО «Якутская ГРЭС-2» «Об одобрении крупной сделки – Дополнительного соглашения № 1 от 01.12.2017 к Договору аренды имущества от 29.04.2016 № ЯГРЭС-2/2016/19. Решение: Поручить представителям Общества на Общем собрании акционеров АО «Якутская ГРЭС-2» по вопросу «Об одобрении крупной сделки –Дополнительного соглашения № 1 от 01.12.2017 к Договору аренды имущества от 29.04.2016 № ЯГРЭС-2/2016/19» голосовать «ЗА» принятие следующего решения: Одобрить Дополнительное соглашение от 01.12.2017 № 1 к Договору аренды имущества от 29.04.2016 № ЯГРЭС-2/2016/19 (далее – Дополнительное соглашение, Договор) как крупную сделку, стоимость которой превышает 50 процентов балансовой стоимости активов АО «Якутская ГРЭС-2», на следующих существенных условиях: Стороны Дополнительного соглашения: Арендодатель – АО «Якутская ГРЭС-2»; Арендатор – ПАО «Якутскэнерго». Предмет Дополнительного соглашения: 1.Изменение перечня имущества, передаваемого в аренду по Договору. Перечень имущества, передаваемого в аренду, указан в Приложение № 14 к Протоколу. 2.Изменение порядка расчета арендной платы по Договору. Предельная цена Дополнительного соглашения: 2 164 752 472 (Два миллиарда сто шестьдесят четыре миллиона семьсот пятьдесят две тысячи четыреста семьдесят два) рубля 38 копеек с учетом НДС (18%). Срок действия Дополнительного соглашения: Дополнительное соглашение вступает в силу с даты подписания Сторонами и действует до полного исполнения Сторонами принятых на себя обязательств. В соответствии с п. 2 ст. 425 ГК РФ условия Дополнительного соглашения применяются к отношениям Сторон, фактически возникшим с 01.11.2017.
Протокол от 28.12.2017 № 264	1	О бизнес-плане ПАО «РусГидро» на 2018 – 2022 годы.	Проект решения, поставленный на голосование: 1. Утвердить бизнес-план ПАО «РусГидро» на 2018 год (Приложение № 1 к Протоколу). 2. Утвердить инвестиционную программу ПАО «РусГидро» на 2018 год (приложение 2 к бизнес-плану ПАО «РусГидро» на 2018 – 2022 годы).

			<p>3. Утвердить плановые данные по объектам инвестиций ПАО «РусГидро» и объектам нового строительства ДО, учитываемые для расчета показателя эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» «Выполнение графиков ввода мощностей и плана по финансированию и освоению, %» на 2018 год (приложение 2а к бизнес-плану ПАО «РусГидро» на 2018 – 2022 годы).</p> <p>4. Принять к сведению бизнес-план ПАО «РусГидро» на 2019 – 2022 годы (Приложение № 1 к протоколу), включая Инвестиционную программу ПАО «РусГидро» на 2019 – 2022 годы (приложение 2 к бизнес-плану ПАО «РусГидро» на 2018 – 2022 годы).</p> <p>Решение принято.</p>
	2	Об утверждении перечня годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2018 год и целевых значений годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2018 год.	<p>Проект решения, поставленный на голосование:</p> <p>1. Утвердить и ввести в действие с 01.01.2018:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Перечень годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2018 год (Приложение № 2 к Протоколу); - Целевые значения годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2018 год (Приложение № 3 к Протоколу); - Целевые значения ключевых показателей эффективности Программы долгосрочной мотивации ПАО «РусГидро» второго цикла на 2018 - 2020 гг. (Приложение № 4 к Протоколу); - Методику расчета и оценки ключевых показателей эффективности Программы долгосрочной мотивации ПАО «РусГидро» (Приложение № 5 к Протоколу). <p>2. Установить, что расчет и оценку годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» за 2018 год (дефисы 1 и 2 пункта 1 настоящего решения) производить согласно Методике расчета и оценки ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро», утвержденной решением Совета директоров Общества от 23.12.2016 (протокол от 26.12.2016 № 245) с изменениями от 18.04.2017 (протокол от 18.04.2017 № 251).</p> <p>Решение принято.</p>
	3	Об утверждении годовой комплексной программы закупок ПАО «РусГидро» на 2018 год.	<p>Проект решения, поставленный на голосование:</p> <p>Утвердить годовую комплексную программу закупок ПАО «РусГидро» на 2018 год (Приложение № 6 к Протоколу).</p> <p>Решение принято.</p>

Приложение № 5. Информация о проведении заседаний комитетов при Совете директоров

1. Комитет по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро»

Дата и № Протокола	Наименование вопроса	Принятое решение
Протокол от 20.02.2017 № 93	1. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «Об утверждении Положения об информационной политике ПАО «РусГидро» в новой редакции»	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Утвердить Положение об информационной политике ПАО «РусГидро» в новой редакции (Приложению № 1к Протоколу).»
	2. Об Отчете о соблюдении Обществом требований законодательства Российской Федерации в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулирования рынком и Положения об инсайдерской информации ПАО «РусГидро» за 4 квартал 2016 года.	Утвердить Отчет о соблюдении Обществом требований законодательства Российской Федерации в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулирования рынком и Положения об инсайдерской информации ПАО «РусГидро» за 4 квартал 2016 года (Приложение №2 к Протоколу).

	3. О поручении Председателя Совета директоров ПАО «РусГидро» Трутнева Ю.П. в соответствии с Протоколом Совета директоров ПАО «РусГидро» от 26.12.2016 № 245.	Заместителю Генерального директора по экономике, инвестициям и закупочной деятельности ПАО «РусГидро» Хмарину В.В. подготовить и представить до 03.03.2017 председателю Комитета по аудиту Иванову С.Н. информацию по организации закупочной деятельности ПАО РусГидро» и Группы РусГидро в целом.
	4. Об исполнении Плана-графика контрольных мероприятий ПАО «РусГидро» за 4-й квартал 2016 года.	Одобрить Отчет руководителя Службы внутреннего аудита об исполнении Плана-графика контрольных мероприятий ПАО «РусГидро» на 2016 год, за 4-й квартал 2016 года (прилагается).
Протокол от 17.03.2017 № 94	1. Об утверждении Плана работы Комитета по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» на 1-е полугодие 2017 года.	Утвердить План работы Комитета по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» на 1 - е полугодие 2017 года (приложение 1 к протоколу).
	2. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «Об утверждении Отчета об организации страховой защиты ПАО «РусГидро» в 2016 году».	Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» утвердить Отчет об организации страховой защиты ПАО «РусГидро» в 2016 году (приложение 2 к протоколу).
	3. Об утверждении отчета Председателя Комитета по аудиту при Совете директоров Общества об итогах деятельности за второе полугодие 2016 года.	Утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по аудиту при Совете директоров Общества за второе полугодие 2016 года (приложение 3 к протоколу).
	4. Об Отчете АО «ПвК Аудит» (Аудитор Общества) по результатам промежуточного аудита бухгалтерской отчетности Общества по РСБУ за 9 месяцев 2016 года.	Принять к сведению Отчет АО «ПвК Аудит» (Аудитор Общества) по результатам промежуточного аудита бухгалтерской отчетности Общества по РСБУ за 9 месяцев 2016 года (приложение 4 к протоколу).
Протокол от 20.04.2017 № 95	1. Об Отчете АО «ПвК Аудит» (Аудитор Общества) по результатам аудита бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета за 2016 год.	Принять к сведению Отчет АО «ПвК Аудит» (Аудитор Общества) по результатам аудита бухгалтерской отчетности Общества за 2016 год, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (прилагается).
	2. Об отчете АО «ПвК Аудит» (Аудитора Общества) по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.	Принять к сведению Отчет АО «ПвК Аудит» по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (прилагается).
	3. Об аудиторском заключении Аудитора Общества по результатам аудита бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета за 2016 год.	1. Принять к сведению аудиторское заключение Акционерного общества «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (далее - Аудитор Общества) по результатам аудита бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета за 2016 год (Приложение 1); 2. Рекомендовать Совету директоров Общества представить аудиторское заключение по результатам аудита бухгалтерской отчетности Общества по итогам 2016 года годовому Общему собранию акционеров Общества.
	4. О Заключении Ревизионной комиссии Общества по результатам ревизионной проверки Общества за 2016 год.	Принять к сведению Заключение Ревизионной комиссии Общества по результатам ревизионной проверки Общества за 2016 год (прилагается).
	5. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу о годовой бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета за 2016 год.	Рекомендовать Совету директоров Общества предварительно утвердить годовую бухгалтерскую отчетность Общества по результатам 2016 года, и представить ее на утверждение годовому Общему собранию акционеров Общества (приложение).
	6. О рекомендациях Совету директоров Общества по кандидатуре Аудитора Общества.	Рекомендовать Совету директоров Общества представить годовому Общему собранию акционеров Общества, проводимому по итогам 2016 года, кандидатуру Акционерного общества

		«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ОГРН 1027700148431) для утверждения Аудитором ПАО «РусГидро».
	7. О рекомендациях Совету директоров Общества по определению размера оплаты услуг Аудитора Общества на 2017 год.	<p>Рекомендовать Совету директоров Общества определить размер оплаты услуг Аудитора Общества по проведению аудита бухгалтерской отчетности ПАО «РусГидро», подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, и аудита (обзора) консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за 2017 год, в размере 118 827 180 (Сто восемнадцать миллионов восемьсот двадцать семь тысяч сто восемьдесят) рублей, в том числе НДС – 18 126 180 (Восемнадцать миллионов сто двадцать шесть тысяч сто восемьдесят) рублей 00 копеек, в том числе:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «РусГидро», подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета в размере 19 658 800 (Девятнадцать миллионов шестьсот пятьдесят восемь тысяч восемьсот) рублей 00 копеек, в том числе НДС – 2 998 800 (Два миллиона девятьсот девяносто восемь тысяч восемьсот) рублей 00 копеек; 2. аудита консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности в размере 75 026 170 (Семьдесят шесть миллионов четыреста семьдесят четыре тысячи шестьсот двадцать) рублей 00 копеек, в том числе НДС – 11 444 670 (Одиннадцать миллионов четыреста сорок четыре тысячи шестьсот семьдесят) рублей 00 копеек; <p>обзорной проверки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года, в размере 24 142 210 (Двадцать четыре миллиона сто сорок две тысячи двести десять) рублей 00 копеек, в том числе НДС – 3 682 710 (Три миллиона шестьсот восемьдесят две тысячи семьсот десять) рублей 00 копеек.</p>
	8. О предварительном утверждении Годового отчета Общества за 2016 год.	<p>Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение по вопросу «О предварительном утверждении Годового отчета Общества за 2016 год»: «Предварительно утвердить Годовой отчет Общества за 2016 год согласно приложению к настоящему решению и представить его на утверждение годовому Общему собранию акционеров Общества».</p>
Протокол от 18.05.2017 №62-96 Совместное заседание с Комитетом по кадрам и вознаграждениям	1. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О рассмотрении консолидированного Бизнес-плана (в том числе консолидированной Инвестиционной программы) Группы РусГидро на 2017 – 2021 годы и утверждении Целевых значений годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2017 год и Целевых значений ключевых показателей эффективности Программы долгосрочной мотивации ПАО «РусГидро» первого цикла на 2017 – 2019 годы».	<p>Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Принять к сведению консолидированный Бизнес-план (в том числе консолидированную Инвестиционную программу) Группы РусГидро на 2017 – 2021 годы согласно Приложению 1 к настоящему решению. 2. Утвердить: <ol style="list-style-type: none"> 2.1. Целевые значения годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2017 год (КПЭ «Рентабельность акционерного капитала (ROE), %», «Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА), млн.руб.», «Производительность труда, тыс.руб./человеко-часов») согласно Приложению 2 к настоящему решению. 2.2. Целевые значения ключевых показателей эффективности Программы

		долгосрочной мотивации ПАО «РусГидро» первого цикла на 2017 – 2019 годы (КПЭ «Свободный денежный поток (FCF), млн.руб.)) согласно Приложению 3 к настоящему решению.
Протокол от 19.05.2017 №97	1. Об Отчете о соблюдении Обществом требований законодательства Российской Федерации в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулирования рынком и Положения об инсайдерской информации ПАО «РусГидро» за 1 квартал 2017 года.	Утвердить Отчет о соблюдении Обществом требований законодательства Российской Федерации в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулирования рынком и Положения об инсайдерской информации ПАО «РусГидро» за 1 квартал 2017 года (Приложение 1).
	2. О рассмотрении отчета о выполнении Плана мероприятий по реализации Комплексной программы антикоррупционной деятельности ПАО «РусГидро» в 2016 году.	Принять к сведению отчет о выполнении Плана мероприятий по реализации Комплексной программы антикоррупционной деятельности ПАО «РусГидро» в 2016 году в соответствии с приложением.
	3. О рассмотрении Методики оценки эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками подразделением внутреннего аудита.	1. Предварительно согласовать Методику оценки эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками подразделением внутреннего аудита в представленной редакции. 2. Рекомендовать Председателю Правления – Генеральному директору Общества утвердить Методику оценки эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками подразделением внутреннего аудита в представленной редакции.
	4. Об исполнении Плана-графика контрольных мероприятий ПАО «РусГидро» за 1-й квартал 2017 года.	Одобрить Отчет руководителя Службы внутреннего аудита об исполнении Плана-графика контрольных мероприятий ПАО «РусГидро» на 2017 год, за 1-й квартал 2017 года (прилагается).
Протокол от 31.05.2017 № 98	1. О предварительном утверждении отчета Председателя Комитета по аудиту при Совете директоров Общества об итогах деятельности за 2016-2017 корпоративный год.	Предварительно утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по аудиту при Совете директоров Общества за 2016-2017 корпоративный год.
	2. О предварительном рассмотрении результатов оценки практики корпоративного управления.	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Принять к сведению результаты оценки практики корпоративного управления».
	3. О предварительном рассмотрении отчета о функционировании корпоративной системы внутреннего контроля и управления рисками с учетом оценки внутреннего аудита.	1. Принять к сведению отчет о функционировании корпоративной системы внутреннего контроля и управления рисками с учетом оценки внутреннего аудита 2. Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Утвердить отчет о функционировании корпоративной системы внутреннего контроля и управления рисками с учетом оценки внутреннего аудита».
	4. О поручении Председателя Совета директоров ПАО «РусГидро» Трутнева Ю.П. в соответствии с Протоколом Совета директоров ПАО «РусГидро» от 20.04.2017 № 252.	1. Принять к сведению информацию о действующей в ПАО «РусГидро» и Группе РусГидро системе выбора кредитных организаций для целей размещения средств (в том числе с учетом анализа ситуации по АКБ «Пересвет» (АО)) и довести до Председателя Совета Директоров ПАО «РусГидро» Ю.П. Трутнева отчет о результатах проведенного анализа. 2. Рекомендовать Правлению ПАО «РусГидро» продолжить работу по оценке, мониторингу и снижению финансовых рисков при размещении денежных средств Общества.
Протокол от 16.06.2017 №99	1. О внесении изменений в Положение о Комитете по аудиту при Совете директоров, утвержденное решением Совета директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 23.06.2016 № 239).	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: Внести изменения в пункт 6.8. Положения о Комитете по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро», утвержденного решением Совета директоров (Протокол от 26.06.2016 №239) и изложить его в следующей редакции:

		<p>«6.8. Члены Комитета избираются на срок до проведения Общего собрания акционеров Общества, на котором избирается новый состав Совета директоров Общества. В случае, если в новый состав Совета директоров избраны все члены Комитета, то состав Комитета действует до избрания нового состава Комитета. Полномочия Комитета, а также любого члена Комитета могут быть досрочно прекращены решением Совета директоров Общества.»</p>
	<p>2. О рассмотрении предложений по повышению эффективности деятельности Общества по результатам проверки реализации ДПР в 2016 году</p>	<p>1. Принять к сведению предложения по повышению эффективности деятельности Общества по результатам проверки реализации ДПР в 2016 году. 2. Директору по внутреннему контролю и управлению рисками – главному аудитору проинформировать Комитет по аудиту при Совете директоров о результатах реализации представленных предложений по итогам 2016 года.</p>
<p>Протокол от 02.08.2017 №100</p>	<p>1. О внесении изменений в план-график контрольных мероприятий Службы внутреннего аудита ПАО «РусГидро» на 2017 год, утвержденный решением Комитета по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 14.12.2016 № 92).</p>	<p>Внести изменения в план-график контрольных мероприятий Службы внутреннего аудита ПАО «РусГидро» на 2017 год, утвердив план-график контрольных мероприятий Службы внутреннего аудита ПАО «РусГидро» на 2017 год в редакции приложения 1.</p>
	<p>2. Об Отчете о соблюдении Обществом требований законодательства Российской Федерации в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулирования рынком и Положения об инсайдерской информации ПАО «РусГидро» за 2 квартал 2017 года.</p>	<p>Утвердить Отчет о соблюдении Обществом требований законодательства Российской Федерации в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулирования рынком и Положения об инсайдерской информации ПАО «РусГидро» за 2 квартал 2017 года (Приложение 1).</p>
<p>Протокол от 28.08.2017 №101</p>	<p>1. Об избрании заместителя Председателя Комитета по аудиту.</p>	<p>Избрать заместителем Председателя Комитета по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» Пивоварова Вячеслава Викторовича.</p>
	<p>2. О назначении секретаря Комитета по аудиту.</p>	<p>Назначить секретарем Комитета по аудиту при Совете директоров Общества главного эксперта контрольного управления Департамента контроля и управления рисками ПАО «РусГидро» Пятову Александру Олеговну.</p>
	<p>3. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу «Об утверждении Отчета о корпоративной социальной ответственности и устойчивом развитии Группы РусГидро за 2016 год».</p>	<p>Рекомендовать Совету директоров Общества утвердить Отчет о корпоративной социальной ответственности и устойчивом развитии Группы РусГидро за 2016 год согласно приложению 1.</p>
	<p>4. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О предварительном одобрении решений о совершении Обществом: О совершении сделки, связанной с безвозмездной передачей имущества Общества, составляющего основные средства».</p>	<p>1. Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующие решения: «Одобрить заключение договора безвозмездной передачи имущества как сделку, связанную с безвозмездной передачей имущества Общества, составляющего основные средства, на следующих существенных условиях: Стороны Договора: Сторона-1 – Общество; Сторона-2 – Администрация муниципального образования «Агульский район». Предмет Договора: Сторона-1 обязуется безвозмездно передать в собственность Стороны-2 недвижимое и движимое имущество Агульской МГЭС, указанное в приложении к настоящему решению (далее – Имущество), а Сторона-2 обязуется принять Имущество.</p>

	<p>5. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О совершении Обществом сделок, связанных с безвозмездной передачей имущества Общества третьим лицам».</p>	<p>Балансовая (остаточная) стоимость Имущества по состоянию на 01.06.2017: 30 427 089 (Тридцать миллионов четыреста двадцать семь тысяч восемьдесят девять) рублей 75 копеек».</p> <p>Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующие решения:</p> <p>«1. Одобрить заключение Договоров дарения объектов недвижимого имущества (квартир), расположенных в пгт. Талакан Бурейского района Амурской области, на следующих существенных условиях:</p> <p>Стороны Договоров: Даритель – Общество; Одаряемые – наниматели квартир, указанные в приложении 1 к настоящему решению. Предмет Договоров: Даритель обязуется безвозмездно передать в собственность Одаряемых квартиры согласно приложению 1 к настоящему решению (далее – Имущество 1). Балансовая стоимость Имущества 1: 974 884 (девятьсот семьдесят четыре тысячи восемьсот восемьдесят четыре) рубля 64 копейки, НДС не облагается.</p> <p>2. Одобрить заключение Договора пожертвования объектов недвижимого имущества (квартир), расположенных в пгт. Талакан Бурейского района Амурской области, на следующих существенных условиях:</p> <p>Стороны Договора: Жертвователь – Общество; Одаряемый – Муниципальное образование рабочий поселок (поселок городского типа) Талакан Бурейского района Амурской области. Предмет Договора: Жертвователь обязуется безвозмездно передать Одаряемому квартиры согласно приложению 2 к настоящему решению (далее – Имущество 2) для проживания специалистов муниципальных образовательных учреждений Бурейского района Амурской области. Балансовая стоимость Имущества 2: 280 528 (двести восемьдесят тысяч пятьсот двадцать восемь) рублей 75 копеек, НДС не облагается.</p> <p>3. Внести изменения в Реестр непрофильных активов Общества и План мероприятий по реализации непрофильных активов Общества на 2016 (4 квартал) – 2017 гг., утвержденные решением Совета директоров Общества от 27.12.2016 (протокол № 246), в части планируемого способа отчуждения квартир, указанных в п. 1 и п. 2 настоящего решения, с «продажи» на «безвозмездную передачу».</p>
<p>Протокол от 29.09.2017 №102</p>	<p>1. Об утверждении Плана работы Комитета по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» на 2-е полугодие 2017 года.</p> <p>2. Об исполнении Плана-графика контрольных мероприятий ПАО «РусГидро» за 2-й квартал 2017 года.</p>	<p>Утвердить План работы Комитета по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» на 2-е полугодие 2017 года.</p> <p>Одобрить Отчет руководителя Службы внутреннего аудита об исполнении Плана-графика контрольных мероприятий ПАО «РусГидро» на 2017 год, за 2-й квартал 2017 года (прилагается).</p>

Протокол от 31.11.2017 №103	1. «О рассмотрении информации о ходе реализации планов мероприятий, утвержденных приказом ПАО «РусГидро» от 15.06.2017 № 384 по итогам выездных проверок хода реализации инвестиционных проектов «Строительство ТЭЦ в г. Советская Гавань», «Строительство Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь), «Строительство Сахалинской ГРЭС-2 (1-я очередь)»	«Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять к сведению информацию о ходе реализации планов мероприятий, утвержденных приказом ПАО «РусГидро» от 15.06.2017 № 384 по итогам выездных проверок хода реализации инвестиционных проектов «Строительство ТЭЦ в г. Советская Гавань», «Строительство Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь), «Строительство Сахалинской ГРЭС-2 (1-я очередь)»
	2. «О рассмотрении информации о ходе реализации плана мероприятий по итогам выездной проверки Минэнерго России хода реализации инвестиционного проекта ПАО «РусГидро» «Усть-Среднеканская ГЭС (в том числе анализ выполнения мероприятий, необходимых для наполнения Усть-Среднеканского водохранилища до проектной отметки, и вывод Усть-Среднеканской ГЭС на проектную мощность)»	«Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять к сведению информацию о ходе реализации плана мероприятий по итогам выездной проверки Минэнерго России хода реализации инвестиционного проекта ПАО «РусГидро» «Усть-Среднеканская ГЭС (в том числе анализ выполнения мероприятий, необходимых для наполнения Усть-Среднеканского водохранилища до проектной отметки, и вывод Усть-Среднеканской ГЭС на проектную мощность)»
	3. «О рассмотрении информации о ходе реализации плана мероприятий, утвержденного приказом ПАО «РусГидро» от 19.01.2016 № 24 (в редакции приказа от 20.01.2017 № 22) по итогам выездной проверки хода реализации мероприятий проекта по проектированию, строительству и вводу в эксплуатацию Богучанской ГЭС, предусмотренных инвестиционной программой ПАО «РусГидро» на 2014 – 2016 годы»	«Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять к сведению информацию о ходе реализации плана мероприятий, утвержденного приказом ПАО «РусГидро» от 19.01.2016 № 24 (в редакции приказа от 20.01.2017 № 22) по итогам выездной проверки хода реализации мероприятий проекта по проектированию, строительству и вводу в эксплуатацию Богучанской ГЭС, предусмотренных инвестиционной программой ПАО «РусГидро» на 2014 – 2016 годы»
	4. «О рассмотрении результатов выездной проверки Минэнерго России хода реализации инвестиционного проекта «Поставка и замена шести гидротурбин Новосибирской ГЭС «под ключ» и проекта Плана мероприятий по устранению нарушений и недостатков, выявленных Минэнерго России».	«Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять к сведению результаты выездной проверки Минэнерго России хода реализации инвестиционного проекта «Поставка и замена шести гидротурбин Новосибирской ГЭС «под ключ» и проект Плана мероприятий по устранению нарушений и недостатков, выявленных Минэнерго России».
Протокол от 15.11.2017 №104	1. Об Отчете АО «ПвК Аудит» (Аудитора Общества) по результатам обзорной проверки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группы РусГидро по МСФО за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года.	Принять к сведению Отчет АО «ПвК Аудит» по результатам обзорной проверки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группы РусГидро по МСФО за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (прилагается).
	2. О Плате АО «ПвК Аудит» (Аудитор Общества) по аудиторским проверкам Группы РусГидро за 2017 год.	Принять к сведению План АО «ПвК Аудит» по аудиторским проверкам Группы РусГидро за 2017 год (прилагается).
	3. Об Отчете АО «ПвК Аудит» (Аудитор Общества) по результатам промежуточного аудита бухгалтерской отчетности Общества по РСБУ за 6 месяцев 2017 года.	Принять к сведению Отчет АО «ПвК Аудит» (Аудитор Общества) по результатам промежуточного аудита бухгалтерской отчетности Общества по РСБУ за 6 месяцев 2017 года (прилагается).
	4. О рекомендации Совету директоров Общества по вопросу: «Об определении максимальной стоимости услуг по проведению аудита бухгалтерской отчетности	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Определить максимальную стоимость услуг по проведению аудита бухгалтерской отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского

	<p>Общества, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, и аудита (обзора) консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, за 2018 - 2020 гг.»</p>	<p>учета, и аудита (обзора) консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, в размере 468 615 000 (Четыреста шестьдесят восемь миллионов шестьсот пятнадцать тысяч) рублей 00 копеек, включая НДС 71 483 644 (Семьдесят один миллион четыреста восемьдесят три тысячи шестьсот сорок четыре) рубля 07 копеек, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> - за 2018 год в размере 151 786 400 (Сто пятьдесят один миллион семьсот восемьдесят шесть тысяч четыреста) рублей 00 копеек, в том числе НДС - 23 153 857 (Двадцать три миллиона сто пятьдесят три тысячи восемьсот пятьдесят семь) рублей 63 копейки; - за 2019 год в размере 155 976 800 (Сто пятьдесят пять миллионов девятьсот семьдесят шесть тысяч восемьсот) рублей 00 копеек, в том числе НДС - 23 793 071 (Двадцать три миллиона семьсот девяносто три тысячи семьдесят один) рубль 19 копеек; <p>за 2020 год в размере 160 851 800 (Сто шестьдесят миллионов восемьсот пятьдесят одна тысяча восемьсот) рублей 00 копеек, в том числе НДС - 24 536 715 (Двадцать четыре миллиона пятьсот тридцать шесть тысяч семьсот пятнадцать) рублей 25 копеек.</p>
	<p>5. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об утверждении Политики в области внутреннего аудита ПАО «РусГидро» в новой редакции.</p>	<p>Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: Утвердить Политику в области внутреннего аудита ПАО «РусГидро» в новой редакции.</p>
	<p>6. Об оптимизации функций и структуры Службы внутреннего аудита ПАО «РусГидро».</p>	<p>1. Согласовать оптимизацию функций и структуры Службы внутреннего аудита ПАО «РусГидро», включающую:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.1. Увеличение штатной численности Службы внутреннего аудита ПАО «РусГидро» на 10 единиц. 1.2. Выделение в структуре Службы внутреннего аудита ПАО «РусГидро» трёх управлений: <ul style="list-style-type: none"> • Управление аудита Центра с численностью 5 штатных единиц (г.Москва); • Управление аудита Дальнего Востока с численностью 4 штатных единиц (г.Хабаровск); • Управление методологии и последующего контроля с численностью 5 штатных единиц (г.Москва). 1.3. Наделение Службы внутреннего аудита ПАО «РусГидро» дополнительным функционалом, включая: <ul style="list-style-type: none"> • Анализ и обобщение результатов внутренних и внешних проверок; • Выработку системных решений по результатам анализа нарушений, выявленных контролерами различного уровня; • Сопровождение проверок внешних органов контроля; • Сопровождение ревизионных проверок Общества. <p>2. Рекомендовать Председателю Правления – Генеральному директору ПАО «РусГидро» внести изменения в организационную структуру Службы внутреннего аудита ПАО «РусГидро» в соответствии с пунктом 1.</p>

Протокол от 30.11.2017 №105	1. О рассмотрении Отчета о соблюдении Обществом требований законодательства Российской Федерации в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и Положения об инсайдерской информации ПАО «РусГидро» за 3 квартал 2017 года.	Утвердить Отчет о соблюдении Обществом требований законодательства Российской Федерации в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и Положения об инсайдерской информации ПАО «РусГидро» за 3 квартал 2017 года (Приложение 1).
	2. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «Об утверждении Программы страховой защиты ПАО «РусГидро» на 2018 год».	Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» утвердить Программу страховой защиты ПАО «РусГидро» на 2018 год согласно приложению к настоящему решению.
	3. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу «Об утверждении Антикоррупционной политики ПАО «РусГидро» в новой редакции».	Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующие решения: 1. Утвердить Антикоррупционную политику ПАО «РусГидро» в новой редакции. 2. Признать Политику по управлению конфликтом интересов Общества, утвержденную решением Совета директоров Общества от 07.04.2016 (протокол от 08.04.2016 № 235), утратившей силу.
Протокол от 22.12.2017 №106	1. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О рассмотрении Отчета о соблюдении информационной политики ПАО «РусГидро»».	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Принять к сведению отчет о соблюдении Положения об информационной политике Общества согласно Приложению 1.1. к настоящему решению».
	2. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О вопросах корпоративного управления: Об утверждении внутренних документов Общества».	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующие решения: 1. В целях реализации норм Кодекса корпоративного управления, одобренного Советом директоров Банка России 21.03.2014 и рекомендованного к применению письмом Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463: 1.1. Одобрить включение во внутренние документы Общества положений (норм), предусмотренных Приложением 2.1. и направленных на: - формирование программы вводного курса для членов Совета директоров, избранных впервые; - предотвращение и разрешение конфликта интересов членов Совета директоров; - создание возможности привлечения Советом директоров внешних независимых экспертов (консультантов) для проработки вопросов, являющихся предметом его рассмотрения; - создание возможности повышения эффективности работы членов Совета директоров путем обучения и повышения их квалификации. 1.2. Поручить Председателю Правления – Генеральному директору Общества обеспечить подготовку и представление на предварительное одобрение Совета директоров Общества и последующее утверждение годовым Общим собранием акционеров Общества по итогам 2017 года новых редакций Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества и Положения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества, учитывающих положения (нормы), указанные в пункте 1.1 настоящего решения. 2. В целях приведения Кодекса корпоративного управления Общества в соответствие с Правилами листинга ПАО Московская биржа, утвержденными Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа 26.06.2017 (протокол № 3), внести изменение в абзац 3 пункта 6.2 Кодекса

		корпоративного управления Общества, изложив его в следующей редакции: «В исключительных случаях Совет директоров по результатам проведенной Комитетом по кадрам и вознаграждениям (номинациям) оценки может признать независимым кандидата (члена Совета директоров) несмотря на наличие у него каких-либо формальных критериев связанности с Обществом, существенным акционером Общества, существенным контрагентом или конкурентом Общества, государством (Российской Федерацией, субъектом Российской Федерации) или муниципальным образованием, если такая связанность не оказывает влияния на способность соответствующего лица выносить независимые, объективные и добросовестные суждения».
	3. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О непрофильных активах Общества».	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующие решения: 1. Утвердить Программу отчуждения непрофильных активов ПАО «РусГидро» в новой редакции в соответствии с Приложением 3.1. к настоящему решению. 2. Утвердить Реестр непрофильных активов ПАО «РусГидро» в новой редакции в соответствии с Приложением 3.2. к настоящему решению. 3. Утвердить План мероприятий по реализации непрофильных активов ПАО «РусГидро» на 2017 (IV квартал) - 2018 гг. в соответствии с Приложением 3.3. к настоящему решению.
	4. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О предварительном одобрении решений о совершении Обществом: О совершении сделки, связанной с безвозмездной передачей имущества Общества, составляющего основные средства».	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Одобрить Договор безвозмездной передачи имущества как сделку, связанную с безвозмездной передачей имущества Общества, составляющего основные средства, на следующих существенных условиях: Стороны Договора: Сторона-1 – Общество; Сторона-2 – Российская Федерация. Предмет Договора: Сторона-1 обязуется безвозмездно передать в собственность Стороны-2 1/6 долю в праве собственности на 78 объектов железнодорожной инфраструктуры линии Известковая-Чегдомын в Хабаровском крае протяженностью 30 км, указанных в Приложении 4.1. к настоящему решению (далее – Имущество), а Сторона-2 обязуется принять Имущество. Балансовая (остаточная) стоимость: 607 103 151 (Шестьсот семь миллионов сто три тысячи сто пятьдесят) рублей 67 копеек».
	5. Об исполнении Плана-графика контрольных мероприятий ПАО «РусГидро» за 3-й квартал 2017 года.	Одобрить Отчет руководителя Службы внутреннего аудита об исполнении Плана-графика контрольных мероприятий ПАО «РусГидро» на 2017 год, за 3-й квартал 2017 года (Приложение 5.1.).
	6. Об утверждении Плана-графика контрольных мероприятий Службы внутреннего аудита ПАО «РусГидро» на 2018 год.	Утвердить План-график контрольных мероприятий Службы внутреннего аудита ПАО «РусГидро» на 2018 год (Приложение 6.1.).
Протокол от 28.12.2017 №107	1. Об утверждении Программы обеспечения и повышения качества внутреннего аудита.	Утвердить Программу обеспечения и повышения качества внутреннего аудита.

2. Комитет по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро»

Дата и №	Наименование вопроса	Принятое решение
----------	----------------------	------------------

Протокола/№ вопроса			
Протокол 16.01.2017 58/1	от №	О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу «Об определении количественного состава Правления ПАО «РусГидро»	Рекомендовать Совету директоров Общества определить количественный состав Правления Общества - 6 человек.
Протокол 16.01.2017 58/2	от №	О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу «Об избрании члена Правления ПАО «РусГидро»	Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: 1. Избрать Маркина Владимира Ивановича членом Правления Общества с 15.02.2017. 2. Поручить Председателю Правления – Генеральному директору Общества Шульгинову Николаю Григорьевичу определить условия договора с членом Правления Маркиным Владимиром Ивановичем, обеспечить оформление и подписание документов, необходимых для исполнения пункта 1 настоящего решения в соответствии с трудовым законодательством Российской Федерации.
Протокол 14.03.2017 59/1	от №	О предварительном утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро» за период с 18.06.2016 по 31.12.2016.	1. Предварительно утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро» за период с 18.06.2016 по 31.12.2016 (Приложение № 1 к Протоколу). 2. Рекомендовать Совету директоров Общества утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро» за период с 18.06.2016 по 31.12.2016 (Приложение №__ к Протоколу).
Протокол 11.04.2017 60/1	от №	О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «Об исполнении решения Совета директоров Общества».	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «1. Утвердить изменения Методики расчета и оценки годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2017 год 1 в части КПЭ «Выполнение графиков ввода мощностей и плана по финансированию и освоению, %» согласно приложению _ к настоящему решению. 1 Утверждена решением Совета директоров Общества 23.12.2016 (протокол от 26.12.2016 № 245) 2. Установить, что изменения, указанные в пункте 1 настоящего решения, применяются с 01.01.2017».
Протокол 11.04.2017 60/2	от №	О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О согласовании совмещения физическим лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа, и членами Правления должностей в органах управления других организаций, а также иных оплачиваемых должностей в	Рекомендовать Совету директоров Общества по вопросу «О согласовании совмещения физическим лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа, и членами Правления должностей в органах управления других организаций, а также иных оплачиваемых должностей в других организациях» согласовать совмещение:

	<p>других организациях».</p>	<p>1. Председателем Правления – Генеральным директором Общества Шульгиновым Николаем Григорьевичем следующих должностей:</p> <ul style="list-style-type: none"> - члена Совета директоров ПАО «Россети»; - члена Совета директоров (Председателя Совета директоров) ПАО «РАО Энергетические системы Востока»; - члена Попечительского совета Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Национальный исследовательский университет «МЭИ»; - члена Попечительского совета Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Сибирский федеральный университет»; - члена Наблюдательного совета Ассоциации «Некоммерческое партнерство Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью»; - члена Наблюдательного совета (Председателя Наблюдательного совета) Ассоциации организаций и работников гидроэнергетики «Гидроэнергетика России»; - члена Правления Общероссийского объединения работодателей «Российский союз промышленников и предпринимателей»; - члена Совета директоров Глобального энергетического партнерства по устойчивому развитию (Global Sustainable Energy Partnership). <p>2. Членом Правления, первым заместителем Генерального директора Общества Рижинашвили Джорджем Ильичем следующих должностей:</p> <ul style="list-style-type: none"> - председателя Правления Фонда содействия развитию Экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова; - члена Комитета по стратегии при Совете директоров ПАО «Россети». <p>3. Членом Правления, первым заместителем Генерального директора - главным инженером Общества Богущем Борисом Борисовичем должности члена Наблюдательного совета (заместителя Председателя Наблюдательного совета) Ассоциации организаций и работников гидроэнергетики «Гидроэнергетика России».</p> <p>4. Членом Правления, первым заместителем Генерального директора Общества Казаченковым Андреем Валентиновичем следующих должностей:</p> <ul style="list-style-type: none"> - члена Совета директоров (заместителя Председателя Совета директоров) ПАО «РАО Энергетические системы Востока»; - члена Комитета по инвестициям, технической политике, надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров ПАО «Россети».
<p>Протокол от 26.04.2017 № 61/1</p>	<p>О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу: «О выплате вознаграждения за работу в составе совета директоров членам совета директоров, не являющимся государственными служащими, в размере, установленном внутренними документами Общества».</p>	<p>Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества принять следующее решение: Выплатить вознаграждение членам Совета директоров Общества по итогам работы в Совете директоров за период с 27.06.2016 по 27.06.2017 в размере, порядке и сроки, определенные Положением о выплате вознаграждений и</p>

		компенсаций членам Совета директоров ПАО «РусГидро», утвержденным решением годового Общего собрания акционеров Общества от 29.06.2016 (протокол №15)».
Протокол от 18.05.2017 № 62/1	О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О рассмотрении консолидированного Бизнес-плана (в том числе консолидированной Инвестиционной программы) Группы РусГидро на 2017 – 2021 годы и утверждении Целевых значений годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2017 год и Целевых значений ключевых показателей эффективности Программы долгосрочной мотивации ПАО «РусГидро» первого цикла на 2017 – 2019 годы.»	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: 1. Принять к сведению консолидированный Бизнес-план (в том числе консолидированную Инвестиционную программу) Группы РусГидро на 2017 – 2021 годы согласно Приложению 1 к настоящему решению. 2. Утвердить: 2.1. Целевые значения годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2017 год (КПЭ «Рентабельность акционерного капитала (ROE), %», «Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА), млн.руб.», «Производительность труда, тыс.руб./человеко-часов») согласно Приложению 2 к настоящему решению. 2.2. Целевые значения ключевых показателей эффективности Программы долгосрочной мотивации ПАО «РусГидро» первого цикла на 2017 – 2019 годы (КПЭ «Свободный денежный поток (FCF), млн.руб.») согласно Приложению 3 к настоящему решению.
Протокол от 22.05.2017 № 63/1	О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Утверждение Положения о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества в новой редакции».	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров ПАО «РусГидро» утвердить Положение о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества в новой редакции (Приложение № к Протоколу)».
Протокол от 22.05.2017 № 63/2	О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О прекращении участия ПАО «РусГидро» в Некоммерческом партнерстве «Корпоративный образовательный и научный центр Единой энергетической системы».	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: Прекратить участие ПАО «РусГидро» в Некоммерческом партнерстве «Корпоративный образовательный и научный центр Единой энергетической системы».
Протокол от 22.05.2017 № 63/3	О соответствии кандидатов в Совет директоров ПАО «РусГидро» критериям независимости.	Принять к сведению и согласиться с оценкой соответствия кандидатов в Совет директоров ПАО «РусГидро» критериям независимости в соответствии с Приложением 1.
Протокол от 22.05.2017 № 63/4)	О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О признании члена Совета директоров Общества независимым директором».	1. Рекомендовать Совету директоров принять следующее решение по вопросу «О признании члена Совета директоров Общества независимым директором»: «1. Принять к сведению информацию о соответствии члена Совета директоров и кандидата, выдвинутого в Совет директоров Общества для избрания на годовом Общем собрании акционеров в 2017 году, Быстрова Максима Сергеевича критериям независимости, предусмотренным Правилами листинга ПАО Московская Биржа. Связанность Быстрова М.С. с Обществом, существенным акционером Общества, конкурентами Общества, государством отсутствует.

		<p>Отметить, что связанность Быстрова М.С. с существенными контрагентами Общества – АО «АТС» и АО «СО ЕЭС» носит формальный характер и не оказывает влияния на способность Быстрова М.С. действовать в Совете директоров в интересах Общества по следующим причинам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - АО «АТС» оказывает Обществу услуги коммерческого оператора оптового рынка электроэнергии и мощности в силу своего монопольного статуса, закрепленного статьей 33 Федерального закона от 26.03.2003 №35-ФЗ «Об электроэнергетике» (далее – ФЗ об электроэнергетике), а коммерческие отношения между Обществом и АО «АТС» строятся на принципе недискриминационного доступа к услугам администратора торговой системы оптового рынка (ст. 6, ст. 20 ФЗ об электроэнергетике, Постановление Правительства от 27.12.2004 № 861) и принципе государственного регулирования тарифов на услуги коммерческого оператора оптового рынка электроэнергии и мощности (ст. 23.1 ФЗ об электроэнергетике); - АО «СО ЕЭС» оказывает Обществу услуги оперативно-диспетчерского управления в электроэнергетике мощности в силу своего монопольного статуса, закрепленного Главой 4 ФЗ об электроэнергетике, а коммерческие отношения между Обществом и АО «СО ЕЭС» строятся на принципе недискриминационного доступа к услугам оперативно-диспетчерского управления в электроэнергетике (ст. 6, ст. 20 ФЗ об электроэнергетике, Постановление Правительства от 27.12.2004 № 861) и принципе государственного регулирования тарифов на услуги оперативно-диспетчерского управления (ст. 23.1 ФЗ об электроэнергетике); - практика работы Быстрова М.С. в Совете директоров Общества демонстрирует его способность выносить независимые, объективные и добросовестные суждения, поскольку позиция Быстрова М.С. по повестке дня заседаний Совета директоров и комитетов при Совете директоров основана на его профессионализме и опыте, является самостоятельной и независимой, а принимаемые Быстровым М.С. решения позволяют сделать вывод о том, что его формальная связанность с АО «АТС», АО «СО ЕЭС» не оказывает влияние на их принятие. <p>2. Руководствуясь положениями Правил листинга ПАО Московская Биржа, утвержденными решением Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа и Кодекса корпоративного управления Общества, в целях формирования Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров Общества полностью из независимых директоров, воплощая стремление Общества при формировании комитетов при Совете директоров следовать нормам Кодекса корпоративного управления Общества, предусматривающим особую роль независимых директоров в руководстве комитетами и работе в составе Комитета по стратегии и Комитета по инвестициям, а также с учетом предусмотренного п. 6.3.3. Кодекса корпоративного управления Общества ограничения для членов Совета директоров на участие более чем в трех комитетах, признать Быстрова Максима Сергеевича независимым директором.»</p>
--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		<p>1. Рекомендовать Совету директоров принять следующее решение по вопросу «О признании члена Совета директоров Общества независимым директором»: «1. Принять к сведению информацию о соответствии члена Совета директоров и кандидата, выдвинутого в Совет директоров для избрания на годовом Общем собрании акционеров в 2017 году, Иванова Сергея Николаевича критериям независимости, предусмотренным Правилами листинга ПАО Московская Биржа. Связанность Иванова С.Н. с Обществом, существенным акционером Общества, Существенными контрагентами Общества, конкурентами Общества отсутствует. У Иванова С.Н. имеется связанность с государством, так как Иванов С.Н. является генеральным директором ООО «РТ-Капитал», которое подконтрольно Государственной корпорации Ростех, в свою очередь подконтрольной Российской Федерации. Отметить, что связанность Иванова С.Н. с государством носит формальный характер и не оказывает влияния на способность Иванова С.Н. действовать в Совете директоров в интересах Общества по следующим причинам: - Иванов С.Н. в соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 22.03.2017 №513-р выдвинут Российской Федерацией в качестве независимого директора, в связи с этим обязанность голосовать по директивам Правительства РФ у Иванова С.Н. отсутствует, (п. 16 Постановления Правительства РФ от 03.12.2014 №738); - контроль Российской Федерации над ООО «РТ-Капитал» является косвенным и осуществляется через Государственную корпорацию Ростех, руководство которой осуществляется посредством органов управления, характерных для коммерческой организации, что нивелирует возможность государства влиять на принятие Ивановым С.Н. объективных и независимых решений; - практика работы Иванова С.Н. в Совете директоров Общества демонстрирует его способность выносить независимые, объективные и добросовестные суждения, поскольку позиция Иванова С.Н. по вопросам повестки дня заседаний Совета директоров и комитетов при Совете директоров основана на его профессионализме и опыте, является самостоятельной и независимой, а принимаемые Ивановым С.Н. позволяют сделать вывод о том, что его формальная связанность с государством не оказывает влияние на их принятие. 2. Руководствуясь положениями Правил листинга ПАО Московская Биржа, утвержденными решением Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа и Кодекса корпоративного управления Общества, в целях формирования Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров Общества полностью из независимых директоров, воплощая стремление Общества при формировании комитетов при Совете директоров следовать нормам Кодекса корпоративного управления Общества, предусматривающим особую роль независимых директоров в руководстве комитетами и работе в составе Комитета по стратегии и Комитета по инвестициям, а также с учетом предусмотренного п. 6.3.3. Кодекса корпоративного управления Общества ограничения для членов Совета директоров на участие более чем в трех комитетах, признать Иванова Сергея Николаевича независимым директором.»</p>
<p>Протокол от 01.06.2017 №</p>	<p>Вопрос содержит конфиденциальную информацию</p>	

64/1		
Протокол от 01.06.2017 № 64/2	Вопрос содержит конфиденциальную информацию	
Протокол от 01.06.2017 № 64/3	О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О рассмотрении отчета о ходе реализации Плана комплекса мер (перечня мероприятий) по внедрению профессиональных стандартов в деятельность Общества».	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Одобрить отчет о ходе реализации Плана комплекса мер (перечня мероприятий) по внедрению профессиональных стандартов в деятельность Общества за 4 квартал 2016 года и 1 квартал 2017 года».
Протокол от 19.06.2017, № 65/1	О предварительном утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год	1. Предварительно утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год (Приложение №1 к Протоколу). 2. Рекомендовать Совету директоров Общества утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год (Приложение № к Протоколу).
Протокол от 19.06.2017, № 65/2	О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О внесении изменений в Положение о Комитете по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро», утвержденное решением Совета директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 23.06.2016 № 239)».	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Внести изменения в пункт 6.8. Положения о Комитете по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров ПАО «РусГидро», утвержденного решением Совета директоров (Протокол от 26.06.2016 №239) и изложить его в следующей редакции: «6.8. Члены Комитета избираются на срок до проведения Общего собрания акционеров Общества, на котором избирается новый состав Совета директоров Общества. В случае, если в новый состав Совета директоров избраны все члены Комитета, то состав Комитета действует до избрания нового состава Комитета. Полномочия Комитета, а также любого члена Комитета могут быть досрочно прекращены решением Совета директоров Общества.»
Протокол от 28.09.2017 № 66/1	Об избрании секретаря Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров Общества.	1. Избрать Иванова Сергея Николаевича заместителем Председателя Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров Общества.
Протокол от 28.09.2017 № 66/2	Об избрании заместителя Председателя Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров Общества.	1. Избрать Иванова Сергея Николаевича заместителем Председателя Комитета по кадрам и вознаграждениям (номинациям) при Совете директоров Общества.
Протокол от 28.09.2017 № 66/3	О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «Об одобрении Дополнительного соглашения к Типовому коллективному договору Филиала ПАО «РусГидро» на 2017-2019 годы».	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующие решения: 1. Одобрить Дополнительное соглашение к Типовому коллективному договору Филиала ПАО «РусГидро» на 2017-2019 годы (Приложение к настоящему решению). 2. Председателю Правления – Генеральному директору Общества Шульгинову Н.Г. обеспечить заключение дополнительных соглашений к действующим коллективным договорам Филиалов ПАО «РусГидро» на 2017-2019 годы в соответствии с Дополнительным соглашением к Типовому коллективному договору филиала ПАО «РусГидро» на 2017-2019 годы согласно порядку, установленному Трудовым кодексом Российской Федерации.
Протокол от 10.10.2017, №	О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу «Об исполнении ключевых показателей эффективности Общества за	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Утвердить отчет об исполнении ключевого показателя эффективности «Интегральный

67/1	2016 год».	КПЭ инновационной деятельности, %» Общества за 2016 год согласно приложению 1 к настоящему решению.».
Протокол от 07.12.2017 № 68/1	О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О рассмотрении отчета о ходе реализации Плана комплекса мер (перечня мероприятий) по внедрению профессиональных стандартов в деятельность Общества».	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Одобрить отчет о ходе реализации Плана комплекса мер (перечня мероприятий) по внедрению профессиональных стандартов в деятельность Общества во 2 и 3 кварталах 2017 года».
Протокол от 21.12.2017 № 69/1	О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об утверждении перечня годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2018 год и целевых значений годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2018 год».	1. Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующие решения: 1.1. Утвердить и ввести в действие с 01.01.2018: - Перечень годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2018 год (Приложение _); - Целевые значения годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2018 год (Приложение _); - Целевые значения ключевых показателей эффективности Программы долгосрочной мотивации ПАО «РусГидро» второго цикла на 2018 -2020 гг. (Приложение _); - Методику расчета и оценки ключевых показателей эффективности Программы долгосрочной мотивации ПАО «РусГидро» (Приложение _). 1.2. Установить, что расчет и оценку годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» за 2018 год (дефисы 1 и 2 пункта 1.1 настоящего решения) производить согласно Методике расчета и оценки ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро», утвержденной решением Совета директоров Общества от 23.12.2016 (протокол от 26.12.2016 № 245) с изменениями от 18.04.2017 (протокол от 18.04.2017 № 251).
Протокол от 21.12.2017 № 69/2	О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О признании независимыми членов Совета директоров Общества».	Рекомендовать Совету директоров принять следующее решение по вопросу «О признании независимыми членов Совета директоров Общества»: «1. Принять к сведению информацию о результатах оценки соответствия члена Совета директоров Быстрова Максима Сергеевича критериям независимости, предусмотренным Приложением 4.1 к Правилам листинга ПАО Московская Биржа (вступило в силу с 01.10.2017). Связанность Быстрова М.С. с Обществом, с существенным акционером, конкурентами Общества, государством отсутствует. У Быстрова М.С. имеются формальные критерии связанности с существенными контрагентами Общества – АО «АТС», АО «СО ЕЭС», АО «ЦФР» и АНО «УЦ «Совет рынка» поскольку объем обязательств между Обществом и каждым из указанных контрагентов, исполненных за последний год, превышает 2% балансовой стоимости активов и 2% выручки каждого из контрагентов. Отметить, что связанность Быстрова М.С. с существенными контрагентами Общества – АО «АТС», АО «СО ЕЭС», АО «ЦФР» и АНО «УЦ «Совет рынка» носит формальный характер и не оказывает влияния на способность Быстрова М.С. действовать в Совете директоров в интересах Общества и всех его акционеров по следующим причинам:

		<p>- АО «АТС» (Акционерное общество «Администратор торговой системы оптового рынка электроэнергии») оказывает Обществу услуги коммерческого оператора оптового рынка электроэнергии и мощности в порядке, предусмотренном п. 7 ст. 33 Федерального закона от 26.03.2003 №35-ФЗ «Об электроэнергетике» (далее – ФЗ об электроэнергетике), по Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка. Коммерческие отношения между Обществом и АО «АТС» строятся на принципе недискриминационного доступа к услугам организаций коммерческой инфраструктуры оптового рынка (ст. 20 ФЗ об электроэнергетике, Постановление Правительства от 27.12.2004 № 861) и принципе государственного регулирования тарифов на услуги коммерческого оператора оптового рынка электроэнергии и мощности (ст. 23.1 ФЗ об электроэнергетике);</p> <p>- АО «СО ЕЭС» (Акционерное общество «Системный оператор Единой энергетической системы») оказывает Обществу услуги оперативно-диспетчерского управления в электроэнергетике мощности в силу статуса системного оператора, закрепленного пунктом 1 статьи 12 ФЗ об электроэнергетике, по Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка. Коммерческие отношения между Обществом и АО «СО ЕЭС» строятся на принципе недискриминационного доступа к услугам оперативно-диспетчерского управления в электроэнергетике (ст. 6, ст. 20 ФЗ об электроэнергетике, Постановление Правительства от 27.12.2004 № 861) и принципе государственного регулирования тарифов на услуги оперативно-диспетчерского управления (ст. 23.1 ФЗ об электроэнергетике);</p> <p>- АО «ЦФР» (Акционерное общество «Центр финансовых расчетов») относится к организациям коммерческой инфраструктуры оптового рынка электроэнергии и мощности (далее – ОРЭМ) Российской Федерации, обеспечивающей функционирование договорной конструкции оптового рынка и системы финансовых расчетов между его субъектами, оказывает ПАО «РусГидро» услуги по Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка. Договор заключен в соответствии с п.1 ст. 32 ФЗ об электроэнергетике, п.40 Правил оптового рынка электрической энергии и мощности, утвержденных Постановлением Правительства РФ от 27 декабря 2010 г. № 1172. Коммерческие отношения между Обществом и АО «ЦФР» строятся на принципе недискриминационного доступа к услугам организаций коммерческой инфраструктуры оптового рынка (ст. 20 ФЗ об электроэнергетике, Постановление Правительства от 27.12.2004 № 861). Единый для всех контрагентов размер платы за комплексную услугу АО «ЦФР» утверждается Наблюдательным советом Ассоциации «НП Совет рынка».</p> <p>АНО «УЦ «Совет рынка» (Автономная некоммерческая организация дополнительного профессионального образования «Учебный центр НП «Совет рынка»), созданная при Ассоциации «НП Совет рынка» - инфраструктурной организации оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью, оказывает Обществу услуги в области образования и подготовки специалистов по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью.</p> <p>В связи с тем, что регламенты ОРЭМ, принимаемые Наблюдательным советом Ассоциации «НП Совет рынка», ежемесячно претерпевают изменения, в целях поддержания высокого уровня знаний в области процедур ОРЭМ и получения</p>
--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		<p>информации об актуальных и планируемых изменениях ОРЭМ сотрудникам ПАО «РусГидро» необходимо проходить обучение при первоисточнике - в АНО «УЦ «Совет рынка». Договоры на обучение между ПАО «РусГидро» и АНО «УЦ «Совет рынка» заключаются на рыночных условиях.</p> <p>Практика работы Быстрова М.С. в Совете директоров Общества демонстрирует его способность выносить независимые, объективные и добросовестные суждения, поскольку позиция Быстрова М.С. по вопросам повестки дня заседаний Совета директоров и комитетов при Совете директоров основана на его профессионализме и опыте, является самостоятельной и независимой, а принимаемые Быстровым М.С. решения позволяют сделать вывод о том, что его формальная связанность с существенными контрагентами Общества - АО «АТС», АО «СО ЕЭС», АО «ЦФР» и АНО «УЦ «Совет рынка» не оказывает влияния на их принятие, поскольку Быстров М.С. действует в интересах Общества и всех его акционеров.</p> <p>Руководствуясь пунктом 2 раздела 2.18 Приложения 2, а также вступившим в силу с 01.10.2017 Приложением 4.1 Правил листинга ПАО Московская Биржа, признать Быстрова Максима Сергеевича независимым директором.</p> <p>2. Принять к сведению информацию о результатах соответствия члена Совета директоров Иванова Сергея Николаевича критериям независимости, предусмотренным Приложением 4.1 к Правилам листинга ПАО Московская Биржа (вступило в силу с 01.10.2017).</p> <p>Связанность Иванова С.Н. с Обществом, Существенными контрагентами Общества, конкурентами Общества отсутствует.</p> <p>У Иванова С.Н. имеются формальные критерии связанности с:</p> <ul style="list-style-type: none"> - существенным акционером Общества - Российской Федерацией, так как Иванов С.Н. является членом Совета директоров более чем двух организаций, подконтрольных Российской Федерации - ООО «РТ-Капитал», АО «РТ-Строительные технологии» и ПАО «РусГидро; - государством так как Иванов С.Н. является генеральным директором ООО «РТ-Капитал» - подконтрольной Российской Федерации организации. <p>Отметить, что связанность Иванова С.Н. с существенным акционером Общества и с государством носит формальный характер и не оказывает влияния на способность Иванова С.Н. действовать в Совете директоров в интересах Общества и всех его акционеров по следующим причинам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Иванов С.Н. в соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 22.03.2017 №513-р выдвинут Российской Федерацией в качестве независимого директора, в связи с этим обязанность голосовать по директивам Правительства РФ у Иванова С.Н. отсутствует, (п. 16 Постановления Правительства РФ от 03.12.2004 №738); - контроль Российской Федерации над ООО «РТ-Капитал» является косвенным и осуществляется через Государственную корпорацию Ростех, руководство которой осуществляется посредством органов управления, характерных для коммерческой организации, что нивелирует возможность Российской Федерации влиять на принятие Ивановым С.Н. объективных и независимых решений;
--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		- практика работы Иванова С.Н. в Совете директоров Общества демонстрирует его способность выносить независимые, объективные и добросовестные суждения, поскольку позиция Иванова С.Н. по вопросам повестки дня заседаний Совета директоров и комитетов при Совете директоров основана на его профессионализме и опыте, является самостоятельной и независимой, а принимаемые Ивановым С.Н. решения позволяют сделать вывод о том, что его формальная связанность с существенным акционером Общества и с государством не оказывает влияния на их принятие, поскольку Иванов С.Н. действует в интересах Общества и всех его акционеров. Руководствуясь пунктом 2 раздела 2.18 Приложения 2, а также вступившим в силу с 01.10.2017 Приложением 4.1 Правил листинга ПАО Московская Биржа, признать Иванова Сергея Николаевича независимым директором.»
Протокол от 21.12.2017 № 69/3	Об избрании старшего независимого директора Общества.	Избрать члена Совета директоров Общества, независимого директора Иванова Сергея Николаевича старшим независимым директором.

3. Комитет по стратегии при Совете директоров ПАО «РусГидро»

Дата и № Протокола	Наименование вопроса	Принятое решение
Протокол от 14.02.2017 № 96	1. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О приоритетных направлениях деятельности Общества: о распоряжении акциями ПАО «РусГидро», принадлежащими его дочернему обществу».	В целях исполнения поручения Председателя Совета директоров ПАО «РусГидро» Ю.П. Трутнева, выданного на ГОСА ПАО «РусГидро» 27.06.2016, Комитет рекомендовал Совету директоров Общества одобрить распоряжение ПАО «РАО ЭС Востока» принадлежащими ему акциями ПАО «РусГидро» путем заключения договоров купли-продажи.
	2. Об утверждении Плана работы Комитета по стратегии при Совете директоров ПАО «РусГидро» на 1-ое полугодие 2017.	Утвержден план работы Комитета на 1 полугодие 2017 года.
Протокол от 07.04.2017 № 97	1. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О внесении изменений в Долгосрочную программу развития Группы РусГидро».	Комитет рекомендовал Совету директоров Общества утвердить изменения в Долгосрочную программу развития Группы РусГидро».
	2. О реализации Долгосрочной программы развития Группы РусГидро за 2016 год.	Комитет принял к сведению Отчет о реализации Долгосрочной программы развития Группы РусГидро за 2016 год и рекомендовал Исполнительному аппарату Общества включить Отчет в состав Годового отчета Общества для рассмотрения годовым Общим собранием акционеров Общества по итогам 2016 года.
Протокол 17.04.2017 № 98	1. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О прекращении участия ПАО «РусГидро» в других организациях».	Комитет рекомендовал Совету директоров Общества одобрить прекращение участия Общества в ОАО «Жарки», АО «ГидроИнжиниринг Сибирь», АО «Дальневосточная ВЭС», АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания», ООО «Фиагдонская МГЭС», АО «Южно-Якутский ГЭК».
	2. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления ПАО «РАО ЭС Востока», АО «РБЭФ» и АО «ЭСК РусГидро»: О приобретении субординированных облигаций Акционерного	Комитет рекомендовал Совету директоров Общества (определение позиции представителей ПАО «РусГидро») одобрить участие ПАО «РАО ЭС Востока», АО «РБЭФ» и АО «ЭСК РусГидро» в уставном капитале Акционерного коммерческого банка содействия благотворительности и духовному развитию Отечества «ПЕРЕСВЕТ» (Акционерное общество)» путем приобретения ценных бумаг.

	коммерческого банка содействия благотворительности и духовному развитию Отечества «ПЕРЕСВЕТ» (Акционерное общество)».	
Протокол от 06.06.2017 № 99	1. Об исполнении поручения Совета директоров Общества по вопросу «Об утверждении Стратегии развития Группы РусГидро на период до 2020 года с перспективой до 2025 года» (пункт 4.2 протокола от 08.06.2016 № 238)».	Комитет принял к сведению информацию о реализации инициатив по государственному регулированию гидроэнергетической отрасли, позиционированию на международном рынке, структуре управления Группой РусГидро, в том числе Холдингом РАО ЭС Востока. Комитет рекомендовал Правлению Общества рассмотреть возможность корректировки Стратегии развития Группы РусГидро на период до 2020 года с перспективой до 2025 года после утверждения Энергетической стратегии России на период до 2035 года.
	2. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «Об утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по стратегии при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год».	Комитет рекомендовал Совету директоров Общества утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по стратегии при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год.
Протокол от 16.06.2017 № 100	О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу «О приоритетных направлениях деятельности Общества: О проекте строительства Тайшетского алюминиевого завода».	Конфиденциально.
Протокол от 28.08.2017 № 101	1. Об избрании заместителя Председателя Комитета по стратегии.	Заместителем Председателя Комитета избран член Правления, первый заместитель Генерального директора ПАО «РусГидро» Д.И. Рижинашвили
	2. Об утверждении Плана работы Комитета по стратегии на 2-ое полугодие 2017 года.	Утвержден план работы Комитета на 2-ое полугодие 2017 года
	3. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О ходе исполнения отдельных поручений Президента РФ и Правительства РФ по вопросу рефинансирования ссудной задолженности группы ПАО «РАО ЭС Востока»».	Комитет рекомендовал Совету директоров Общества принять к сведению информацию о ходе исполнения мероприятий по привлечению денежных средств для погашения кредитов и займов компаний Холдинга ПАО «РАО ЭС Востока».
	4. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросам повесток дня органов управления дочерних обществ: 1. О реорганизации АО «Геотерм» в форме присоединения к нему АО «Паужетская ГеоЭС» и АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС»; 2. Об увеличении уставного капитала АО «Геотерм»; 3. О реорганизации АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» в форме присоединения к АО «Геотерм».	Комитет рекомендовал Совету директоров Общества (определение позиции представителей ПАО «РусГидро») одобрить вопросы по реорганизации АО «Геотерм» в форме присоединения к нему АО «Паужетская ГеоЭС» и АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС».
	5. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «Об участии и прекращении участия ПАО «РусГидро» в других организациях».	Комитет рекомендовал Совету директоров Общества одобрить участие в уставном капитале АО «Геотерм» и прекращение участия в АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» в результате реорганизации.
	6. Об избрании секретаря Комитета по стратегии.	Избран секретарь Комитета.
Протокол от 27.09.2017 № 102	1. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О ходе реализации Долгосрочной программы развития Группы	Комитет рекомендовал Совету директоров Общества принять к сведению информацию о ходе реализации Долгосрочной программы развития Группы

	РусГидро за 1 полугодие 2017 года».	РусГидро за 1 полугодие 2017.
Протокол от 10.10.2017 № 103	1. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «Об определении приоритетных направлений деятельности Общества: О присоединении Общества к Глобальному договору ООН и подготовке к вступлению в Ассоциацию «Национальная сеть Глобального договора».	Комитет рекомендовал Совету директоров Общества считать целесообразным присоединение Общества к Глобальному договору ООН (далее – ГД ООН) с обязательством соблюдать принципы устойчивого развития ГД ООН и ежегодно направлять в Секретариат ГД ООН отчет о прогрессе Общества в продвижении данных принципов. Комитет поручил Председателю Правления – Генеральному директору Общества обеспечить - организацию и проведение необходимых процедур по вступлению Общества в 2018 году в Ассоциацию «Национальная сеть Глобального договора». - оплату регулярного безвозмездного взноса в Фонд Глобального договора в размере 15 000 (пятнадцать тысяч) долларов США ежегодно, начиная с 2018 года».
Протокол от 24.10.2017 № 104	1. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу «О приоритетных направлениях деятельности Общества: О рассмотрении Плана повышения стоимости Группы РусГидро на период до 2021 года».	1. Комитет рекомендовал Совету директоров Общества утвердить План повышения стоимости Группы РусГидро на период до 2021г. 2. Комитет рекомендовал Совету директоров Общества поручить Правлению Общества подготовить необходимые обращения в Правительство Российской Федерации в целях организации мероприятий по содействию в реализации Плана повышения стоимости Группы РусГидро на период до 2021г., а также проекты нормативных правовых актов, направленные на внедрение долгосрочных тарифов и механизма гарантированного возврата инвестиций».
Протокол от 14.11.2017 № 105	1. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «Об участии (изменении доли участия) Общества в других организациях». 2. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О прекращении участия Общества в других организациях». 3. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «Об определении позиции Общества (представителей Общества) по вопросу повестки дня органов управления АО «Гидроинвест».	Комитет рекомендовал Совету директоров Общества одобрить вопросы по реорганизации АО «Гидроинвест» в форме присоединения к нему ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК», ООО «ЭЗОП», ООО «Восток – Финанс».
Протокол от 22.11.2017 № 106	1. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О совершении сделок с акциями организаций, в которых участвует Общество».	Комитет рекомендовал Совету директоров Общества одобрить приобретение Обществом дополнительных обыкновенных акций АО «Холдинговая компания БоГЭС».

4. Комитет по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро»

Дата и № Протокола	Наименование вопроса	Принятое решение
Протокол от 20.02.2017 №88	Вопрос №1. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об обеспечении подготовки проектной и сметной документации инвестиционных проектов, включенных в состав инвестиционной программы ПАО «РусГидро»». Вопрос №2. О рекомендациях Совету директоров	1. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Принять к сведению информацию о реализуемых мероприятиях, направленных на обеспечение подготовки проектной и сметной документации на полную стоимость инвестиционных проектов, планируемых к включению в состав проекта инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2017 год (корректировка) и на 2018-2020 годы, до установленных постановлением Правительства Российской Федерации от 01.12.2009 № 977

	<p>ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об утверждении Отчета о реализации непрофильных активов за 2016 год».</p> <p>Вопрос №3. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органа управления АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания»: «Об одобрении заключения договора займа между ПАО «РусГидро» и АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания», являющегося крупной сделкой».</p>	<p>сроков направления в Минэнерго России уведомления о принятии к рассмотрению указанного проекта инвестиционной программы (приложение 1).»</p> <p>2. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующие решения: «Утвердить Отчет о реализации непрофильных активов за 2016 год, включающий отчет о ходе выполнения Плана мероприятий по реализации непрофильных активов за 4 квартал 2016 года (приложение 2).»</p> <p>3. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Поручить представителям ПАО «РусГидро» на Общем собрании акционеров АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания» по вопросу «Об одобрении заключения договора займа между ПАО «РусГидро» и АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания», являющегося крупной сделкой», голосовать «ЗА» принятие следующего решения: Одобрить договор займа, являющийся крупной сделкой, на следующих существенных условиях (далее – Договор займа): Стороны Договора займа: Заемщик – АО «Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания»; Займодавец – ПАО «РусГидро». Предмет Договора займа - Займодавец передает в собственность Заемщику деньги (сумму займа), а Заемщик обязуется возвратить Займодавцу такую же сумму денег (сумму займа) в порядке и на условиях, установленных Договором займа. Предельная сумма займа – 244 485 525 (Двести сорок четыре миллиона четыреста семьдесят пять тысяч пятьсот двадцать пять) рублей 12 копеек; Срок возврата займа – до востребования, но не позднее 5 (пяти) рабочих дней с момента получения Заемщиком требования Займодавца о возврате займа. Процентная ставка за пользование займом – 0 % годовых; Условия предоставления займа – одновременно на основании заявки Заемщика; Целевое использование займа – пополнение оборотных средств Заемщика».</p>
<p>Протокол от 03.04.2017 №89</p>	<p>Вопрос №1. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О проекте консолидированной инвестиционной программы Группы РусГидро на 2018 – 2022 годы и на 2017 год (корректировка), и о проекте инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2018 – 2027 годы и на 2017 год (корректировка)».</p> <p>Вопрос №2. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об утверждении отчета о проведении публичного технологического и ценового аудита инвестиционных проектов за 2016 год, содержащего результаты сводного анализа по проведенным аудитам и выводы по итогам общественного и экспертного обсуждения».</p> <p>Вопрос №3. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об утверждении перечня инвестиционных проектов для проведения публичного технологического и ценового аудита в 2017-2018 годах».</p> <p>Вопрос №4. Об утверждении плана работы Комитета по</p>	<p>1. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение:</p> <p>1. Принять к сведению проект консолидированной инвестиционной программы Группы РусГидро на 2018 – 2022 годы и на 2017 год (корректировка) (приложения 1а, 1б, 1в) и источники их финансирования (приложение 2).</p> <p>2. Предварительно одобрить проект инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2018 – 2027 годы и проект изменений, вносимых в инвестиционную программу ПАО «РусГидро» на 2017 - 2019 годы, утвержденную приказом Минэнерго России от 30.12.2016 № 1458 «Об утверждении инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2017-2019 годы и изменений, вносимых в инвестиционную программу ПАО «РусГидро», утвержденную приказом Минэнерго России от 14.12.2015 № 956»» (приложения 3.1., 3.2., 3.3., 4) в целях обеспечения раскрытия информации в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 21.01.2004 № 24 «Об утверждении стандартов раскрытия информации субъектами оптового и розничного рынков электрической энергии».</p> <p>3. Поручить Председателю Правления - Генеральному директору ПАО «РусГидро» Шульгинову Н.Г.:</p> <p>3.1. Обеспечить направление одобренного проекта инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2018 – 2027 годы и проекта изменений, вносимых в инвестиционную</p>

	<p>инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро» на 1-ое полугодие 2017 года.</p>	<p>программу ПАО «РусГидро» на 2017 - 2019 годы, утвержденную приказом Минэнерго России от 30.12.2016 № 1458 «Об утверждении инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2017-2019 годы и изменений, вносимых в инвестиционную программу ПАО «РусГидро», утвержденную приказом Минэнерго России от 14.12.2015 № 956» в Минэнерго России в порядке, установленном постановлением Правительства Российской Федерации от 01.12.2009 № 977 «Об инвестиционных программах субъектов электроэнергетики».</p> <p>3.2. Учесть при корректировке Бизнес-плана ПАО «РусГидро» на 2017-2021 годы с учетом включения расходов по сделке беспоставочного форварда на акции с Банком ВТБ (ПАО) параметры одобренного проекта консолидированной инвестиционной программы Группы РусГидро на 2018 - 2022 годы и на 2017 год (корректировка).</p> <p>2. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Утвердить отчет о проведении публичного технологического и ценового аудита инвестиционных проектов за 2016 год, содержащего результаты сводного анализа по проведенным аудитам и выводы по итогам общественного и экспертного обсуждения (приложения 5, 6).»</p> <p>3. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Утвердить перечень инвестиционных проектов, реализуемых и планируемых к реализации в рамках инвестиционной программы ПАО «РусГидро», для проведения публичного технологического и ценового аудита в 2017-2018 годах (приложение 7)».</p>
<p>Протокол от 13.04.2017 №90</p>	<p>Вопрос №1. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об исполнении ключевых показателей эффективности ПАО «РусГидро» за 4-й квартал 2016 года и 2016 год».</p> <p>Вопрос №2. О рекомендации Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об утверждении отчета об исполнении Бизнес-плана Общества за 2016 год (включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов), Годовой комплексной программы закупок за 2016 год и Отчет о ходе реализации комплекса мер (перечня мероприятий) по сокращению операционных расходов (затрат) за 2016 год)».</p> <p>Вопрос №3. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу «О рассмотрении отчета об исполнении консолидированного Бизнес-плана (в том числе консолидированной Инвестиционной программы) Группы РусГидро за 2016 год».</p> <p>Вопрос №4. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О рассмотрении консолидированного Бизнес-плана (в том числе консолидированной Инвестиционной программы) Группы РусГидро на 2017 – 2021 годы и утверждении Целевых</p>	<p>1. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Утвердить отчет об исполнении ключевых показателей эффективности ПАО «РусГидро» за 4-й квартал 2016 года и 2016 год (приложения 1, 2)».</p> <p>2. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: Утвердить отчет об исполнении Бизнес-плана за 2016 год (включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов), Годовой комплексной программы закупок за 2016 год и Отчет о ходе реализации комплекса мер (перечня мероприятий) по сокращению операционных расходов (затрат) за 2016 год) (приложение 3).</p> <p>3. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Принять к сведению отчет об исполнении консолидированного Бизнес-плана (в том числе консолидированной Инвестиционной программы) Группы РусГидро за 2016 год (приложение 4)».</p> <p>4. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение:</p> <p>1. Принять к сведению консолидированный Бизнес-план (в том числе консолидированную Инвестиционную программу) Группы РусГидро на 2017 – 2021 годы (приложение 5).</p> <p>2. Утвердить:</p> <p>2.1. Целевые значения годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2017 год (КПЭ «Рентабельность акционерного капитала (ROE), %», «Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА), млн.руб.», «Производительность труда, тыс.руб./человеко-часов») (приложение 6).</p> <p>2.2. Целевые значения ключевых показателей эффективности Программы долгосрочной</p>

	значений годовых ключевых показателей эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» на 2017 год и Целевых значений ключевых показателей эффективности Программы долгосрочной мотивации ПАО «РусГидро» первого цикла на 2017 – 2019 годы».	мотивации ПАО «РусГидро» первого цикла на 2017 – 2019 годы (КПЭ «Свободный денежный поток (FCF), млн.руб.») (приложение 7).												
Протокол от 17.04.2017 №91	Вопрос №1. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О переносе срока исполнения поручения по вопросу 2 повестки дня заседания Совета директоров Общества 19.02.2016 «О ходе строительства Загорской ГАЭС-2» (протокол от 20.02.2016 № 231, протокол от 10.10.2016 № 242).»	Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Перенести срок исполнения поручения по вопросу «О ходе строительства Загорской ГАЭС-2» (протокол от 20.02.2016 № 231, от 10.10.2016 № 242) в части подготовки и представления Совету директоров Общества обоснования проекта восстановления Загорской ГАЭС-2 (с учетом технических, юридических и экономических аспектов, связанных с осадкой 17.09.2013 здания станционного узла Загорской ГАЭС-2) до 30.06.2017.»												
Протокол от 22.05.2017 №92	Вопрос №1. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу: О размере дивидендов, сроках и форме их выплаты по итогам работы за 2016 год и установлении даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов». Вопрос №2. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров Общества по вопросу: Утверждение распределения прибыли Общества по результатам 2016 года».	1. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества принять следующее решение: Выплатить дивиденды по обыкновенным акциям Общества по итогам 2016 года в размере 0,0466245рублей на одну акцию. Форма выплаты дивидендов: денежная. Установить 10.07.2017 в качестве даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров Общества, не должен превышать 10 рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров Общества лицам – 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.» 2. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Предварительно утвердить и рекомендовать годовому Общему собранию акционеров Общества утвердить следующее распределение прибыли (убытков) Общества по результатам 2016 года:» <table border="1" data-bbox="1064 992 2145 1189"> <thead> <tr> <th></th> <th>(рубли)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода</td> <td>41 876 917 365,56</td> </tr> <tr> <td>Распределить на: Резервный фонд</td> <td>2 093 845 868,28</td> </tr> <tr> <td>Развитие Общества</td> <td>19 907 568 709,87</td> </tr> <tr> <td>Дивиденды</td> <td>19 875 502 787,41</td> </tr> <tr> <td>Погашение убытков прошлых лет</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>		(рубли)	Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода	41 876 917 365,56	Распределить на: Резервный фонд	2 093 845 868,28	Развитие Общества	19 907 568 709,87	Дивиденды	19 875 502 787,41	Погашение убытков прошлых лет	0,00
	(рубли)													
Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода	41 876 917 365,56													
Распределить на: Резервный фонд	2 093 845 868,28													
Развитие Общества	19 907 568 709,87													
Дивиденды	19 875 502 787,41													
Погашение убытков прошлых лет	0,00													
Протокол от 20.06.2017 №93	Вопрос №1. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О промежуточных итогах исполнения Бизнес-плана Общества за 2017 год с учетом факта за 1 квартал 2017 года (включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов) и Годовой комплексной программы закупок за 1 квартал 2017 года)»	1. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Утвердить отчет о промежуточных итогах исполнения Бизнес-плана за 2017 год с учетом факта за 1 квартал 2017 года (включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов) и Годовой комплексной программы закупок за 1 квартал 2017 года) (приложение 1)». 2. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «1. Утвердить Положение о порядке согласования с Министерством Российской Федерации по												

	<p>Вопрос №2. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об утверждении порядка согласования с Министерством Российской Федерации по развитию Дальнего Востока инвестиционных программ и иных планов по развитию инфраструктуры, реализуемых Обществом на территории Дальневосточного федерального округа».</p> <p>Вопрос №3. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об утверждении Отчета о ходе выполнения Плана мероприятий по реализации непрофильных активов Общества за I квартал 2017 года».</p> <p>Вопрос №4. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год».</p>	<p>развитию Дальнего Востока инвестиционных программ и иных планов по развитию инфраструктуры, реализуемых ПАО «РусГидро» на территории Дальневосточного федерального округа (приложение 2).</p> <p>2. Генеральному директору - Председателю Правления ПАО «РусГидро» Шульгинову Н.Г. обеспечить размещение утвержденного Положения о порядке согласования с Министерством Российской Федерации по развитию Дальнего Востока инвестиционных программ и иных планов по развитию инфраструктуры, реализуемых ПАО «РусГидро» на территории Дальневосточного федерального округа в личном кабинете ПАО «РусГидро» на Межведомственном портале по управлению государственной собственностью в срок не позднее 03.07.2017.»</p> <p>3. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Утвердить Отчет о ходе выполнения Плана мероприятий по реализации непрофильных активов Общества за I квартал 2017 года (приложение 3)».</p> <p>4. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Одобрить отчет Председателя Комитета по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год (приложение 4)».</p>
<p>Протокол от 29.08.2017 №94</p>	<p>Вопрос № 1. Об избрании заместителя Председателя Комитета по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро».</p> <p>Вопрос № 2. Об избрании секретаря Комитета по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро».</p> <p>Вопрос № 3. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об утверждении Отчета о ходе выполнения Плана мероприятий по реализации непрофильных активов Общества за I полугодие 2017 года».</p>	<p>1.Избрать заместителем Председателя Комитета по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро» Члена Правления, первого заместителя Генерального директора ПАО «РусГидро» Кирова Сергея Анатольевича.</p> <p>2.Избрать секретарем Комитета по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро» ведущего специалиста Управления контроля и оценки эффективности инвестиционных программ Департамента экономического планирования и инвестиционных программ ПАО «РусГидро» Гоготову Екатерину Борисовну.</p> <p>3.Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Утвердить Отчет о ходе выполнения Плана мероприятий по реализации непрофильных активов Общества за I полугодие 2017 (приложение 1)».</p>
<p>Протокол от 06.10.2017 № 95</p>	<p>Вопрос № 1. Об утверждении плана работы Комитета по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро» на 2-ое полугодие 2017 года.</p> <p>Вопрос № 2. О рекомендации Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О промежуточных итогах исполнения Бизнес-плана Общества за 2017 год с учетом факта за 1 полугодие 2017 года (включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов) и Годовой комплексной программы закупок за 1 полугодие 2017 года)».</p> <p>Вопрос № 3. О рекомендациях Совету директоров по вопросу: «О корректировке бизнес-плана Общества на 2017 год».</p> <p>Вопрос № 4. О рекомендациях Совету директоров Общества</p>	<p>1.Утвердить план работы Комитета по инвестициям при Совете директоров ПАО «РусГидро» на 2-ое полугодие 2017 года (приложение 1).</p> <p>2.Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: Утвердить отчет о промежуточных итогах исполнения Бизнес-плана за 2017 год с учетом факта за 1 полугодие 2017 года (включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов) и Годовой комплексной программы закупок за 1 полугодие 2017 года) (приложение 2).</p> <p>3. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Утвердить скорректированный бизнес-план Общества на 2017 год (приложение 3). 2. Утвердить скорректированную инвестиционную программу ПАО «РусГидро» на 2017 год (приложение 2 к скорректированному бизнес-плану Общества на 2017 год). 3. Утвердить плановые данные по объектам инвестиций ПАО «РусГидро» и объектам

	<p>по вопросу: «О приоритетных направлениях деятельности Общества: Об одобрении дополнительного соглашения № 4 к Договору о предоставлении бюджетных инвестиций от 18.12.2012 № 01-08/827».</p>	<p>нового строительства ДО, учитываемые для расчета показателя эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» «Выполнение графиков ввода мощностей и плана по финансированию и освоению, %» на 2017 год (приложение 2а к Скорректированному бизнес-плану Общества на 2017 год).</p>
<p>Протокол от 22.11.2017 № 96</p>	<p>Вопрос № 1. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об утверждении Отчета о ходе выполнения Плана мероприятий по реализации непрофильных активов Общества за 9 месяцев 2017 года».</p> <p>Вопрос № 2. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О приоритетных направлениях деятельности Общества: Об изменении ранее принятых решений по одобрению схемы финансирования проекта БЭМО».</p> <p>Вопрос № 3. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об одобрении сделок, связанных с безвозмездной передачей имущества Общества».</p>	<p>1. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующие решение: «Утвердить Отчет о ходе выполнения Плана мероприятий по реализации непрофильных активов Общества за 9 месяцев 2017 года (приложение 1)».</p> <p>2. Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующие решение: «В связи с планируемым изменением условий кредитования компаний проекта Богучанского энергометаллургического объединения (БЭМО) внести следующие изменения в ранее принятые Советом директоров Общества решения по схеме финансирования проекта БЭМО (протоколы от 13.09.2010 № 107 (вопрос № 1), от 30.11.2012 № 168 (вопрос № 1) и от 25.12.2015 № 230 (вопрос № 1)):</p> <p>1. В части кредита, предоставленного Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее – Внешэкономбанк, Кредитор) в пользу Закрытого акционерного общества «Богучанский Алюминиевый Завод» (далее – ЗАО «БоАЗ») на основании кредитного соглашения от 03.12.2010 № 110100/1167 (с учетом дополнительных соглашений к нему):</p> <p>1.1. Включить АО «РУСАЛ» и АО «Холдинговая компания БоАЗ» в состав проектных компаний, предоставляющих обеспечение исполнения обязательств ЗАО «БоАЗ» по кредитному соглашению путем предоставления Кредитору в залог 100% акций Компании BALP Limited (Кипр), после передачи каждому из указанных обществ 50% акций Компании BALP Limited (Кипр) от Rusal BoAZ Ltd. (Кипр) и HydroOGK Aluminium Company Ltd (Кипр) соответственно.</p> <p>1.2. Установить, что исполнение ЗАО «БоАЗ» обязательств по кредитному соглашению в полном объеме дополнительно обеспечивается поручительством ПАО «Богучанская ГЭС».</p> <p>2. В части кредита, предоставленного Внешэкономбанком в пользу ПАО «Богучанская ГЭС» на основании кредитного соглашения от 01.12.2010 № 110100/1168 (с учетом дополнительных соглашений к нему):</p> <p>2.1. Установить следующую процентную ставку по кредиту: фиксированная в размере 9,5 (Девять целых пять десятых) процентов годовых. С даты заключения договора поручительства между ПАО «Богучанская ГЭС» и Кредитором в обеспечение исполнения обязательств ЗАО «БоАЗ» по кредитному соглашению от 03.12.2010 № 110100/1167 прекратить поручительство ПАО «РусГидро», предоставленное на основании договора от 22.08.2011 № 110100/1168-ДП в обеспечение исполнения обязательств ПАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению от 01.12.2010 № 110100/1168, исключить соответствующее поручительство из перечня обеспечений, предоставляемых Кредитору, и расторгнуть соответствующий договор от 22.08.2011 № 110100/1168-ДП.»</p> <p>3. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующие решение: «Одобрить заключение договора о внесении вклада в имущество АО «Дальневосточная ВЭС»</p>

		<p>как сделку, связанную с безвозмездной передачей имущества Общества, на следующих существенных условиях: Стороны договора: ПАО «РусГидро» АО «Дальневосточная ВЭС» Предмет договора: Внесение вклада (денежными средствами) в имущество АО «Дальневосточная ВЭС». Размер вклада – 10 169 649 (Десять миллионов сто шестьдесят девять тысяч шестьсот сорок девять) рублей 00 копеек. Иные условия договора: сроки внесения вклада – 2 месяца с даты принятия решения.»</p>
<p>Протокол от 12.12.2017 № 97</p>	<p>Вопрос № 1. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О промежуточных итогах исполнения Бизнес-плана Общества за 2017 год с учетом факта за 9 месяцев 2017 года (включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов) и Годовой комплексной программы закупок за 9 месяцев 2017 года)». Вопрос № 2. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О ходе строительства Загорской ГАЭС-2».</p>	<p>1. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Утвердить отчет о промежуточных итогах исполнения Бизнес-плана за 2017 год с учетом факта за 9 месяцев 2017 года (включая отчеты об исполнении Инвестиционной программы (в том числе Программы комплексной модернизации генерирующих объектов) и Годовой комплексной программы закупок за 9 месяцев 2017 года) (приложение 1)». 2. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «1. Принять к сведению информацию о ходе строительства Загорской ГАЭС-2 (приложение 2); 2. Доработать план дальнейших мероприятий по проведению работ на Загорской ГАЭС-2 (приложение 3) с учетом замечаний членов Комитета по инвестициям в части конкретизации плана мероприятий и их оценочной стоимости. 3. Поручить Председателю Правления – Генеральному директору Общества представить промежуточный отчет об исполнении плана дальнейших мероприятий по проведению работ на Загорской ГАЭС-2 в срок до 30.09.2018.»</p>
<p>Протокол от 22.12.2017 № 98</p>	<p>Вопрос № 1. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «О бизнес-плане ПАО «РусГидро» на 2018 – 2022 годы». Вопрос № 2. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об утверждении годовой комплексной программы закупок ПАО «РусГидро» на 2018 год».</p>	<p>1. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «1. Утвердить бизнес-план ПАО «РусГидро» на 2018 год (приложение 1). 2. Утвердить инвестиционную программу ПАО «РусГидро» на 2018 год (приложение 1.2 к бизнес-плану ПАО «РусГидро» на 2018 – 2022 годы). 3. Утвердить плановые данные по объектам инвестиций ПАО «РусГидро» и объектам нового строительства ДО, учитываемые для расчета показателя эффективности членов Правления ПАО «РусГидро» «Выполнение графиков ввода мощностей и плана по финансированию и освоению, %» на 2018 год (приложение 1.2а к бизнес-плану ПАО «РусГидро» на 2018 – 2022 годы). 4. Принять к сведению бизнес-план ПАО «РусГидро» на 2019 – 2022 годы (приложение 1), включая Инвестиционную программу ПАО «РусГидро» на 2019 – 2022 годы (приложение 1.2 к бизнес-плану ПАО «РусГидро» на 2018 – 2022 годы).» 2. Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Утвердить годовую комплексную программу закупок ПАО «РусГидро» на 2018 год (приложение 2)».</p>

5. Комитет по вопросам развития энергетики Дальнего Востока при Совете директоров ПАО «РусГидро»

Дата и № Протокола	Наименование вопроса	Принятое решение
Протокол от 03.04.2017 № 3	1.О предварительном утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по вопросам развития энергетики Дальнего Востока при Совете директоров за 1 полугодие 2016-2017 корпоративного года.	Решение принято большинством голосов. Совет директоров ПАО «РусГидро» принял решение по вопросу (протокол от 19.04.2017 № 251).
Протокол от 03.04.2017 № 3	2. О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: О статусе реализации приоритетных проектов по строительству 4-х объектов на Дальнем Востоке (Якутская ГРЭС-2 (1-я очередь), 2-я очередь Благовещенской ТЭЦ, ТЭЦ в г. Советская Гавань, Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь).	Решение принято большинством голосов. Совет директоров ПАО «РусГидро» принял решение по вопросу (протокол от 07.04.2017 № 294).
Протокол от 03.04.2017 № 3	3.О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня органов управления АО «Благовещенская ТЭЦ»: О согласии на заключение между АО «Благовещенская ТЭЦ» и ПАО «Силовые машины» дополнительного соглашения № 11 к договору генерального подряда на строительство объекта «Вторая очередь Благовещенской ТЭЦ» от 26.12.2013 № 1-КС-2013-БТЭЦ-2/12А, являющегося крупной сделкой.	Решение принято большинством голосов. Совет директоров ПАО «РусГидро» принял решение по вопросу (протокол от 19.04.2017 № 251).
Протокол от 18.04.2017 № 4	1.О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: О Программе развития ВИЭ на Дальнем Востоке.	Решение принято большинством голосов. Совет директоров ПАО «РусГидро» принял решение по вопросу (протокол от 19.04.2017 № 251).
Протокол от 10.10.2017 № 5	1.Об избрании Заместителя Председателя Комитета по вопросам развития энергетики Дальнего Востока при Совете директоров ПАО «РусГидро».	Решение принято большинством голосов.
Протокол от 10.10.2017 № 6	1.Об избрании секретаря Комитета по вопросам развития энергетики Дальнего Востока при Совете директоров ПАО «РусГидро».	Решение принято большинством голосов.
Протокол от 10.10.2017 № 6	2.Об утверждении Плана работы Комитета по вопросам развития энергетики Дальнего Востока при Совете директоров ПАО «РусГидро» на 2017 -2018 годы.	Решение принято большинством голосов.
Протокол от 10.10.2017 № 6	3.О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: Об обеспечении финансирования проекта «Расширение подстанции 220 кВ Майя и строительство заходов ЛЭП Мегино - Кангаласского района Республики Саха (Якутия)».	Решение принято большинством голосов.
Протокол от 10.10.2017 № 5	4.О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: О статусе реализации приоритетных проектов по строительству 3-х объектов на Дальнем Востоке (Якутская ГРЭС-2 (1-я очередь), ТЭЦ в г. Советская Гавань, Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь) по состоянию на 30.06.2017.	Решение принято большинством голосов.
Протокол от2 7.10.2017 № 7	1.О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: Об определении позиции Общества (представителей Общества) по вопросу повестки дня Общего собрания акционеров АО «Якутская ГРЭС-2»: О согласии на совершение крупной сделки – заключение АО «Якутская ГРЭС-2» Дополнительного соглашения к Договору генерального подряда на строительство Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь) от 24.02.2014 №01/ZRУН/13-121293.	Решение принято большинством голосов.
Протокол от2 7.10.2017	2.О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: Об обеспечении финансирования мероприятий по осуществлению технологического присоединения ВЛ 220 кВ «Оротукан – Палатка –	Решение принято большинством голосов.

№ 7	Центральная».	
Протокол от2 7.10.2017 № 7	3. О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: Об обеспечении финансирования проекта «Строительство двух одноцепных ВЛ 110 кВ Певек – Билибино».	Решение принято большинством голосов.
Протокол от 11.12.2017 № 8	1.О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: Об определении приоритетных направлений деятельности Общества: О статусе реализации приоритетных проектов по строительству 4-х объектов на Дальнем Востоке (Якутская ГРЭС-2 (1-я очередь), 2-я очередь Благовещенской ТЭЦ, ТЭЦ в г. Советская Гавань, Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь).	Решение принято большинством голосов.
Протокол от 11.12.2017 № 8	2.О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: Об определении приоритетных направлений деятельности Общества: О ходе осуществления технологического присоединения ВЛ 220кВ «Оротукан-Палатка- Центральная».	Решение принято большинством голосов.
Протокол от 11.12.2017 № 8	3.О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: Об определении приоритетных направлений деятельности Общества: О ходе исполнения плана мероприятий («Дорожной карты») «Об обеспечении энергоснабжения Чукотского автономного округа при замещении выбывающих объектов генерации», утвержденного Правительством РФ от 12.12.2016 № 9519п-П9.	Решение принято большинством голосов.
Протокол от 11.12.2017 № 8	4.О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: Об определении приоритетных направлений деятельности Общества: О статусе реализации проекта строительства заходов на ПС 220кВ «Майя».	Решение принято большинством голосов.
Протокол от 11.12.2017 № 8	5.О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: Об определении приоритетных направлений деятельности Общества: О ходе строительства Усть-Среднеканской ГЭС.	Решение принято большинством голосов.
Протокол от 25.12.2017 № 9	1.О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: Об определении позиции ПАО «РусГидро» (представителей ПАО «РусГидро») по вопросу повестки дня Общего собрания акционеров АО «Якутская ГРЭС-2»: Об одобрении крупной сделки – Дополнительного соглашения № 1 от 01.12.2017 к Договору аренды имущества от 29.04.2016 № ЯГРЭС-2/2016/19.	Решение принято большинством голосов.

6. Комитет по надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров ПАО «РусГидро»

Дата и № Протокола	Наименование вопроса	Принятое решение
Протокол от 29.05.2017 № 45	Вопрос 1: О рекомендациях Совету директоров ПАО «РусГидро» по вопросу: «Об утверждении отчета о реализации Программы инновационного развития Группы РусГидро на 2016-2020 гг. с Программы инновационного развития Группы РусГидро на 2016-2020 гг. с	Рекомендовать Совету директоров ПАО «РусГидро» принять следующее решение: «Утвердить отчет о реализации Программы инновационного развития Группы РусГидро на 2016-2020 гг. с перспективой до 2025 г. за 2016 год» (Приложение 1).

		перспективой до 2025 г. за 2016 год».	
		Вопрос 2: Об утверждении отчета об итогах деятельности Комитета по надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год.	Утвердить отчет об итогах деятельности Комитета по надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров ПАО «РусГидро» за 2016-2017 корпоративный год (Приложение 2).
Протокол от 13.06.2017 № 46		Вопрос 1: О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «Об определении позиции Общества (представителей Общества) по вопросу повестки дня Совета директоров АО «Загорская ГАЭС-2»: «Об одобрении договора поставки оборудования, являющегося сделкой, связанной с отчуждением или возможностью отчуждения имущества, составляющего основные средства, целью использования которого является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии».	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Поручить представителям Общества на Совете директоров АО «Загорская ГАЭС-2» по вопросу: «Об одобрении договора поставки оборудования, являющегося сделкой, связанной с отчуждением или возможностью отчуждения имущества, составляющего основные средства, целью использования которого является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии» голосовать «ЗА» принятие следующего решения: «Одобрить заключение АО «Загорская ГАЭС-2» договора поставки оборудования (далее – Договор), являющегося сделкой, связанной с отчуждением или возможностью отчуждения имущества, составляющего основные средства, целью использования которого является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии, на следующих существенных условиях: Стороны Договора: Покупатель – ПАО «РусГидро», Поставщик – АО «Загорская ГАЭС-2». Предмет Договора: Поставщик обязуется передать Покупателю, а Покупатель обязуется принять и оплатить трансформатор ТСЗП-1600/15 для нужд Филиала ПАО «РусГидро» - «Загорская ГАЭС». Место поставки: 141342, Московская область, Сергиево-Посадский район, пос. Богородское, д. 100. Цена Договора: 4 080 000 (Четыре миллиона восемьдесят тысяч) рублей 00 копеек, в т.ч. НДС 18% - 662 372 (Шестьсот двадцать две тысячи триста семьдесят два) рубля 88 копеек. Срок поставки: 30 апреля 2017 года.
Протокол от 12.12.2017 № 47		Вопрос 1: об избрании Заместителя Председателя Комитета по надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров Общества.	Избрать Заместителем Председателя Комитета по надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров Общества члена Правления, первого заместителя Генерального директора – главного инженера ПАО «РусГидро» Богуша Бориса Борисовича.
		Вопрос 2: об избрании Секретаря Комитета по надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров Общества.	Избрать Секретарем Комитета по надежности, энергоэффективности и инновациям при Совете директоров Общества заместителя директора Департамента развития и стандартизации производственных процессов по научно-техническому развитию ПАО «РусГидро» Лунаци Михаила Эрнестовича.
		Вопрос 3: о рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О ходе строительства Загорской ГАЭС-2».	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «1. Принять к сведению: 1.1. информацию о ходе строительства Загорской ГАЭС-2 (Приложение 1 к настоящему решению); 1.2. план дальнейших мероприятий по проведению работ на Загорской ГАЭС-2 (Приложение 2 к настоящему решению). 2. Поручить Председателю Правления – Генеральному директору Общества представить промежуточный отчет об

		исполнении плана дальнейших мероприятий по проведению работ на Загорской ГАЭС-2 в срок до 30.09.2018».
Протокол от 21.12.2017 № 48	О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О рассмотрении предложений по повышению качества подготовки и реализации Программы инновационного развития Группы РусГидро на 2016-2020 гг. с перспективой до 2025 года».	Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Поручить Председателю Правления – Генеральному директору Общества Шульгинову Н.Г. обеспечить: 1. Проведение работ по сопоставлению уровня технологического развития и значений составных показателей интегрального ключевого показателя инновационной деятельности и КПЭ Программы инновационного развития Группы РусГидро с уровнем развития и показателями ведущих компаний-аналогов (далее – Работы) с привлечением в установленном порядке внешнего консультанта в срок до 30.06.2018. 2. Вынесение на рассмотрение Совета директоров Общества предложений по повышению качества подготовки и реализации Программы инновационного развития Группы РусГидро на 2016-2020 гг. с перспективой до 2025 года, разработанных по итогам проведения Работ в срок до 30.09.2018».
Протокол от 28.12.2017 № 49	О рекомендациях Совету директоров Общества по вопросу: «О мероприятиях по повышению надежности, проводимых на энергообъектах Группы РусГидро».	В ходе обсуждения ОТМЕТИЛИ: 1. Целесообразность разработки на базе программы замещения выбывающих мощностей и развития энергосистем Дальнего Востока долгосрочной комплексной программы по модернизации и развитию энергетики Дальневосточного региона с учетом программы ТПиР ПАО «РусГидро» с глубиной планирования не менее 10 лет. Целесообразность формулирования целевого видения энергетической инфраструктуры Дальнего Востока при разработке вышеуказанного документа. 2. Целесообразность включения в работы по сложным технологическим проблемам Дальнего Востока научно-исследовательского потенциала ФГБОУ ВО «НИУ МЭИ»; создание на базе ФГБОУ ВО «НИУ МЭИ» многоцелевого исследовательского сектора по базовым направлениям модернизации и развития энергетики Группы РусГидро. 3. Необходимость разработки комплексного плана обучения по инженерным специальностям электроэнергетики и ВИЭ в Группе РусГидро, включая очное, дистанционное и другие формы обучения. 4. Целесообразность дополнения стратегических целей Группы РусГидро целью повышения энергоэффективности и энергосбережения. Проект решения, поставленный на голосование: Рекомендовать Совету директоров Общества принять следующее решение: «Принять к сведению информацию о мероприятиях по повышению надежности, проводимых на энергообъектах Группы РусГидро» (Приложение). Решение принято.

Приложение № 6. Информация о реализации непрофильных активов ПАО «РусГидро»

Программа отчуждения непрофильных активов ПАО «РусГидро» (далее – Программа), утвержденная Советом директоров (протокол от 28.12.2017 № 263)⁴, определяет общие принципы и порядок действий Общества по распоряжению непрофильными активами Общества.

Целью Программы является формирование методологии по управлению непрофильными активами Общества.

Основные направления Программы:

⁴ Ранее действовало Положение о порядке распоряжения непрофильными активами ОАО «РусГидро», утвержденное Советом директоров (протоколы от 01.09.2010 № 106 и от 23.06.2016 №239) и Программа отчуждения непрофильных активов, утвержденная Советом директоров (протокол от 10.10.2016 № 242).

- формирование и ведение Реестра непрофильных активов и Плана мероприятий по реализации непрофильных активов;
- способы и порядок реализации непрофильных активов;
- информационное обеспечение процесса реализации непрофильных активов;
- предоставление отчетов о реализации непрофильных активов.

План мероприятий по реализации непрофильных активов ПАО «РусГидро» на 2016 (4 квартал) – 2017 гг. и скорректированный Реестр непрофильных активов ПАО «РусГидро» в новой редакции утверждены Советом директоров (протокол от 27.12.2016 № 246).

Реестр непрофильных активов содержит основную информацию о непрофильных активах, их балансовой стоимости, виде предполагаемого действия в отношении непрофильных активов и иную необходимую информацию.

В План мероприятий по реализации непрофильных активов включены непрофильные активы, планируемые к реализации в 2017 году с указанием сроков реализации непрофильных активов и их рыночной стоимости, определенной оценочной организацией.

№	Наименование актива	Инвентарный номер объекта	Строка бухгалтерского баланса, где был отражен актив на отчетную дату, предшествующую реализации актива	Счета бухгалтерского учета (с учетом аналитики), на которых отражены доход и расход от выбытия актива (91.1xxx/91.2xxx)	Балансовая стоимость актива, тыс. руб.	Фактическая стоимость реализации, тыс. руб. без учета НДС	Отклонение фактической стоимости реализации от балансовой стоимости актива, тыс. руб.	Причина отклонения фактической стоимости реализации от балансовой стоимости актива
1	ПАО «Иркутскэнерго» ⁵	-	1170	9101040101/ 9102040101	74 353	74 860	+507	Продажа путем принятия Обязательного предложения ООО «Тельмамская ГЭС»
2	ОАО «Жарки» ⁶	-	1170	9101040101/ 9102040101	0	6 000	+ 6 000	Продажа по итогам проведения конкурентных процедур
3	99 квартир в пгт Талакан Амурской области	1004_54 10527 10526 1861 1004_38 1004_36	1151.1	9101010101/ 9102010101	76 881	36 374	- 40 507	Продажа по рыночной стоимости, определенной оценочной организацией,

⁵ Участие прекращено в 3 квартале 2017 года

⁶ Продано 06.12.2017

		1004_34 10301010000002710000 10301010000002740000 10301010000002830000 10301010000002940000 10301010000003000000 10301010000003110000 10301010000003120000 10301010000003220000 10301010000003260000 10301010000003300000 10301010000003330000 10301010000003370000 10301010000003390000 10301010000003400000 10301010000003420000 10301010000003430000 10301010000003440000 10301010000003470000 10301010000003490000 10301010000003500000 10301010000003520000 10301010000003530000 10301010000003540000 10301010000003550000 10301010000003570000 10301010000003590000 10301010000003600000 10301010000003610000 10301010000003620000 10301010000003630000 10301010000003640000 10301010000003650000 10301010000003660000 10301010000003670000 10301010000003690000 10301010000003700000 10301010000003710000 10301010000003720000 10301010000003730000 10301010000003740000 10301010000003760000 10301010000003770000						работникам филиала ПАО "РусГидро" - "Бурейская ГЭС"
--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--	--	--------------------------------------------------------------

	10301010000003780000						
	10301010000003790000						
	10301010000003800000						
	10301010000003810000						
	10301010000003830000						
	10301010000003840000						
	10301010000003850000						
	10301010000003860000						
	10301010000003870000						
	10301010000003880000						
	10301010000003890000						
	10301010000003900000						
	10301010000003910000						
	10301010000003920000						
	10301010000003930000						
	10301010000003940000						
	10301010000003960000						
	10301010000003970000						
	10301010000003980000						
	10301010000004000000						
	10301010000004010000						
	10301010000004020000						
	10301010000004030000						
	10301010000004060000						
	10301010000004070000						
	10301010000004080000						
	10301010000004090000						
	10301010000004100000						
	10301010000004110000						
	10301010000004120000						
	10301010000004130000						
	10301010000004140000						
	10301010000004150000						
	10301010000004160000						
	10301010000004170000						
	10301010000004180000						
	10301010000004200000						
	10301010000004210000						
	10301010000004220000						
	10301010000004230000						
	10301010000004240000						
	10301010000004250000						
	10301010000004260000						

		10301010000004270000 10301010000004280000 10301010000004290000 10301010000004300000 10301010000003680000 10301010000005960000 10301010000005980000						
4	Квартира в Московской области	ЗГ10300	1151.1	9101010101 / 9102010101	1 690	2 753	+1 063	Продажа по рыночной стоимости, определенной оценочной организацией, работнику филиала ПАО "РусГидро" - "Загорская ГАЭС"
5	Автомобильный тоннель в Карачаево-Черкесской Республике	22	1151.3	910101011/-	0	85	+85	Продажа по итогам проведения конкурентных процедур
6	Квартира в Нижегородской области	НЖ0000068	1151.1	9101010101/ 9102010101	1 983,000	2 052,009	+69,009	Продажа по итогам проведения конкурентных процедур
7	5 квартир в пгт Талакан Амурской области	1003_24 1003_3 1004_48 10301010000002880000 10301010000003060000	1151.1	-/9102051100	1 195	0,00	- 1 195	Безвозмездная передача в собственность работникам филиала ПАО "РусГидро" - "Бурейская ГЭС"
8	2 квартиры в Республике Хакасия	2700000150 2700000170	1213	9001180101/ 9002180101	5 850	4 452	-1 398	Продажа по рыночной стоимости, определенной оценочной организацией

9	Здание лаборатории в Красноярском крае	112	1151.1	-/9102010701	17 777	-	-17 777	Объект находился в полуразрушенном состоянии. Объект ликвидирован и списан
10	Наружные сети связи гостиницы "Борус" в Республике Хакасия	7559	1151.3	-/9102010701	12	-	-12	Объект находился в полуразрушенном состоянии. Объект ликвидирован и списан
Всего					179 741	126 576	- 53 165	

Приложение № 7. Информация о неоконченных судебных разбирательствах

	Количество судебных разбирательств	Общая сумма претензий, руб.
ПАО «РусГидро» - Истец	48	1 478 852 193,50
ПАО «РусГидро» - Ответчик	18	78 467 515,05

Приложение № 8. Информация о получении компанией государственной поддержки в отчетном году, в том числе сведения о предоставляемых субсидиях (рублей), цели использования, информация об использовании средств на конец отчетного периода

В 2017 году Компания ПАО «РусГидро» не привлекала ассигнования из федерального бюджета на реализацию проектов инвестиционной программы.

За 2017 год Обществом использованы полученные ранее бюджетные средства по Указу Президента РФ от 22.11.12 №1564 на строительство объектов теплогенерации на Дальнем Востоке в сумме 4 978,7 млн рублей, в том числе:

- ТЭЦ в г. Советская Гавань – 1 940,2 млн рублей (с учетом возврата части авансового платежа генподрядчиком),
- Сахалинской ГРЭС-2 (1-я очередь) – 3 038,5 млн рублей,
- Якутской ГРЭС-2 (1-я очередь) - 0,0 млн рублей (объект введен 31.10.2017 г.),
- Благовещенской ТЭЦ (2-я очередь) – 0,0 млн рублей (объект введен 22.12.2016 г.).

По состоянию на 01.01.2018 г. остаток бюджетных ассигнований, ранее полученных Обществом в счет продажи РФ дополнительных акций ПАО «РусГидро» составляет – 5 027,2 млн рублей, в том числе:

- на дальнейшее строительство ТЭЦ в г. Советская Гавань (Хабаровский край) – 4 127,9 млн рублей;
- остаток неиспользованных сэкономленных бюджетных инвестиций – 899,3 млн рублей (выделенных на достройку берегового водосброса Саяно-Шушенской ГЭС – строительство завершено) – 476,9 млн рублей, на проектирование Канкунской ГЭС – проектирование завершено) – 422,4 млн рублей.

Приложение № 9. Отчет о реализации долгосрочной программы развития Группы РусГидро за 2017 год

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Долгосрочная программа развития Группы РусГидро на период 2016-2020 годы (далее – ДПР) утверждена решением Совета директоров ПАО «РусГидро» (далее также Общество) от 23.11.2016 (протокол № 244).

В соответствии с решением Совета директоров Общества от 26.12.2016 (протокол № 245), а также в целях обеспечения взаимосвязи достижения КПЭ ДПР и вознаграждения менеджмента решением Совета директоров Общества от 18.04.2017 (протокол № 251) внесены изменения в ДПР в части перечня и методики КПЭ ДПР в соответствии с утвержденными КПЭ членов Правления Общества и КПЭ Программы долгосрочной мотивации ПАО «РусГидро».

ДПР определяет основные принципы и направления, обеспечивающие эффективное динамичное развитие Группы РусГидро с целью эффективного использования гидроресурсов, создания условий обеспечения надежности Единой энергетической системы России, а также создания условий для социально-экономического развития регионов Дальнего Востока за счет обеспечения доступности энергетической инфраструктуры для существующих и перспективных потребителей.

Во исполнение директив Правительства Российской Федерации от 17.07.2014 № 4955п-П13 ежегодно осуществляется аудиторская проверка реализации ДПР в соответствии с утвержденными Советом директоров Общества Стандартом проведения проверки реализации ДПР⁷ и Техническим заданием для проведения аудиторской проверки реализации ДПР⁸, разработанными с учетом рекомендаций Правительства РФ⁹.

ВЫПОЛНЕНИЕ ПЛАНОВЫХ И ПРОГНОЗНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ НА ОСНОВЕ КОНСОЛИДИРОВАННОГО БИЗНЕС-ПЛАНА ГРУППЫ РУСГИДРО

Основным элементом экономического планирования в Группе РусГидро является Бизнес-план, который формируется на среднесрочный период. Решением Совета директоров Общества утверждено Положение о системе бизнес-планирования (протокол от 01.04.2016 № 233), в соответствии с которым формируется Консолидированный Бизнес-план Группы РусГидро в соответствии с МСФО¹⁰.

Консолидированный Бизнес-план Группы РусГидро на 2017-2021 годы, рассмотренный Советом директоров Общества (протокол от 22.06.2017 № 254), сформирован на основании Бизнес-планов компаний Группы РусГидро (ПАО «РусГидро» и его подконтрольных организаций (далее – ПО), трансформационных и консолидационных поправок, применяемых для приведения информации в соответствие с требованиями МСФО.

В ДПР¹¹ отражены значения плановых и прогнозных показателей деятельности Группы РусГидро, сформированные на основе проекта Консолидированного Бизнес-плана Группы РусГидро на 2017-2021 годы. За период после утверждения ДПР проект Консолидированного Бизнес-плана Группы РусГидро (значения плановых и прогнозных показателей) был скорректирован исходя из актуальных условий. Применительно к настоящему Отчету, плановые данные на 2017 год представлены на основании Консолидированного Бизнес-плана Группы РусГидро, рассмотренного Советом директоров 21.06.2017 (протокол от 22.06.2017 № 254), кроме этого, учитывают увеличение выручки от продажи электроэнергии (мощности) Общества на 2017 год в сумме 2 000 млн рублей, что определено в целевых значениях КПЭ, утвержденных указанным выше решением Совета директоров Общества.

Фактические данные отчета о выполнении ДПР за 2017 год сформированы на основании аудированной Консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2017, и по состоянию на эту дату.

⁷ Протокол Совета директоров Общества от 21.11.2014 № 206.

⁸ Протокол Совета директоров Общества от 16.11.2015 № 227.

⁹ Поручение Правительства РФ от 15.04.2014 № ИШ-П13-2583.

¹⁰ Здесь и далее по тексту - Международные стандарты финансовой отчетности.

¹¹ Утверждена решением Совета директоров Общества от 23.11.2016 (протокол № 244) с изменениями, утвержденными решением Совета директоров Общества от 18.04.2017 (протокол № 251).

Согласно консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро по МСФО, уставный капитал Общества на 31.12.2017 составляет 426 289 млн рублей.

Доходы

Анализ данных по Группе РусГидро по итогам 2017 года показывает снижение фактических доходов по отношению к плану на 14 862 млн рублей (или -3,7%).

В структуре доходов Группы РусГидро наибольший удельный вес имеют доходы от продажи электроэнергии (мощности) – 74% от общего объема доходов.

В контуре фактических данных, основная доля доходов от продажи электроэнергии (мощности) обеспечивается Субгруппой РусГидро (ПАО «РусГидро», сбытовые компании и прочие генерирующие компании) без учета доходов обществ Субгруппы РАО ЭС Востока. Субгруппа РАО ЭС Востока обеспечивает получение доходов от продажи теплоэнергии (99% от общего объема доходов от продажи теплоэнергии), государственных субсидий (почти 100% от общего объема) и прочей выручки (74% от общего объема по факту и 61% по плану).

Структура доходов за 2017 год, млн руб.

Статья	2017 План	2017 Факт	Отклонение план/факт	
			Абс.	Отн.
Продажа электроэнергии (мощности)	292 477	282 290	-10 187	-3,5%
Продажа теплоэнергии	36 226	38 907	2 681	7,4%
Государственные субсидии	16 103	32 745	16 642	103,3%
Прочая выручка	51 610	26 922	-24 688	-47,8%
Прочие операционные доходы	0	690	690	-
Итого Доходы от текущей деятельности и государственные субсидии	396 416	381 554	-14 862	-3,7%
В том числе доходы ПАО «РусГидро», с долей от общего объема доходов	115 109	120 752	5 643	4,9%
	29,0%	31,6%		
В том числе доходы Субгруппы РАО ЭС Востока, с долей от общего объема доходов	206 435	201 281	-5 154	-2,5%
	52,1%	52,8%		

Анализ отклонений фактических показателей от плановых показывает рост относительно плана доходов:

- от продажи тепловой энергии (в том числе горячей воды) на 7,4%;
- от получения государственных субсидий на 103,3%.

На общее снижение объема доходов, относительно планируемого уровня, повлияло снижение дохода от продажи электроэнергии (мощности) на 3,5% и прочей выручки на 47,8%.

Снижение доходов от продажи электроэнергии и мощности по обществам сегмента Субгруппа РАО ЭС Востока обусловлено внедрением с 01.07.2017 механизма доведения тарифов до базовых уровней на территории Дальнего Востока (Федеральный закон от 28.12.2016 № 508-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об электроэнергетике»), что приводит к перераспределению доходов по статьям «Продажа электроэнергии (мощности)» и «Государственные субсидии», а именно снижение доходов от продажи электроэнергии и рост доходов государственных субсидий.

По ПАО «РусГидро» наблюдается рост доходов от продажи электроэнергии и мощности, обусловленный ростом объемов продаж электроэнергии на РСВ за счет роста выработки и полезного отпуска.

Существенное снижение доходов по статье «Прочая выручка» относительно запланированных объемов наблюдается по сегменту «Прочие» и «Субгруппа РАО ЭС Востока». Отклонение по сегменту «Прочие» в сумме 13 720 млн. рублей связано с продажей казначейского пакета акций ПАО «РусГидро» с баланса АО «Гидроинвест» в рамках сделки по докапитализации ПАО «РусГидро» в целях рефинансирования внешней задолженности дочерних обществ АО «РАО ЭС Востока».

Прочие доходы, полученные Группой РусГидро в 2017 году в сумме 690 млн рублей, составляют дивиденды, полученные ПАО «РусГидро» и другими обществами от ПАО «Интер РАО» и ПАО «Россети».

Расходы

По Группе РусГидро фактические расходы за 2017 год снизились на 32 997 млн руб. (или -9,8 %) относительно плановых значений.

Структура расходов за 2017 год, млн руб.

Статья	2017 План	2017 Факт	Отклонение план/факт	
			Абс.	Отн.
Приобретение топлива	50 702	58 098	7 396	14,6%
Амортизация основных средств и НМА	28 418	25 023	-3 395	-11,9%
Зарплата, выплаты работникам и налоги, связанные с зарплатой, взносы на НПФ	73 891	74 591	700	0,9%
Налоги, кроме налога на прибыль	12 500	10 681	-1 819	-14,6%
Услуги сторонних организаций	29 057	25 485	-3 572	-12,3%
Расходы на водопользование	3 577	3 370	-207	-5,8%
Расходы на приобретение прочих материалов ¹²	17 359	10 812	-6 546	-37,7%
Инфраструктурные платежи, связанные с реализацией электроэнергии и теплотенергии ¹³	49 031	50 634	1 603	3,3%
Покупная энергия (мощность)	44 872	40 747	-4 125	-9,2%
Прочие расходы (сальдо) ¹⁴	27 395	4 363	-23 033	-84,1%
ИТОГО Расходы по текущей деятельности	336 802	303 805	-32 997	-9,8%
В том числе расходы ПАО «РусГидро», с долей от общего объема расходов	66 670	62 628	-4 042	-6,1%
	20%	21%	-	-
В том числе расходы Субгруппы РАО ЭС Востока, с долей от общего объема расходов	195 593	199 561	3 968	2,0%
	58%	66%	-	-

На общее снижение уровня расходов относительно плана оказали влияние следующие расходы:

- прочие расходы (сальдо) – снижение на 23 033 млн рублей (или -84,1%);
- расходы на приобретение прочих материалов – снижение на 6 546 млн рублей (или -37,7%);
- покупная энергия (мощность) – снижение на 4 125 млн рублей (или -9,2%);
- услуги сторонних организаций – снижение на 3 572 млн рублей (или -12,3%);
- амортизация основных средств и НМА – снижение на 3 395 млн рублей (или -11,9%);
- приобретение топлива – увеличение на 7 396 млн. рублей (или +14,6%).

Снижение расходов по статье «Прочие расходы (сальдо)» обеспечивается в основном эффектом продажи казначейского пакета акций ПАО «РусГидро» с баланса АО «Гидроинвест» в

¹² Факт по статье составляет сумма расходов, по статьям: «Прочие материалы» в сумме 10 170 млн рублей и «Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи» в сумме 642 млн рублей, в соответствии с Примечанием 25 к Консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2017 и на эту дату.

¹³ По факту в статье учтены расходы по статьям: «Расходы на распределение электроэнергии» в сумме 43 482 млн рублей, «Расходы на обеспечение функционирования рынка электроэнергии и мощности» в сумме 3 639 млн рублей, «Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии» в сумме 3 513 млн рублей, в соответствии с Примечанием 25 к Консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31.12.2017 и на эту дату.

¹⁴ По факту в статье учтены расходы по статьям Расходы на социальную сферу в сумме 1 098 млн рублей, Командировочные расходы в сумме 843 млн рублей, Убыток от выбытия основных средств в сумме 1 006 млн рублей и Прочие расходы в сумме 1 617 млн рублей в соответствии с Примечанием 25 «Операционные расходы» к консолидированной финансовой отчетности ПАО «РусГидро», подготовленной в соответствии с МСФО, за 2017 год и по состоянию на эту дату, за вычетом расходов на взносы в НПФ в сумме 201 млн рублей, учтенных в статье Зарплата, выплаты работникам и налоги, связанные с зарплатой, взносы на НПФ.

рамках сделки по докапитализации ПАО «РусГидро» в целях рефинансирования внешней задолженности дочерних обществ АО «РАО ЭС Востока».

На расходы по статье «Расходы на приобретение прочих материалов» оказывает влияние Субгруппа РАО ЭС Востока. Отклонение по итогам 2017 года связано с различиями в методиках отражения плановых и фактических затрат на топливо и материалы (внутригрупповые в плане исключаются из выручки АО «ВОСТЭК» и соответствующих затрат на топливо операционных компаний).

Снижение расходов на покупную электроэнергию наблюдается по сегменту «Субгруппа ЭСК РусГидро» (ПАО «Красноярскэнергосбыт», АО «ЭСК РусГидро»). Увеличение расходов на покупную электроэнергию обусловлено ростом цен покупки на РСВ.

Снижение расходов по статье «Услуги сторонних организаций» по итогам 2017 года обусловлено эффективным проведением закупочных процедур, поддержкой системы управления жизненным циклом активов, проведением мероприятий по оптимизации организационной структуры и бизнес-процессов.

Снижение расходов по статье «Амортизация основных средств и нематериальных активов» на 11,9% обусловлено переносом вводов в эксплуатацию объектов, вводы которых планировались в соответствии с учтенной в бизнес-плане инвестиционной программой (преимущественно, Нижне-Бурейская ГЭС). Так же, данный фактор оказывает влияние на снижение расходов по статьям «Налоги, кроме налога на прибыль», «Услуги сторонних организаций», «Расходы на водопользование» и «Расходы на приобретение прочих материалов».

Рост расходов по статье «Приобретение топлива» на 14,6% обеспечивается Субгруппой РАО ЭС Востока ввиду увеличения объемов производства электрической энергии (АО «ДГК»), отпуска тепла с коллекторов (АО «ДГК»), ростом цен на топливо, в том числе на уголь в связи с дополнительной выработкой электрической энергии станций АО «ДГК» (изменением структуры загрузки оборудования).

На общее снижение расходов оказали влияние мероприятия по оптимизации расходов и повышению эффективности деятельности Группы РусГидро, проводимые менеджментом.

Финансовые результаты

Отчет о прибылях и убытках по Группе РусГидро, млн руб.

Статьи	2017 План	2017 Факт	Отклонение план/факт	
			Абс.	Отн.
Доходы от текущей деятельности	380 312	348 119	-32 193	-8,5%
Государственные субсидии	16 103	32 745	16 642	103,3%
Прочие операционные доходы	0	690	690	-
Расходы по текущей деятельности	-336 802	-303 805	32 997	-9,8%
Убыток от обесценения основных средств	0	-24 000	-24 000	-
Убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто	0	-5 957	-5 957	-
Прибыль от текущей деятельности	59 614	47 792	-11 822	-19,8%
Финансовые доходы / (расходы), нетто	-8 990	-12 690	-3 700	41,2%
Прибыль в отношении ассоциированных и совместных предприятий	3 315	417	-2 898	-87,4%
Прибыль до налогообложения	53 940	35 519	-18 421	-34,2%
Расходы по налогу на прибыль	-15 787	-13 068	2 719	-17,2%
Прибыль за период	38 152	22 451	-15 701	-41,2%
Управляемые условно-постоянные расходы ¹⁵	145 547	113 312	-32 235	-22,1%

¹⁵ Управляемые условно-постоянные расходы – расходы, на которые Группа оказывает влияние и имеет внутренний механизм их управления. Не учитывают расходы, которые регулируются рынком электроэнергетики, законодательством Российской Федерации и не подвластные механизмам внутреннего управления (расходы на:

Анализ отчета о прибылях и убытках показывает, что фактическая прибыль Группы РусГидро ниже плановых значений, что обусловлено отражением по факту не планируемых убытков от обесценения основных средств в сумме 24 000 млн рублей (преимущественно в отношении «Якутская ГРЭС-2» и «Якутскэнерго») и убытка от обесценения дебиторской задолженности в сумме 5 957 млн рублей (в результате анализа просроченной дебиторской задолженности и оценки вероятности ее погашения).

Также на снижение прибыли оказало влияние признание финансового расхода в результате изменения справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции. Необходимо отметить, что подход к определению справедливой стоимости форвардного контракта состоит в прогнозировании будущей стоимости акции на момент окончания срока форвардного контракта. При этом расчет производится с помощью математической модели «Монте-Карло» с учетом волатильности акций ПАО «РусГидро» и текущих рыночных котировок. В этой связи в случае последующего роста стоимости акций Общества, произойдет восстановление уже отраженных расходов.

Кроме того, следует учитывать, что реализованная схема привлечения финансирования значительно эффективнее кредитных механизмов. Форвардная ставка привязана к уровню ключевой ставки ЦБ РФ и снижется на выплаченные дивиденды в пользу Банка ВТБ. Эффективный уровень форвардной ставки (без учета стоимости продажи пакета акций ПАО «РусГидро») составляет 5,42%, а с учетом продажи акций (при сохранении текущего уровня рыночных котировок) эффективная форвардная ставка будет отрицательной (-11%). Это означает, что совокупные выплаты по инструменту меньше объема привлечения средств (55 млрд руб.)

Долгосрочные заемные средства на 31.12.2017 составили 90 912 млн рублей. Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств составили 78 613 млн рублей.

На основании Положения о дивидендной политике, утвержденного решением Совета директоров Общества (протокол от 28.03.2014 № 195), и распоряжения Правительства Российской Федерации от 18.05.2017 № 944-р¹⁶ по итогам 2016 года размер дивидендов ПАО «РусГидро» составил 50% от финансового результата Группы РусГидро, определенного в консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, или 19 876 млн рублей.

В 2017 году Обществом реализованы мероприятия Плана по оптимизации издержек на основании результатов проведенного внешнего независимого аудита издержек ПАО «РусГидро» с учетом дочерних обществ, утвержденного решением Советом директоров Общества¹⁷, по 3 ключевым направлениям, обладающим наибольшим потенциалом по сокращению издержек:

1. Операционные расходы: оптимизация затрат на содержание производственного персонала; оптимизация удельных затрат на техническое обслуживание и ремонт; оптимизация удельных затрат на топливо; оптимизация затрат на транспорт; оптимизация и развитие централизованной системы снабжения. Экономический эффект от выполнения инициатив составил 5 304 млн руб.

2. Модель управления и операционные расходы: плавное повышение норм управляемости до уровня лучших практик в Обществе; нормирование численности АУП в филиалах Общества до уровня лучшей внутренней практики; ликвидация представительств ПАО «ДЭК», АО «ДГК», АО «ДРСК», ПАО «Якутскэнерго» и АО «Чукотэнерго» в Москве; передача части функций административно-управленческого персонала филиалов на уровень ПАО «ДЭК», АО «ДГК», АО «ДРСК», оптимизация функций филиалов и исполнительных аппаратов ПАО «ДЭК», АО «ДГК», АО «ДРСК»; нормирование численности АУП в производственных подразделениях АО «РАО ЭС Востока»; интеграция исполнительных аппаратов ПАО «РусГидро» и АО «РАО ЭС Востока», снижение уровней управления и повышение норм управляемости в АО «РАО ЭС Востока». Экономический эффект от выполнения инициатив составил 1 382 млн руб.

покупную энергию (мощность), инфраструктурные платежи, связанные с реализацией э/э, водопользование, налоги, амортизацию, страхование).

¹⁶ Указанным распоряжением внесены изменения в распоряжение Правительства РФ от 29.05.2006 № 774-р, предусматривающие направление на выплату дивидендов суммы, определенной исходя из чистой прибыли по данным финансовой отчетности, в том числе консолидированной, в соответствии с МСФО, если в соответствии с законодательством Российской Федерации на акционерное общество возложена обязанность по составлению такой отчетности.

¹⁷ Протокол от 23.11.2016 № 244.

3. Инвестиционная деятельность: снижение затрат по прочим объектам ТПиР. В ходе реализации Производственной программы технического перевооружения и реконструкции (далее - программа ТПиР) достигнуто дополнительное снижение расходов на реализацию проектов ИТ и СБ в сумме 1 715 млн руб.

Вместе с тем реализуются мероприятия по переносу сроков замены гидроагрегатов в хорошем состоянии и снижению затрат за счет оптимизации структуры и расходов по договору. В ходе реализации программы ТПиР проведена балансировка графиков финансирования проектов модернизации оборудования гидроагрегатов в 2017-2021 годах.

ПРОГРАММНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ ГРУППЫ РУСГИДРО

Инвестиционная программа ПАО «РусГидро»

В утвержденной ДПР отражено финансирование инвестиционных проектов Общества на период 2016-2020 годы в объеме 276 753,97 млн рублей, из них в 2017 году – 90 221,06 млн рублей¹⁸.

Указанные параметры на 2017 год включают: объемы финансирования по инвестиционным проектам, реализуемым Обществом - в размере 57 891,64 млн рублей¹⁹; объемы финансирования по инвестиционным проектам, реализуемым ПО - в размере 32 329,43 млн рублей.

Финансирование программы ТПиР отражено в ДПР в объеме 140 133,8 млн рублей, из них в 2017 году – 26 254,46 млн рублей.

Решением Совета директоров Общества принят к сведению проект Консолидированной инвестиционной программы Группы РусГидро на 2018 – 2022 годы с учетом корректировки 2017 года²⁰, который был учтен в составе Консолидированного Бизнес-плана Группы РусГидро на 2017 - 2022 годы²¹ и одобрен решением Совета директоров Общества 21.06.2017.

В соответствии с указанной инвестиционной программой уточненный объем финансирования на период 2016 - 2020 годы (с учетом фактического финансирования, сложившегося в 2016 году) составил 277 986,16 млн рублей, из них на 2017 год – 78 560,37 млн рублей: в том числе по инвестиционным проектам, реализуемым Обществом составил 46 912,51 млн рублей; по инвестиционным проектам, реализуемым ПО – 31 647,86 млн рублей.

Уточненный объем финансирования программы ТПиР на период 2016-2020 годы (с учетом фактического финансирования, сложившегося в 2016 году) составил 130 292,27 млн рублей, из них на 2017 год – 24 499,20 млн рублей.

Решением Совета директоров Общества в рамках очередной корректировки бизнес-плана утверждена корректировка Инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2017 год²², в соответствии с которой уточненный объем финансирования ПАО «РусГидро» с учетом ПО на 2017 год составляет – 66 695, 81 млн рублей, в том числе в части ПАО «РусГидро» – 45 664,18 млн рублей.

Решением Совета директоров Общества 26.12.2017 утвержден бизнес-план ПАО «РусГидро» на 2018-2022 годы²³, в соответствии с которым скорректированы параметры Инвестиционной программы 2018-2020 годов.

С учетом вышеуказанного, скорректированный объем Инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2016-2020 годы составляет 266 411,15 млн рублей, в том числе:

1. Техническое перевооружение и реконструкция: на период 2016 - 2020 годы в объеме 123 201,15 млн рублей, из них на 2017 год – 24 499,20 млн рублей.
2. Комплексное восстановление СШГЭС: на период 2016-2020 годы в объеме 1 022,11 млн рублей, из них на 2017 год – 150 млн рублей.
3. Приоритетные проекты на Дальнем Востоке: на период 2016 - 2020 годы в объеме 51 541,87 млн рублей, из них на 2017 год – 20 132,76 млн рублей.

¹⁸Проект Инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2016-2020 годы включает мероприятия Инвестиционной программы Общества на 2016-2020 годы, направленной в Минэнерго России 15.08.2016 (письмо 3649.НШ).

¹⁹ Объемы финансирования приведены в соответствии с Инвестиционной программой ПАО «РусГидро», утвержденной приказом Минэнерго России от 30.12.2016 № 1458.

²⁰ Протокол от 07.04.2017 № 249.

²¹ Протокол от 22.06.2017 № 254.

²² Протокол от 13.10.2017 № 258.

²³ Протокол от 28.12.2017 № 264.

4. Новое строительство: на период 2016 - 2020 годы в объеме 85 493,47 млн рублей, из них на 2017 год –20 929,64 млн рублей:

4.1 Строящиеся объекты: на период 2016 - 2020 годы в объеме 70 725,75 млн рублей, из них на 2017 год – 19 022,50 млн рублей.

4.2 Проекты ВИЭ: на период 2016 - 2020 годы в объеме 14 767,72 млн рублей, из них на 2017 год – 1 907,14 млн рублей.

5. Прочие: на период 2016 - 2020 годы в объеме 5 152,55 млн рублей, из них на 2017 год – 984,21 млн рублей.

Необходимо отметить, что в соответствии с изменениями, внесенными постановлением Правительства Российской Федерации от 16.02.2015 № 132 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации по вопросам утверждения инвестиционных программ субъектов электроэнергетики и контроля за их реализацией» и с учетом решений, принятых на совещании в Минэнерго России (протокол от 03.04.2015 № 09-563-пр), в параметры Инвестиционной программы, утверждаемые Минэнерго России, не включены показатели по проектам, реализуемым ПО²⁴.

В соответствии с поручением Председателя Правительства Российской Федерации Д.А. Медведева от 20.06.2017 ДМ-П13-3944р в рамках корректировки Инвестиционной программы ПАО «РусГидро»²⁵ предусмотрен перенос срока окончания строительства и ввода мощности ТЭЦ в г. Советская Гавань на 2019 год.

Ввод дополнительной мощности за 2017 год составил 237,24 МВт и 469,60 Гкал/ч, в том числе: Якутская ГРЭС-2 – 193,48 МВт и 469,60 Гкал/ч, в рамках реализации проектов ТПиР – 42,5 МВт и МГЭС Б.Зеленчук (КЧР) – 1,26 МВт. По состоянию на 01.01.2018 г. введено 100% от запланированного объема мощности на 2017 год.

В отчетном году, в соответствии с Инвестиционной программой ПАО «РусГидро», с учетом инвестиционных проектов, реализуемых ПО, профинансировано 97,25% от планового объема.

Программа ТПиР за 2017 год выполнена в части финансирования на 96,79%, в части освоения на 99,28%.

Структура инвестиций в 2017 году

Направление финансирования	План финансирования на 2017 год, млн руб.	Факт финансирования за 2017 год, млн руб.	Выполнение, %
ТПиР	24 499, 20	23 713,18	96,79%
Комплексное восстановление СШГЭС	150, 00	104, 49	69,66%
Приоритетные проекты на Дальнем Востоке	20 132, 76	19 853,71	98,61%
Строящиеся объекты	20 929, 64	20 513, 66	98,01%
Прочие	984, 21	676, 88	68,77%
Итого	66 695, 81	64 861, 92	97,25%

Причины отклонения от плановых значений в 2017 году следующие:

1. Техническое перевооружение и реконструкция (ТПиР): увеличение сроков выполнения работ и неисполнение договорных обязательств подрядными организациями по проектам, длительное проведение закупочных процедур по выбору подрядных организаций, длительное согласование и корректировка проектной документации, отсутствие рабочей документации по вине

²⁴ АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А.Ф. Дьякова», ПАО «Богучанская ГЭС», АО «Сулакский ГидроКаскад», АО «Зарамагские ГЭС», АО «Загорская ГАЭС-2», АО «Нижне-Бурейская ГЭС», АО «Ленинградская ГАЭС», АО «Малые ГЭС Кабардино-Балкарии», ООО «Малые ГЭС Ставрополя и Карачаево-Черкесии», «Верхнебалкарская МГЭС».

²⁵ Корректировка Инвестиционной программы ПАО «РусГидро» на 2017 год утверждена приказом Минэнерго России от 29.12.2017 № 34@.

генерального проектировщика, отмена закупочных процедур по проектам, перенос сроков выполнения работ.

2. Комплексное восстановление Саяно-Шушенской ГЭС: причина отклонения вызвана сложившейся экономией по результатам завершения строительства.

3. Прочие: Выполнение технико-экономической оценки варианта завершения строительства Чебоксарской ГЭС на отметку НПУ 63 метра - отклонение от утвержденного объема связано с переносом сроков выполнения работ по проектированию на 1 квартал 2018 года и составило (-) 110,73 млн рублей.

Инвестиционная программа Холдинга РАО ЭС Востока

В ДПР на 2016 - 2020 годы отражено финансирование мероприятий инвестиционных программ компаний, входящих в состав Холдинга РАО ЭС Востока, в объеме 123 316,67 млн рублей²⁶ (из них в 2017 году – 34 619,06 млн рублей), в том числе по АО «РАО ЭС Востока» – 23 522,88 млн рублей (из них в 2017 году – 11 437,7 млн рублей).

В ДПР отражено финансирование программы ТПиР на период 2016 – 2020 годы²⁷ в объеме 47 414,2 млн рублей, из них в 2017 году – 9 548,7 млн рублей.

Советом директоров Общества в составе Консолидированного Бизнес-плана Группы РусГидро рассмотрена Консолидированная инвестиционная программа Группы РусГидро на 2017 - 2022 годы²⁸, в соответствии с которой уточненный объем финансирования инвестиционных программ компаний Холдинга РАО ЭС Востока на период 2016 - 2020 годы, с учетом сложившегося факта финансирования в 2016 году, составляет 135 635,59 млн рублей²⁹ (из них в 2017 году – 39 607,76 млн рублей), в том числе АО «РАО ЭС Востока» - 30 251,41 млн рублей (из них в 2017 году – 16 198,95 млн рублей).

Уточненный объем финансирования программы ТПиР на период 2016-2020 годы³⁰ составил 46 254,22 млн рублей, из них на 2017 год – 8 619,91 млн рублей.

Во втором полугодии 2017 года советами директоров компаний Холдинга РАО ЭС Востока утверждены бизнес-планы на период 2018-2022 годы³¹ и корректировка на 2017 год³², в соответствии с которыми уточненный объем финансирования инвестиционных программ на период 2016 - 2020 годы составляет 167 376,08 млн рублей³³ (из них в 2017 году – 30 887,69 млн рублей), в том числе АО «РАО ЭС Востока» - 28 576,90 млн рублей (из них в 2017 году – 7 697,56 млн рублей).

²⁶ Приведены данные без учета непрофильных ПО, инвестиционные программы которых утверждаются в порядке, предусмотренном постановлением Правительства Российской Федерации от 01.12.2009 № 977. Общая сумма финансирования в соответствии с проектом инвестиционной программы ПО на период 2016-2020 годы, включая непрофильные ПО, составляет 123 955,86 млн рублей (из них в 2017 году – 34 854,96 млн рублей).

²⁷ Программа ТПиР Холдинга РАО ЭС Востока рассмотрена в рамках проекта Инвестиционной программы Холдинга РАО ЭС Востока, одобренной решением Правления Общества от 24.03.2016 (протокол № 968пр).

²⁸ Протокол от 22.06.2017 № 254.

²⁹ Приведены данные только по энергокомпаниям, инвестиционные программы которых утверждаются в порядке, предусмотренном постановлением Правительства РФ от 01.12.2009 № 977 и включенным в состав утвержденной ДПР. Общая сумма финансирования в соответствии с инвестиционной программой Холдинга РАО ЭС Востока на период 2016-2020 годы с учетом фактического финансирования, включая непрофильные ПО АО «РАО ЭС Востока», составляет 138 553,62 млн рублей (из них в 2017 году – 40 466,91 млн рублей).

³⁰ Программы ТПиР профильных ПО Холдинга РАО ЭС Востока в соответствии с ИП рассмотрены в составе бизнес-планов ПО и утверждены решениями Советов директоров.

³¹ Бизнес-планы на 2018-2022 годы утверждены советами директоров ПО: ПАО «Камчатскэнерго» (протокол от 09.08.2018 № 13), ПАО «Магаданэнерго» (протокол от 20.02.2018 № 2-18), АО «Теплоэнергосервис» (протокол от 09.02.2018 № 2), АО «Чукотэнерго» (протокол от 21.02.2018 № 3-18), АО «ЮЭСК» (протокол от 22.02.2018 № 15), ПАО «Якутскэнерго» (протокол от 20.02.2018 № 3), АО «ДРСК» (протокол от 02.03.2018 № 4), ПАО «Сахалинэнерго» (протокол от 22.02.2018 № 10).

³² Корректировки бизнес-планов на 2017 год утверждены советами директоров ПО: ПАО «Камчатскэнерго» (протокол от 14.08.2017 № 5), ПАО «Передвижная энергетика» (протокол от 14.08.2017 № 8); ПАО «Магаданэнерго» (протокол от 17.08.2017 № 16-17); ПАО «Якутскэнерго» (протокол от 18.08.2017 № 18), АО «Сахаэнерго» (протокол от 18.08.2017 № 11), АО «Теплоэнергосервис» (протокол от 18.08.2017 № 10), АО «Чукотэнерго» (протокол от 18.08.2017 № 11-17), АО «ЮЭСК» (протокол от 18.08.2017 № 3), ПАО «Сахалинэнерго» (протокол от 22.08.2017 № 2), АО «ДРСК» (протокол от 22.08.2017 № 11), АО «ДГК» (протокол от 22.08.2017 № 4).

³³ Приведены данные только по энергокомпаниям, инвестиционные программы которых утверждаются в порядке, предусмотренном постановлением Правительства РФ от 01.12.2009 № 977 и включенным в состав утвержденной ДПР. Общая сумма финансирования в соответствии с инвестиционной программой Холдинга РАО ЭС Востока на

Уточненный объем финансирования программы ТПиР на период 2016-2020 годы составил 54 603,97 млн рублей, из них на 2017 год – 9 412,68 млн рублей.

Фактический объем финансирования инвестиционных проектов Холдинга РАО ЭС Востока в 2017 году в соответствии с Инвестиционными программами компаний Холдинга РАО ЭС Востока составил 25 780,0 млн рублей или 83,46% от годового плана, в том числе по инвестиционной программе АО «РАО ЭС Востока» - 7 571,74 млн рублей или 98,37% от годового плана.

Финансирование программы ТПиР Холдинга РАО ЭС Востока в 2017 году фактически составляет 8 499,82 млн рублей. Программа ТПиР за 2017 год выполнена в части финансирования на 90,30%.

Программа ТПиР Холдинга РАО ЭС Востока за 2017 год в части освоения выполнена на 86,08%: при плане 7 114,72 млн рублей, факт составил 6 124,58 млн рублей.

Ниже приведена структура инвестиций компаний Холдинга РАО ЭС Востока:

Структура инвестиций в 2017 году

Направление финансирования	План финансирования на 2017 год, млн рублей	Факт финансирования за 2017 год, млн рублей	Выполнение годового плана, %
ТПиР	9 412,68	8 499,82	90,30%
Новое строительство	9 279,75	8 984,67	96,82%
Технологическое присоединение	9 186,12	6 520,17	70,98%
Прочие	3 009,13	1 775,34	59,00%
Итого	30 887,69	25 780,0	83,46%

За 2017 год осуществлен ввод по объектам генерации Холдинга РАО ЭС Востока: 3,04 МВт и 5,74 Гкал/ч, по сетевым объектам: 1 393,669 км, 455,79 МВА³⁴.

Причины отклонения от плановых значений в 2017 году следующие:

1. Основное отклонение складывается по «Технологическому присоединению», в том числе по объектам ТОСЭР ПАО «Камчатскэнерго», АО «ДРСК (-) 1 518,18 млн руб.: «Туристический кластер», «Зеленовские озера», «Михайловский», «Большой камень». Причинами отклонения являются земельные вопросы, изменение проектной документации, проблематика своевременности решения вопросов Заявителем «Корпорация развития Дальнего Востока», отсутствием готовности резидентов к электропотреблению.

2. Снижение физических объемов строительства для подключения заявителей с категориями мощности до 15 кВт, от 15 до 150 кВт в соответствии с поступившими заявками на технологическое присоединение (-) 366,54 млн руб. (АО «ДРСК», ПАО «Якутскэнерго»), а также подключения к тепловым сетям, в связи с расторжением ранее заключенных договоров по оказанию услуг технологического присоединения (-) 155,10 млн руб.

3. Нарушение обязательств со стороны проектных и подрядных организаций по ряду проектов Обществ (-) 1 134,6 млн руб. (АО «ДРСК», ПАО «Якутскэнерго», ПАО «Магаданэнерго», АО «ДГК»).

4. Экономия по итогам проведенных закупочных процедур (-) 371,9 млн руб. (АО «ДГК»).

5. По причине неготовности сторонних участников, не исполнены сделки с активами по договорам купли-продажи, мены (-) 97,70 млн руб. (ПАО «Якутскэнерго»).

6. В связи с изменением источника финансирования проекта «Выполнение работ второго этапа реализации проекта "Расширение подстанции 220 кВ Майя и строительство заходов ЛЭП Мегино - Кангаласского района Республики Саха (Якутия) для присоединения к электрическим

период 2016-2020 годы с учетом фактического финансирования, включая непрофильные ПО АО «РАО ЭС Востока», составляет 170 363,40 млн рублей (из них в 2017 году – 31 593,94 млн рублей).

³⁴ Мегавольт-ампер трансформаторной мощности.

сетям ПАО «ФСК ЕЭС» электроустановок ПАО Якутскэнерго Республики Саха (Якутия) - не профинансирована закупка материалов в запланированном объеме: отклонение (-) 104,89 млн руб.

Производственная программа ПАО «РусГидро»

В результате реализации Производственной программы в 2017 году дополнительный прирост мощности составил 42,5 МВт, в том числе за счет прироста мощности Волжской ГЭС (10,5 МВт), Жигулевской ГЭС (21,0 МВт), Саратовской ГЭС (6,0 МВт), Новосибирской ГЭС (5,0 МВт).

Основные результаты за 2017 год:

– После модернизации введены в эксплуатацию 3 гидроагрегата (Бурейская ГЭС- 1 г/а, Чебоксарская ГЭС- 2 г/а).

– Произведена замена 7-и гидротурбин (Волжская ГЭС – 2 ГТ, Жигулевская ГЭС – 2 ГТ, Воткинская ГЭС, Новосибирская ГЭС, Саратовская ГЭС) и 3-х комплектов механических частей генераторов (Волжская ГЭС – 2 ГТ, Воткинская ГЭС).

В утвержденной ДПР отражены:

- Объем затрат по Производственной программе ремонтов³⁵ на период 2016 – 2020 годы в объеме 15 896,3 млн рублей, из них в 2017 году – 3 033,6 млн рублей.

- Объем затрат по Производственной программе технического обслуживания (ТО)³⁵ на период 2016-2020 годы в объеме 5 909,5 млн рублей, из них в 2017 году - 1 114,8 млн рублей.

- Объем затрат по Производственной программе научно-исследовательских работ (НИР)³⁵ на период 2016-2020 годы в объеме 3 761,3 млн рублей, из них в 2017 году – 758,3 млн рублей.

В 2017 году были внесены изменения в запланированные объемы по программам:

- Программа ремонтов³⁶ на период 2016-2020 годы, уточненный объем затрат составляет 15 810,4 млн рублей, из них на 2017 год – 2 919,8 млн рублей.

- Программа технического обслуживания³⁶ на период 2016-2020 годы, уточненный объем затрат составляет 5 802,2 млн рублей, из них на 2017 год – 1 054,7 млн рублей.

- Программа научно-исследовательских работ³⁶ на период 2016-2020 годы, уточненный объем затрат составляет 3 470,4 млн рублей, из них на 2017 год – 698,8 млн рублей.

Выполнение программ в 2017 году

Выполнение по программам³⁷	План освоения на 2017 год, млн руб.	Факт освоения за 2017 год, млн руб.	Выполнение, %
Программа ремонтов	2 919,8	2 736,8	94 %
Программа технического обслуживания	1 054,7	994,7	94 %
Программа научно-исследовательских работ	698,8	608,3	87 %

Программа ремонтов ПАО «РусГидро» за 2017 год выполнена в части освоения на 94%: при плане 2 919,8 млн рублей, факт составляет 2 736,8 млн рублей.

Причины отклонения от плановых значений в 2017 году следующие:

1. Оптимизация технических решений на сумму 52,6 млн рублей.
2. Нарушение сроков выполнения работ со стороны Контрагента на сумму 51,2 млн рублей.
3. Экономия по факту проведения торгов и выполнения работ по заключенным договорам на сумму 43,2 млн рублей.

³⁵ Производственные программы ремонтов, ТО и НИР на 2016-2021 гг. одобрены решением Правления Общества (протокол от 30.03.2016 № 969пр). Решением Правления Общества принят за основу не объем финансирования, а объем затрат. Пересчет затрат в прогнозные цены выполнен в соответствии с целевым вариантом индексов Единых сценарных условий ПАО «РусГидро», утвержденных приказом Общества от 08.02.2016 № 92.

³⁶ Производственные программы ремонтов, ТО и НИР на 2017-2022 гг. одобрены решением Правления Общества (протокол от 31.03.2017 № 1034пр). Пересчет затрат в прогнозные цены выполнен в соответствии с целевым вариантом индексов Единых сценарных условий ПАО «РусГидро», утвержденных приказом Общества от 16.01.2017 № 9.

³⁷ Данные по выполнению программы ТПиР на 2016 - 2021 гг. представлены в разделе «Инвестиционная программа ПАО «РусГидро».

4. Несостоявшиеся закупочные процедуры в связи с отсутствием участников, соответствовавших требованиям закупки, на сумму 11,7 млн рублей.

5. Корректировка календарного графика с переносом работ на будущие периоды на сумму 9,4 млн рублей.

Программа ТО основного, вспомогательного оборудования и систем гидроэлектростанций за 2017 год выполнена в части освоения на 94%: при плане 1 054,7 млн рублей, факт составляет 994,7 млн рублей.

Причины отклонения от плановых значений в 2017 году следующие:

1. Экономия по факту проведения торгов и выполнения работ по заключенным договорам на сумму 47,2 млн рублей.

2. Корректировка календарного графика с переносом работ на будущие периоды на сумму 6,5 млн рублей.

Программа НИР за 2017 год выполнена в части освоения на 87%: при плане 698,8 млн рублей, факт составляет 608,3 млн рублей.

Причины отклонения от плановых значений в 2017 году следующие:

1. Экономия по факту проведения торгов и выполнения работ по заключенным договорам на сумму 64,3 млн рублей.

2. Корректировка календарного графика с переносом работ на будущие периоды на сумму 40,2 млн рублей.

С учетом того, что основными объектами генерации РусГидро являются гидроэлектростанции, преобразующие энергию воды в электрическую энергию, учет и использование в текущей работе прогнозов водности и влияния изменения климата на гидрометеорологическую обстановку в бассейнах рек является неотъемлемым требованием.

В соответствии с бизнес-планами на 2017 год³⁸ - БП ПАО «РусГидро»³⁹ и БП ПО - планируемый объем выработки электроэнергии генерирующими объектам ПАО «РусГидро» и ПО определен в объеме 104,43 млрд кВт*ч⁴⁰. По результатам 2017 года фактическая выработка электроэнергии генерирующими объектам ПАО «РусГидро» с учетом ПО составляет 107,46 млрд кВт*ч⁴¹.

Превышение плановых величин обусловлено рациональным использованием гидроресурсов и эффективным взаимодействием РусГидро с АО «СО ЕЭС» и Росводресурсами, что позволило минимизировать холостые сбросы воды и обеспечить работу оборудования ГЭС с оптимальными напорами и высоким КПД.

Производственная программа Холдинга РАО ЭС Востока

Основные результаты реализации Производственной программы Холдинга РАО ЭС Востока за 2017 год по программе ТПиР:

– Проведена реконструкция семи котлоагрегатов АО «ДГК»: № 9 и № 11 Владивостокской ТЭЦ-2, № 9 и № 13 Артемовской ТЭЦ, № 4 Партизанской ГРЭС, № 5 и № 7 Комсомольской ТЭЦ-2.

– Проведена модернизация турбоагрегата ст. № 2 Владивостокской ТЭЦ-2.

– Газифицирован седьмой по счету котлоагрегат ст. № 15 Хабаровской ТЭЦ-1 АО «ДГК».

– Выполнены работы по модернизации газотурбинных двигателей типа «ДЦ 59» в филиалах ПЭС «Казым» и ПЭС «Уренгой».

– Проведена реконструкция подстанций и линий электропередач для обеспечения надежного электроснабжения потребителей и присоединения новых заявителей.

³⁸ Прогнозные значения по выработке электрической энергии рассчитываются на основе среднесрочных значений выработки, с учетом складывающейся гидрологической обстановки, запасов воды в водохранилищах ГЭС, проекта годового плана выполнения ремонтных работ и имеющегося прогноза водности.

³⁹ Утвержден решением Совета директоров Общества (протокол от 13.10.2017 № 258).

⁴⁰ В том числе план выработки по ПАО «Богучанская ГЭС» составляет 14,53 млрд кВт*ч (принадлежит ПАО «РусГидро» и ОК «РУСАЛ»).

⁴¹ Данные приведены на 01.01.2018 с учетом выработки: ПАО «Богучанская ГЭС» (принадлежит ПАО «РусГидро» и ОК «РУСАЛ», фактическая выработка составляет 13,29 млрд кВт*ч), АО «Геотерм», ПАО «Камчатский газозаэнергетический комплекс» (в составе ГЭС-2), ПАО «Колымаэнерго», АО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС», АО «Паужетская ГеоЭС», ЗАО «МЭК». Данные по Холдингу РАО ЭС Востока представлены в отдельном разделе.

– Проведена реконструкция тепловых сетей с целью подготовки к отопительному сезону.

По программе ремонтов:

В отчетном году выполнены капитальные и средние ремонты: турбоагрегатов 28 ед. (при плане 27 ед.); котлоагрегатов 35 ед. (при плане 35 ед.); генераторов 22 ед. (при плане 22 ед.); трансформаторов 51 ед. (при плане 47 ед.⁴²), в том числе:

– капитальный ремонт энергоблоков: ст. № 8 Приморской ГРЭС, ст. №1 Хабаровской ТЭЦ-3, ст.№ 1 Комсомольской ТЭЦ-3, ст.№ 2 Нерюнгринской ГРЭС АО «ДГК»;

– капитальный ремонт турбоагрегатов: ст. №№ 2,6 Хабаровской ТЭЦ-1, ст.№ 2 Владивостокской ТЭЦ-2, ст.№ 2 Партизанской ГРЭС, ст.№ 1 Благовещенской ТЭЦ АО «ДГК»; ст.№ 2 Камчатской ТЭЦ-2 ПАО «Камчатскэнерго»; ст. № 8 Магаданской ТЭЦ, ст. № 5 Аркагалинской ГРЭС ПАО «Магаданэнерго»; ст. № 2 Южно-Сахалинской ТЭЦ, ст. № 5 Сахалинской ГРЭС ПАО «Сахалинэнерго»; ст.№ 5 Чаунской ТЭЦ АО «Чукотэнерго»;

– капитальный ремонт котлоагрегатов: ст. № 4 Благовещенской ТЭЦ, ст.№ 4 Партизанской ГРЭС, ст.№ 11 Артемовской ТЭЦ, ст.№ 3 Николаевской ТЭЦ АО «ДГК»; ст. № 6 Магаданской ТЭЦ ПАО «Магаданэнерго»; ст.№№ 4,1 Южно-Сахалинской ТЭЦ, ст.№ 2 Сахалинской ГРЭС ПАО «Сахалинэнерго»; ст.№ 3 Чаунской ТЭЦ, ст.№ 3 Эгвекинотской ГРЭС АО «Чукотэнерго».

В 2017 году отремонтировано 4 086 км электрических и 57 км тепловых сетей.

В ДПР отражен объем затрат Производственной программы ремонтов⁴³ на период 2016 – 2020 годы в размере 63 196,84 млн рублей, из них в 2017 году – 12 361,14 млн рублей.

В 2017 году были внесены изменения в запланированные объемы по Программе ремонтов на период 2016 - 2020 годы, уточненный объем затрат составил 64 207,89 млн рублей, из них на 2017 год – 13 030,41 млн рублей⁴⁴.

Выполнение программы в 2017 году

Выполнение по направлениям ⁴⁵	План освоения на 2017 год, млн руб.	Факт освоения за 2017 год, млн руб.	Выполнение, %
Программа ремонтов	13 030,41	12 693,39	97,4%

Программа ремонтов Холдинга РАО ЭС Востока за 2017 год в части освоения выполнена на 97,4%.

В соответствии с утвержденными бизнес-планами на 2017 год, планируемый объем выработки электроэнергии генерирующими объектами Холдинга РАО ЭС Востока определен в объеме 32,1 млрд кВт*ч, включая 8,0 млрд кВт*ч по изолированным энергосистемам. Фактически генерирующими объектами Холдинга РАО ЭС Востока в 2017 году выработано электроэнергии в объеме 32,8 млрд кВт*ч, включая 8,1 млрд кВт*ч по изолированным энергосистемам.

В соответствии с утвержденными бизнес-планами на 2017 год, планируемый отпуск тепловой энергии генерирующими объектами Холдинга РАО ЭС Востока определен в объеме 31,0 млн Гкал, включая 9,3 млн Гкал по изолированным энергосистемам. Фактически генерирующими объектами Холдинга РАО ЭС Востока в 2017 году отпущено тепловой энергии в объеме 29,9 млн Гкал, включая 8,9 млн Гкал по изолированным энергосистемам. Отклонение от плановых показателей в 2017 году

⁴² Включена номенклатура трансформаторного парка только по классу напряжения 35-220кВ.

⁴³ Рассмотрена и утверждена в установленном порядке органами управления ПО АО «РАО ЭС Востока».

⁴⁴ Производственная программа ремонтов рассмотрена и утверждена в установленном порядке органами управления ПО АО «РАО ЭС Востока», в том числе на 2017 год производственные программы ремонтов согласованы протоколами совещаний по защите производственных программ ПО на 2017 год: ПАО «Камчатскэнерго» (протокол от 14.08.2017 № 5), ПАО «Передвижная энергетика» (протокол от 14.08.2017 № 8); ПАО «Магаданэнерго» (протокол от 17.08.2017 № 16-17); ПАО «Якутскэнерго» (протокол от 18.08.2017 № 18), АО «Сахаэнерго» (протокол от 18.08.2017 № 11), АО «Теплоэнергосервис» (протокол от 18.08.2017 № 10), АО «Чукотэнерго» (протокол от 18.08.2017 № 11-17), АО «ЮЭСК» (протокол от 18.08.2017 № 3); ПАО «Сахалинэнерго» (протокол от 22.08.2017 № 2), АО «ДРСК» (протокол от 22.08.2017 № 11), АО «ДГК» (протокол от 22.08.2017 № 4).

⁴⁵ Данные по выполнению программы ТПиР - в разделе «Инвестиционная программа Холдинга РАО ЭС Востока».

вызвано более высокими температурами наружного воздуха, а также сокращением отопительного сезона в ряде крупных населенных пунктов ДФО.

Программа инновационного развития Группы РусГидро

В утвержденной ДПР отражено финансирование мероприятий Программы инновационного развития Группы РусГидро на период 2016 – 2020 годы в объеме 11 390,0 млн рублей (в прогнозных ценах с НДС), в том числе: по ПАО «РусГидро» - 2 655,9 млн рублей и по Холдингу РАО ЭС Востока - 8 734,1 млн рублей, из них в 2017 году – 1 981,3 млн рублей, в том числе по ПАО «РусГидро» - 407,1 млн рублей и по Холдингу РАО ЭС Востока – 1 574,2 млн рублей.

Указанные объемы включены в ДПР в соответствии с Программой инновационного развития Группы РусГидро на период 2016 – 2020 годы с перспективой до 2025 года (далее – ПИР РусГидро), утвержденной решением Совета директоров Общества от 23.11.2016 (протокол № 244).

Среднесрочным планом реализации мероприятий программы инновационного развития ПАО «РусГидро» на 2017-2019 годы, утвержденным решением Совета директоров Общества от 22.06.2017 (протокол № 254), установлен объем финансирования мероприятий на 2017 год – 742,5 млн рублей, в том числе по направлениям:

- Мероприятия в области реализации инновационных проектов в объеме 423,2 млн рублей, в том числе НИОКР в объеме 273,2 млн рублей.

- Мероприятия в области развития системы управления инновациями и инновационной инфраструктуры, а также взаимодействия со сторонними организациями в объеме 319,3 млн рублей.

Фактический объем финансирования мероприятий среднесрочного плана ПАО «РусГидро» РусГидро в 2017 году составил 586,7 млн рублей или 79% от годового плана, в том числе по направлениям:

- Мероприятия в области реализации инновационных проектов в объеме 332,3 млн рублей или 78,5% от годового плана, в том числе НИОКР в объеме 235,5 млн рублей или 86,2% от годового плана.

- Мероприятия в области развития системы управления инновациями и инновационной инфраструктуры, а также взаимодействия со сторонними организациями в объеме 254,4 млн рублей или 79,7% от годового плана.

Причины отклонений от плановых значений в 2017 году следующие:

- перенос сдачи этапов ряда работ на 2018 год из-за нарушения графиков выполнения работ исполнителями;

- снятие с выполнения НИОКР: «Разработка технологии применения ортогональных турбин в гидроэнергетике. Оптимизация конструкции типового энергоблока с применением инновационных материалов» и «Исследование возможности развития энергетики Камчатского края на основе местных энергоресурсов» из-за корректировки инвестиционной программы;

- корректировка объёмов финансирования по итогам закупочных процедур.

Наиболее значимые проекты, реализованные ПАО «РусГидро» в течение 2017 года:

- Разработка программно-аппаратного комплекса мониторинга и прогнозирования надежности гидротехнических сооружений ГЭС (ГАЭС) в сложных инженерно-геологических условиях. В течение 2017 года был выполнен 2-й этап работ - инженерные изыскания и проект дополнительного размещения комплекса измерительной аппаратуры.

- Исследование новых технологий по ремонту и восстановлению элементов ГТС с увеличением сроков службы и надежности, разработка руководства по внедрению. В течение 2017 года была осуществлена разработка ТЗ, подготовка конкурсной документации, заключение договора, выплачен аванс.

- Комплексная оценка фактической прочности элементов гидротурбин, эксплуатируемых ГЭС методами численного анализа напряженно-деформированного состояния. В течение 2017 года был выполнен 2-й этап работ – разработана методика определения фактической

прочности и остаточного ресурса лопастей гидротурбин ГЭС Волжско-Камского каскада, а также рекомендации по эксплуатации и проектированию высоконапорных ГЭС/ГАЭС.

Программа инновационного развития Холдинга РАО ЭС Востока

В соответствии с Программой инновационного развития Холдинга РАО ЭС Востока на 2016 - 2020 годы с перспективой до 2025 года (далее – ПИР РАО ЭС Востока), утвержденной решением Совета директоров АО «РАО ЭС Востока» от 01.07.2016 (протокол № 145), финансирование мероприятий на период 2016 - 2020 годы составляет 8 734,1 млн рублей (в прогнозных ценах с НДС), из них в 2017 году – 1 574,2 млн рублей.

Среднесрочным планом реализации мероприятий ПИР РАО ЭС Востока на 2017-2019 годы, утвержденным решением Совета директоров ПАО «РусГидро» от 22.06.2017 (протокол № 254), установлен план по финансированию мероприятий ПИР РАО ЭС Востока на 2017 год в объеме 1 654,7 млн рублей, в том числе по направлениям:

– Мероприятия в области реализации инновационных проектов в объеме 1 638,5 млн рублей, в том числе НИОКР в объеме 204,3 млн рублей.

– Мероприятия в области развития системы управления инновациями и инновационной инфраструктуры, а также взаимодействия со сторонними организациями в объеме 16,2 млн рублей.

Фактический объем финансирования мероприятий ПИР РАО ЭС Востока в 2017 году составил 1 602,7 млн рублей, или 96,9% от плана, в том числе:

– Мероприятия в области реализации инновационных проектов в объеме 1 567,1 млн рублей или 95,6% от годового плана, в том числе НИОКР - в объеме 166,9 млн рублей или 81,7% от годового плана.

– Мероприятия в области развития системы управления инновациями и инновационной инфраструктуры, а также взаимодействия со сторонними организациями в объеме 35,6 млн рублей, что в 2 раза выше годового плана.

Отклонение от плановых показателей по финансированию НИОКР в 2017 году вызвано снятием с финансирования двух проектов НИОКР АО «РАО ЭС Востока» в связи с корректировкой инвестиционной программы.

Наиболее значимые проекты, реализуемые Холдингом в рамках ПИР РАО ЭС Востока в течение 2017 года:

– Реконструкция Хабаровской ТЭЦ-1 под использование в виде топлива природного газа с применением инновационных технологий приготовления и подачи топлива (энергетические котлы).

– Проведение исследований и разработка технологических решений по снижению эрозионного износа и повышению надежности рабочих лопаток последних ступеней современных паровых турбин за счет формирования многофункциональных нанокompозитных покрытий.

ОБ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДАЛЬНЕВОСТОЧНЫХ АКТИВОВ

Тарифное регулирование

В 2017 году осуществлено внедрение механизма снижения тарифов.

В рамках внедрения механизма доведения тарифов до базового уровня Государственной Думой Российской Федерации приняты федеральные законы от 28.12.2016 № 508-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об электроэнергетике» и от 30.06.2017 № 129-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об электроэнергетике», которыми введена надбавка к цене на мощность в I и II ценовых зонах, за счет которой тарифы на Дальнем Востоке снижены до базового уровня, определяемого Правительством Российской Федерации, и определена схема передачи средств в бюджеты субъектов Дальневосточного федерального округа (далее также ДФО).

Постановлением Правительства Российской Федерации от 28.07.2017 № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» утверждены:

– Правила определения и применения надбавки к цене на мощность, поставляемую в ценовых зонах оптового рынка субъектами оптового рынка - производителями электрической энергии (мощности), в целях достижения на территориях Дальневосточного федерального округа

планируемых на следующий период регулирования базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность);

– Правила доведения на территориях Дальневосточного федерального округа цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) до планируемых на следующий период регулирования базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность);

– Правила целевого использования средств, получаемых от применения надбавки к цене на мощность, поставляемую в ценовых зонах оптового рынка субъектами оптового рынка - производителями электрической энергии (мощности), для достижения на территориях Дальневосточного федерального округа планируемых на следующий период регулирования базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность), осуществления контроля за целевым использованием таких средств, перечисления безвозмездных целевых взносов в бюджеты субъектов Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, заключения соглашения (договора) о безвозмездных целевых взносах.

Распоряжением Правительства Российской Федерации от 28.07.2017 № 1614-р ПАО «РусГидро» определено получателем надбавки к цене на мощность, поставляемую в ценовых зонах оптового рынка, устанавливаемая в целях достижения на территориях Дальневосточного федерального округа планируемых на следующий период регулирования базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность).

Распоряжением Правительства Российской Федерации от 28.07.2017 № 1615-р на 2017 год установлен базовый уровень цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) для субъектов Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, в размере 4 рублей за киловатт-час (без налога на добавленную стоимость). Также утвержден размер средств (23 995 млн руб.), учитываемых при определении надбавки к цене на мощность, поставляемую в ценовых зонах оптового рынка субъектами оптового рынка - производителями электрической энергии (мощности), устанавливаемой в целях достижения в субъектах Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) и определена формула расчета вышеуказанной надбавки к цене на мощность.

Распоряжением Правительства Российской Федерации от 15.11.2017 № 2527-р на 2018 год установлен базовый уровень цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) для субъектов Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, в размере 4,3 рублей за киловатт-час (без налога на добавленную стоимость). Также утвержден размер средств (35 032 млн руб., рост к 2017 году составил 146%), учитываемых при определении надбавки к цене на мощность, поставляемую в ценовых зонах оптового рынка субъектами оптового рынка – производителями электрической энергии (мощности), устанавливаемой в целях достижения в субъектах Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) и определена формула расчета вышеуказанной надбавки к цене на мощность.

В 2017 году проведена работа по внедрению долгосрочного тарифного регулирования. В рамках решений совещания, проведенного 14.11.2017 Президентом Российской Федерации В.В. Путиным, а также с учётом поручений совместного совещания у Заместителей Председателя Правительства Российской Федерации А.В. Дворковича и Ю.П. Трутнева от 19.09.2017 (протокол № АД-П9-96пр), проработаны варианты и последствия внедрения на территории Дальневосточного федерального округа механизмов инвестирования (возврата инвестиций) в сооружение и модернизацию объектов электроэнергетики, а в Минэнерго России направлено письмо от 24.11.2017 № 6843.НШ с соответствующими предложениями.

В настоящее время ПАО «РусГидро» участвует в работе по формированию технического задания по теме «Оценка стоимости мероприятий по реконструкции тепловых электростанций в России», которая должна стать основой для разработки новой версии механизма ДПМ, в том числе для объектов на Дальнем Востоке. В Ассоциации «НП Совет рынка», Минэнерго России и Ассоциации «Совет производителей энергии» направлены замечания по тексту технического задания.

Завершение работы по подготовке и направлению в федеральные органы исполнительной власти проектов нормативных правовых актов, обеспечивающих внедрение долгосрочных методов, запланировано на 2018 год.

Управление дебиторской задолженностью

Дебиторская задолженность потребителей за электрическую энергию перед ПО на территории ДФО⁴⁶ на 31.12.2017 - 15 306,6 млн рублей⁴⁷ (рост задолженности отчетного периода составил 1 489,8 млн рублей).

Основной рост произошел по группам: по предприятиям, финансируемым из федерального бюджета – из-за неоплаты предприятий ФГБУ «ЦЖКУ»⁴⁸, АО «ГУ ЖКХ»⁴⁹, подведомственных Минобороны РФ; население; по управляющим компаниям и ТСЖ; по сетевым организациям, приобретающим электрическую энергию в целях компенсации потерь.

Наиболее проблемные дебиторы: ОАО «Амурметалл» (Хабаровский край) - банкротство, ООО «Сахалинуголь-6» (Сахалинская область), ООО «Дальнегорский ГОК» (Приморский край) – банкротство, КГУП «Примтеплоэнерго» (Приморский край).

Основную долю в структуре дебиторской задолженности занимают группы потребителей: население – 25,2%, предприятия ЖКХ – 22,0%, управляющие компании и ТСЖ – 10,7%, ОПП»⁵⁰ – 10,3%, промышленность – 8,9%. Доля данных групп составляет 77,1% от общего объема дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность потребителей за тепловую энергию перед ПО на территории ДФО на 31.12.2017 - 17 399,7 млн рублей⁵¹ (рост задолженности отчетного периода составил 1 450,8 млн рублей).

Основной рост произошел по группам: население; по предприятиям, финансируемым из федерального бюджета – из-за неоплаты предприятия ФГБУ «ЦЖКУ», подведомственного Минобороны России; по управляющим компаниям и ТСЖ. Основную долю в структуре дебиторской задолженности – 76,8% от общего объема задолженности – занимают группы потребителей: население, управляющие компании и ТСЖ.

По результатам 2017 года основными причинами образования дебиторской задолженности являются:

– Избыточный перечень «неотключаемых» потребителей по электрической энергии (до 57% потребителей, имеющих дебиторскую задолженность). Предприятия и организации федерального бюджета - Минобороны России, МЧС России, УФСИН; управляющие компании, ТСЖ, предприятия, имеющие аварийную бронь; неотключаемые по решению суда, инициируемого действиями прокуратуры - оптовые предприятия перепродавцы электрической и тепловой энергии, предприятия ЖКХ и ВКХ (организации, отвечающие за водоснабжение, а также теплоснабжение населенных пунктов вне зоны централизованного теплоснабжения), «социально значимые» потребители.

– Невозможность полного отключения тепловой энергии предприятиям ЖКХ и социально значимым потребителям, невозможность любого ограничения теплоснабжения в отношении физических лиц (90-95% потребителей, имеющих дебиторскую задолженность).

– Банкротство предприятий – потребителей в сфере ЖКХ, перепродавцов тепловой энергии, управляющих организаций.

Как по тепловой, так и по электрической энергии основные неплательщики относятся к группам потребителей, по которым существуют законодательные или технические сложности применения мер по введению ограничений режима потребления либо прекращению подачи ресурса.

⁴⁶ В контур управления включены: ПАО «ДЭК», АО «ДГК», ПАО «Якутскэнерго», ПАО «Камчатскэнерго», ПАО «Магаданэнерго», ПАО «Сахалинэнерго», АО «Чукотэнерго», АО «ЮЭСК», АО «Сахаэнерго», АО «Теплоэнергосервис», ПАО «Передвижная энергетика».

⁴⁷ По сводным данным бытовых подразделений ПО на территории ДФО.

⁴⁸ ФГБУ «Центральное жилищно-коммунальное управление» Министерства обороны Российской Федерации.

⁴⁹ АО «Главное управление жилищно-коммунального хозяйства».

⁵⁰ Оптовые предприятия перепродавцы.

⁵¹ По сводным данным бытовых подразделений ПО на территории ДФО.

По обеспечению поступления денежных средств в счет текущих оплат и погашения дебиторской задолженности ПО на территории ДФО применяются все предусмотренные действующим законодательством мероприятия.

По наиболее проблемным группам потребителей и отдельным компаниям проводится работа на уровне субъектов Федерации, глав муниципальных образований с целью совместного воздействия на должников по оплате задолженности.

Мероприятия по повышению эффективности энергосбытовой деятельности

1. Двусторонние договоры в неценовой зоне Дальнего Востока оптового рынка электрической энергии и мощности.

В рамках исполнения мероприятий по увеличению доходов АО «ДГК» в 2017 году заключены двусторонние договоры купли-продажи электрической энергии. Объем реализации электрической энергии по двусторонним договорам составил 1 034,8 млн кВтч. Цена реализации электрической энергии по двусторонним договорам составила 2 062,7 рублей/ МВтч, что позволило получить дополнительную выручку в размере 748,8 млн рублей.

По программе оптимизации издержек, с целью снижения стоимости покупной энергии с оптового рынка сбытовыми компаниями, в 2017 году между ПАО «ДЭК» и ПАО «РусГидро» заключены двусторонние договоры. Объем покупки электрической энергии составил 488,5 млн кВтч по цене равной увеличенному в два раза установленному тарифу для ГЭС, что позволило ПАО «ДЭК» получить дополнительный экономический эффект в размере 417,9 млн рублей.

2. Изменение нормативно-правовых актов РФ.

В рамках совершенствования нормативно-правовой базы РФ в области энергетики Дальневосточного федерального округа была решена задача по сохранению штрафных коэффициентов по мощности для поставщиков ОРЭМ в неценовых зонах.

Постановлением Правительства РФ от 27.12.2017 № 1664 внесены изменения в Правила оптового рынка, утвержденные постановлением Правительства от 27.12.2010 № 1172, предусматривающие увеличение штрафных коэффициентов для поставщиков в ценовых зонах ОРЭМ на величину коэффициента дифференциации, который является функцией аварийности и загруженности генерирующего оборудования в прошлые периоды. Для поставщиков неценовых зон коэффициент дифференциации установлен равным единице, значения же самих штрафных коэффициентов сохранены на текущем уровне. Таким образом, в части штрафов по мощности условия работы поставщиков неценовых зон не изменились.

Снижение стоимости топливной составляющей

В 2017 году Холдингом РАО ЭС Востока продолжена работа по оптимизации системы топливообеспечения, выполнены запланированные мероприятия, в том числе:

1) Демонополизация рынка топливно-энергетических ресурсов ДФО, расширение конкуренции и диверсификация поставок топлива за счет использования непроектных марок угля.

В 2017 году, в соответствии с программой организации и проведения опытного сжигания непроектных углей, было произведено опытное сжигание каменного угля марки «Ж» Фандюшкинского месторождения производства ООО «Берингпромуголь» на филиале АО «Чукотэнерго» Чаунская ТЭЦ. По результатам опытного сжигания составлен технический акт, результаты оцениваются как удовлетворительные и подтверждают практическую возможность использования данного угля при выполнении ряда технических условий.

2) Заключение долгосрочных, на период не менее трех лет, договоров на поставку угля, с включением в их условия положений о порядке ценообразования на каждый последующий календарный год, в том числе с учетом рыночной конъюнктуры.

В 2017 году, по результатам открытых конкурентных процедур, с ООО «Горняк-1» заключен долгосрочный договор на поставки угля на период 2018 - 2020 годы⁵² для нужд электростанций ПАО «Сахалинэнерго» (Южно – Сахалинская ТЭЦ-1, Сахалинская ГРЭС, Сахалинская ГРЭС-2). Договором зафиксированы цены на уголь, не превышающие индексы-дефляторы, установленные Министерством экономического развития Российской Федерации на рассматриваемый период.

3) Унификация условий договоров поставки топлива и применение особых условий оплаты.

⁵² Договор от 29.12.2017 № САХ -17/1254.

За счет включения в договоры поставки угля условий о снижении цены угольной продукции в зависимости от его качественных характеристик (влажность, зольность, теплота сгорания) экономия по оплате текущих поставок угля за 2017 год оценивается на уровне 564,1 млн рублей.

4) Заключение рамочных договоров поставки топлива.

Для целей закупки топлива на спотовом рынке, исходя из наименьшей цены предложения участников, в 2017 году были заключены рамочные соглашения: на поставку угля для сверхбалансовой потребности станций АО «ДГК» - 20 договоров; на поставку нефтепродуктов (дизельное топливо, бензин, мазут) - 23 договора.

5) Проведение совместной работы с Минэнерго России по созданию механизма сдерживания темпов роста закупочных цен на уголь для генерирующих компаний на территории ДФО - не выше роста индекса внутренних цен на энергетический уголь, в том числе за счет введения тарифного регулирования для поставщиков угля.

В адрес Минэнерго России направлено обращение о введении экспортных пошлин на энергетические угли (исх. от 20.12.2016 № 5963.НШ «Об инициативе по введению экспортных пошлин на энергетические угли»).

По итогам 2017 года было инициировано проведение совещания под руководством заместителя Министра энергетики Российской Федерации А.Б. Яновского по вопросу резкого роста цен на угольную продукцию для энергетического сектора. По результатам данного совещания было принято решение о проведении совместных консультаций между Минэнерго России, Минэкономразвития России и ФАС России для поиска решения данной проблемы.

Реализация мероприятий по импортозамещению

Холдинг РАО ЭС Востока активно сотрудничает с российскими поставщиками и производителями оборудования и комплектующих (ПАО «Силовые машины»; ЗАО «Уральский турбинный завод»; ЗАО «Энергомаш–Уралэлектротяжмаш»; ООО «Прософт-Системы»; ООО «Юнител-Инжиниринг»; ООО «Тольяттинский трансформатор»; ЗАО «ЧЭАЗ»; ООО «Мосэлектрощит»; ЗАО «Группа компаний Электрощит» и др.).

На уже реализованных и текущих проектах Холдинга, таких как: ТЭЦ Восточная, Благовещенская ТЭЦ (2-ая очередь), Сахалинская ГРЭС-2 (1-я очередь), Якутская ГРЭС-2 (1-я очередь), ТЭЦ в г. Советская Гавань в основном используется оборудование, произведенное в Российской Федерации.

В рамках производственной деятельности, при проведении техперевооружения и реконструкции в энергетических компаниях Холдинга, приоритет отдается закупкам оборудования у отечественных производителей.

По результатам сводного анализа закупок Холдинга⁵³ за 2017 год, величина закупаемого отечественного оборудования составляет 85%⁵⁴. На рост доли импортного оборудования на 5% по сравнению с 2016 годом повлияла закупка КРУЭ 220 кВ для реализации инвестпроекта по строительству ВЛ 220 кВ «Оротукан - Палатка - Центральная»⁵⁵.

Снижение уровня износа производственных активов

Тепловые сети: Холдингом РАО ЭС Востока эксплуатируется 3079 км тепловых сетей (далее – ТС), износ оборудования ТС по итогам 2017 года остался на прежнем уровне и составляет 49%.

При текущей замене в 57 км протяженность ТС со сроком эксплуатации более 25 лет по состоянию на 31.12.2017 составляет 990 км (32% от общей протяженности).

Электрические сети: Холдингом РАО ЭС Востока эксплуатируется более 21 518 шт. трансформаторных подстанций 0,4-220 кВ и свыше 104 220 км линий электропередач, износ по состоянию на 31.12.2017 составляет: линий электропередач 49,5% (в 2016 году 50,3%), трансформаторных подстанций 62,5% (в 2016 году 63,5%).

⁵³ На основании анализа закупок стоимостью свыше 250 тыс. руб.

⁵⁴ От суммарной стоимости закупок в объеме 3 998,0 млн руб.

⁵⁵ Стоимость закупленного оборудования 317,8 млн руб. КРУЭ 220 кВ относится к оборудованию, изготовление которого на территории РФ налажено в недостаточной степени. По итогам рассмотрения заявок участников конкурса предложение отечественного поставщика (АО ВО «Электроаппарат») было отклонено, как несоответствующее техническим требованиям, указанным в конкурсной документации. Ссылка на конкурсную документацию по закупке: <https://energybase.ru/tender/31705393503>.

Генерирующие объекты: Холдингом ПАО ЭС Востока эксплуатируются: турбоагрегаты – 141 ед.⁵⁶, износ по состоянию на 31.12.2017 составляет 78,8 % (в 2016 году – 77 %); котлоагрегаты - 234 ед.⁵⁷, износ на 31.12.2017 2017 года составляет 66,1 % (в 2016 году – 65 %).

Рефинансирование ссудной задолженности компаний Холдинга ПАО ЭС Востока

В марте 2017 году в рамках выполнения поручений Президента РФ и Правительства РФ успешно реализованы мероприятия по рефинансированию ссудной задолженности предприятий Холдинга ПАО ЭС Востока. Механизм реализованной сделки уникален для российского рынка по своей структуре и объему привлеченного капитала.

В соответствии с решениями Совета директоров Общества (протоколы от 23.11.2016 № 244, от 27.12.2016 № 246, от 27.02.2017 № 248) за счет продажи в пользу Банка ВТБ (ПАО) 40 млрд шт. акций дополнительной эмиссии и 15 млрд штук казначейских акций ПАО «РусГидро» привлечено акционерное финансирование в объеме 55 млрд рублей. Банк ВТБ (ПАО) приобрел 55 млрд штук акций Общества, что составляет 12,9 % от уставного капитала. Доля государства в уставном капитале Общества по итогам сделки составила 60,56 %, что обеспечивает выполнение требований Указа Президента Российской Федерации от 23.05.2014 № 362.

Также между ПАО «РусГидро» и Банком ВТБ (ПАО) был подписан расчётный беспоставочный форвардный контракт, осуществление окончательных расчётов по которому предполагается по окончании 5-летнего периода. Форвардная ставка формируется как ключевая ставка Центрального Банка плюс маржа 1,5%. При этом платежи по форварду уменьшаются на сумму дивидендов, выплаченных Банку в течение срока действия форвардного контракта.

По окончании срока форвардного контракта одна из сторон сделки выплачивает другой стороне разницу между стоимостью продажи пакета акций РусГидро и номиналом форварда. При этом у ПАО «РусГидро» нет обязательств перед Банком ВТБ (ПАО) по обратному выкупу своих акций (опцион «пут»). В случае не продажи пакета акций Общества в течение срока действия форвардного контракта (5 лет) обязательства сторон определяются исходя из независимой оценки стоимости пакета акций.

Важным аспектом сделки является условие, что дополнительный доход, полученный от продажи акций РусГидро по цене выше номинала форварда, в полном объеме является доходом РусГидро.

С точки зрения эффективности сделки для РусГидро, предлагаемая схема привлечения финансирования в терминах эффективной процентной ставки эффективнее действующих кредитных механизмов. Текущее значение форвардной ставки (без учета стоимости продажи пакета акций) за счет ее снижения на выплаченные и плановые дивиденды, а также в результате снижения Ключевой ставки Банка России составляет 5,42 %.

Для организации корпоративного управления и осуществления контроля за дальнейшим распоряжением акциями Общества было заключено акционерное соглашение между Банком ВТБ (ПАО) и Росимуществом.

Денежные средства в размере 55 млрд руб., привлечённые от Банка ВТБ (ПАО), в полном объеме транслированы в операционные компании Холдинга ПАО ЭС Востока в соответствии с договорами займа и направлены в марте 2017 года на погашение задолженности по банковским кредитам. Процентная ставка по внутригрупповым займам является плавающей и равна форвардной ставке, уменьшенной на величину дивидендов в пользу Банка ВТБ по приобретенным в рамках сделки акциям Общества. Также предусмотрен грейс-период по уплате процентов в течение первых двух лет с даты заключения договоров внутригрупповых займов. Экономия от снижения процентной нагрузки и действия двухлетнего грейс-периода направляется на финансирование ремонтных программ и мероприятий по техническому перевооружению и реконструкции профильных обществ Холдинга ПАО ЭС Востока.

С целью повышения эффективности управления дальневосточными активами Группы РусГидро и обеспечения контроля за целевым использованием привлечённых денежных средств осуществлены мероприятия по консолидации в собственности Группы РусГидро 100 % акций АО «ПАО ЭС Востока» и интеграции исполнительных аппаратов ПАО «РусГидро» и АО «ПАО ЭС

⁵⁶ Данные предварительные.

⁵⁷ Данные предварительные.

Востока». 02.05.2017 заключен договор на выполнение ПАО «РусГидро» функций (исполнение прав и обязанностей) единоличного исполнительного органа АО «РАО ЭС Востока».

Развитие возобновляемой энергетики в Дальневосточном федеральном округе

Перспективным направлением деятельности Группы РусГидро на Дальнем Востоке является увеличение доли генерации на основе возобновляемых источников энергии (далее - ВИЭ).

В соответствии с программой развития ВИЭ в 2017 году реализованы следующие проекты солнечных электростанций (далее - СЭС) в Республике Саха (Якутия):

– СЭС мощностью 50 кВт в с.Себян-Кюель Кобяйского района. Стоимость строительства 9 390, 07 тыс. рублей (без НДС). Планируемая ежегодная экономия дизельного топлива составляет 700,0 тыс. рублей⁵⁸.

– СЭС мощностью 50 кВт в с.Орто-Балаган Оймяконского района. Стоимость строительства 7 403, 60 тыс. рублей (без НДС). Планируемая ежегодная экономия дизельного топлива составляет 770,0 тыс. рублей.

– СЭС мощностью 40 кВт в с.Кыстатыам Жиганского района. Стоимость строительства 6 817, 41 тыс. рублей (без НДС). Планируемая ежегодная экономия дизельного топлива составляет 465,0 тыс. рублей.

В настоящее время ведется работа по актуализации программы развития ВИЭ ПАО «РусГидро» в Дальневосточном федеральном округе на период 2018 – 2023 годы.

РАЗВИТИЕ НАУЧНО-ПРОЕКТНОГО КОМПЛЕКСА

Научно-проектный комплекс (далее – НПК) представляет собой актив ПАО «РусГидро», выпускающий наукоёмкую продукцию (оказывающий услуги) для высокотехнологичных отраслей экономики России и состоящий в настоящее время из пяти институтов: АО «Институт Гидропроект», АО «Ленгидропроект», АО «Мособлгидропроект», АО «ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева» и АО «НИИЭС».

По итогам 2017 года результаты финансово-хозяйственной деятельности по научно-проектному комплексу составляют:

– Объем выручки НПК на 31.12.2017 составил 4 759,8 млн рублей, что на 6 % ниже аналогичного периода прошлого года.

– Доля выручки от зарубежных заказчиков по итогам 2017 года составила 7 %⁵⁹ (за аналогичный период прошлого года – 6 %).

– Издержки сокращены на 137,0 млн рублей или на 3 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составили 4 259,3 млн руб.

– Доля прочих заказчиков, не являющихся генподрядчиками ПАО «РусГидро», увеличилась в выручке с 20% в 2016 году до 26% в 2017 году.

– Доля работ, выполняемых субподрядными организациями, снизилась в выручке с 18% в 2016 году до 17% в 2017 году.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В целях совершенствования системы корпоративного управления Советом директоров Общества 19.06.2015 (протокол от 22.06.2015 № 218) утвержден Кодекс корпоративного управления ПАО «РусГидро» (с изменениями, утвержденными решениями Совета директоров ПАО «РусГидро» - протоколы от 23.06.2016 № 239, от 28.12.2017 № 263, далее – Кодекс).

На протяжении 2017 года Общество продолжало внедрение норм Кодекса, направленных на повышение уровня корпоративного управления, путем приведения в соответствие с ним внутренних документов, а также применения норм в повседневной практике.

По итогам проделанной работы реализованы следующие ключевые мероприятия:

⁵⁸ Здесь и далее: данные приведены в ценах 2017 года.

⁵⁹ Рассчитывается от объема выручки по научно-проектным ПО: АО «Институт Гидропроект», АО «Ленгидропроект», АО «Мособлгидропроект», АО «ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева» и АО «НИИЭС».

- Акции, которыми владеют ПО, не участвовали в голосовании в течение отчетного периода. В 2017 году значительная часть указанных акций реализована в пользу Банка ВТБ (ПАО). На текущий момент компаниям Группы РусГидро принадлежит 0,9% от голосующих акций Общества.

- Советом директоров Общества проведена оценка эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля Общества, а также рассмотрен вопрос о практике корпоративного управления в Обществе.

- Избран старший независимый директор среди независимых директоров.

- Совет директоров утвердил Положение об информационной политике Общества в новой редакции, а в конце 2017 года рассмотрел отчет о его выполнении.

- Комитет по кадрам и вознаграждениям (номинациям) перед проведением годового Общего собрания акционеров рассмотрел независимость кандидатов в Совет директоров для целей предоставления информации акционерам Общества.

- Расширен перечень материалов, предоставляемых акционерам к годовому Общему собранию акционеров.

В результате осуществления данных мероприятий возросла доля принципов Кодекса, полностью соблюдаемых в ПАО «РусГидро».

Внешняя оценка как отдельных аспектов, так и в целом корпоративного управления в 2017 году проводилась Рабочей группой по созданию в Российской Федерации Международного финансового центра совместно с Экспертным советом при Правительстве Российской Федерации, Российским союзом промышленников и предпринимателей (ООР «РСПП») и Российским институтом директоров (НИ «РИД»).

В ноябре 2017 года Рабочая группа по созданию в Российской Федерации Международного финансового центра совместно с Экспертным советом при Правительстве Российской Федерации опубликовала итоги исследования практики внедрения компаниями приоритетных рекомендаций Кодекса и качества корпоративного управления. ПАО «РусГидро» в указанном исследовании заняло 4 место (делит с ПАО НК «Роснефть»).

По итогам 2017 года Общество вошло в число лидеров по индексу РСПП в области устойчивого развития - «Ответственность и открытость». Индекс «Ответственность и открытость» отражает ситуацию в сфере раскрытия корпоративной информации по вопросам устойчивого развития и корпоративной ответственности.

В мае 2017 года, привлекаемый Обществом на постоянной основе, Российский институт директоров провел ежегодную оценку практики корпоративного управления ПАО «РусГидро» в соответствии с обновленной методикой Национального рейтинга корпоративного управления (НРКУ). В результате проведенной оценки ПАО «РусГидро» присвоен рейтинг корпоративного управления на уровне 7++ «Развитая практика корпоративного управления» по шкале НРКУ.

Практика корпоративного управления Общества оценивалась по четырём компонентам, в рамках каждого из которых определены ключевые положительные моменты и аспекты, требующие дальнейшего совершенствования.

Данная оценка подтверждает, что Общество соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления и следует значительному числу рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ КАДРОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

В 2017 году выполнены следующие мероприятия по совершенствованию системы кадрового обеспечения в рамках реализации системы «Корпоративных лифтов»:

«Корпоративный лифт – Новая Школа»

Реализация мероприятий ранней профессионализации:

– В рамках действующей Программы опережающего развития кадрового потенциала ПАО «РусГидро» «От Новой школы к рабочему месту» ведется системная работа со школьниками и студентами в регионах присутствия Группы РусГидро. Приоритетным направлением школьного этапа подготовки будущих кадров для компании является создание профильных школьных классов (Энергоклассов) и центров технического творчества (Техноклассов) в 9-ти регионах присутствия

компании, где за прошедший год прошли обучение 908 школьников 7-11 классов. 2017 год ознаменован открытием еще двух Энергоклассов в поселке Новобурейском и городе Рыбинске.

– Ежегодно проводится Отраслевая олимпиада «Энергия образования». В 2017 году Олимпиада запущена в формате онлайн-тестирования.

– Для лучших учащихся профориентационных проектов, прошедших конкурсный отбор, организуется корпоративный научный лагерь – Летняя энергетическая школа. В 2017 году школа прошла на базе Чебоксарской ГЭС и в ней приняло участие 34 школьника из 15 регионов РФ.

– Специалисты компании ежегодно участвуют во Всероссийском фестивале энергосбережения #ВместеЯрче, а также в профильных модулях и проектных сменах в детских образовательных центрах «Сириус», «Океан», «Орленок», «Смена». Всего за 2016-2017 годы в них приняли участие более 250 школьников 5-11 классов.

Реализация мероприятий Программы социально-профессиональной адаптации воспитанников детских домов:

– В 2017 году в программе «Молодая энергия», направленной на социализацию и профессионализацию детей-сирот и детей, оставшихся без попечения родителей, приняли участие 450 детей-сирот, более 20 из них поступили на профильные направления подготовки.

«Корпоративный лифт – Высшее учебное заведение».

Организация стратегического партнерства с профильными образовательными организациями среднего и высшего профессионального образования:

– В 2017 году состоялся первый выпуск молодых специалистов – бакалавров по направлению «Электроэнергетика и электротехника» (профиль «Гидроэлектростанции») Волжского Филиала МЭИ.

– В рамках соглашений о сотрудничестве ПАО «РусГидро» с профильными вузами ежегодно более 250 студентов проходят практику на объектах компании, более 100 учащихся ВУЗов регулярно участвуют в отраслевых конференциях и форумах: XIX Всемирном фестивале молодежи и студентов, Молодежном дне Российской энергетической недели, Международном инженерном чемпионате «Case-in».

– В рамках выделенных по заявке ПАО «РусГидро» целевых мест поступили на обучение 16 человек (4 человека - бакалавриат, 12 человек – магистратура).

– В Весенней энергетической студенческой школе для студентов профильных вузов в 2017 году приняли участие 37 студентов НИУ «МЭИ», Филиала НИУ «МЭИ» в г. Волжском, СШФ СФУ, МГТУ им. Н.Э. Баумана. ВСЭШ проходила в Московском энергетическом университете.

«Корпоративный лифт - Компания».

Обучение работников Общества:

– Всего за 2017 год работники компании прошли обучение на 23 332 программах обучения.

– В 2017 году введен в эксплуатацию учебно-тренировочный полигон для обучения работников, обслуживающих устройства РЗА, что позволит совершенствовать компетенции работников СТСУ.

Всероссийские соревнования оперативного персонала ГЭС:

– В 2017 году проведены внутрифилиальные соревнования профессионального мастерства оперативного персонала ГЭС/ГАЭС на объектах Группы РусГидро в соответствии с новым типовым положением о проведении соревнований и с применением корпоративного тренажера переключений.

– В 2017 году в соответствии с поручением Правительства РФ и письмом Росимущества было подписано Соглашение между ПАО «РусГидро» и Союзом «Агентство развития профессиональных сообществ и рабочих кадров «Ворлдскиллс Россия», на основании которого в октябре 2018 года на базе Волжской ГЭС и Волжского учебного центра КорУнГ будет проведен

Отраслевой корпоративный чемпионат по компетенции «Оперативно-технологическое управление гидроагрегатами и вспомогательным оборудованием» по стандартам Ворлдскиллс.

Реализация Программы сохранения и повышения уровня работоспособности оперативного персонала станций:

– Деятельность по сохранению и повышению работоспособности оперативного персонала введена в 9 филиалах Общества - Бурейская ГЭС, Волжская ГЭС, Воткинская ГЭС, Дагестанский филиал, Зейская ГЭС, Жигулевская ГЭС, Камская ГЭС, Новосибирская ГЭС, Саяно-Шушенская ГЭС имени П.С. Непорожного. Всего участвовало 249 работников оперативных служб.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ АНТИТЕРРОРИСТИЧЕСКОЙ, ЭКОНОМИЧЕСКОЙ И ИНФОРМАЦИОННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

В 2017 году выполнены мероприятия по следующим направлениям:

По направлению антитеррористической безопасности.

1. На основе анализа практики работы служб безопасности филиалов, корпоративных научно-практических семинаров и проведенных на объектах Общества антитеррористических учений направлены в Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации и Минэнерго России предложения по совершенствованию законодательства Российской Федерации в сфере обеспечения безопасности объектов ТЭК. Предложения ПАО «РусГидро» получили положительную оценку Национального антитеррористического комитета Российской Федерации и учтены при подготовке соответствующих законопроектов.

2. С целью совершенствования защищенности и оценки уязвимости объектов ТЭК в соответствии с требованиями законодательства РФ проведены обследования объектов ПАО «РусГидро» межведомственными комиссиями (МВК).

3. На основании решений МВК модернизирована антитеррористическая защита и охрана объектов энергетики филиалов Общества. Заключены договоры на оказание услуг по охране объектов ПАО «РусГидро» в 2018 году.

По направлению экономической безопасности.

1. Для реализации стратегических целей подразделениями безопасности при выполнении задач по защите экономических и иных интересов Группы РусГидро осуществлялась деятельность по выявлению и локализации рисков и угроз экономической безопасности, предотвращению причинения ущерба Группе РусГидро.

Основные мероприятия по обеспечению экономической безопасности были направлены на недопущение недобросовестных контрагентов к выполнению работ и оказанию услуг, связанных с реализацией инвестиционных проектов Группы РусГидро по строительству, реконструкции и модернизации объектов энергетики, а также по выявлению и предупреждению рисков реализации данных проектов на ранней стадии.

2. В целях повышения эффективности работы подразделений безопасности Группы РусГидро реализованы мероприятия по совершенствованию порядка проведения внутренних служебных проверок и расследований по потенциальным и реализованным рискам экономической безопасности.

По направлению информационной безопасности.

1. В части мер правового, организационного, административного и режимного характера разработаны, утверждены и внедрены в практику:

– Приказ ПАО «РусГидро» от 15.02.2017 № 77 «О системе мер по контролю за функционированием критических информационных систем Общества»;

– Приказ ПАО «РусГидро» от 26.06.2017 № 407 «Об утверждении Политики обработки персональных данных ПАО "РусГидро»;

– Приказ ПАО «РусГидро» от 29.12.2017 № 942 «Об организации работы по защите информации, составляющей коммерческую тайну ПАО «РусГидро».

2. В рамках политики импортозамещения пересмотрен перечень технических решений в сфере информационной безопасности, на данный момент 90% решений реализовано с использованием средств защиты информации российского производства.

3. В рамках исполнения приказа ФСТЭК от 14.03.2014 № 31 «Об утверждении Требований к обеспечению защиты информации в автоматизированных системах управления производственными и технологическими процессами на критически важных объектах, потенциально опасных объектах, а также объектах, представляющих повышенную опасность для жизни и здоровья людей и для окружающей природной среды» введены в эксплуатацию подсистемы обеспечения безопасности информации АСУ ТП на следующих филиалах: Дагестанский, Карачаево-Черкесский, Кабардино-Балкарский, Северо-Осетинский, Каскад Кубанских ГЭС, Нижегородская ГЭС, Саратовская ГЭС, Чебоксарская ГЭС, Жигулевская ГЭС, Камская ГЭС. Работы по другим филиалам планируется завершить в 2018 году.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ГРУППЫ РУСГИДРО

В рамках совершенствования корпоративной системы внутреннего контроля и управления рисками в 2017 году реализованы следующие мероприятия:

Корпоративный уровень

1. В рамках реализации Политики в области внутреннего контроля и управления рисками ПАО «РусГидро» решением Правления Общества утвержден План управления стратегическими рисками Группы РусГидро на 2017 – 2018 годы⁶⁰. При утверждении указанного плана актуализированы:

- реестр стратегических рисков Группы РусГидро,
- система индикаторов реализации стратегических рисков Группы РусГидро,
- перечень мероприятий по управлению стратегическими рисками Группы РусГидро.

2. Значительно расширен контур управления рисками Группы РусГидро: утверждены политики по внутреннему контролю и управлению рисками в 18 обществах Группы РусГидро, в том числе в 14 компаниях, осуществляющих деятельность на территории Дальнего Востока

3. В 30 ключевых ПО утверждены планы управления рисками на 2017-2018 годы, в том числе в 15 обществах, осуществляющих деятельность на территории Дальнего Востока. В 1 квартале 2018 года данные ПО вынесли на утверждение советов директоров отчеты по управлению рисками за 2017 год.

4. В целях синхронизации процессов стратегического управления и управления рисками разработана новая редакция «Регламента взаимодействия Управления риск-менеджмента ДКиУР со структурными подразделениями ПАО «РусГидро» в рамках управления стратегическими рисками». Актуализированная редакция регламента утверждена приказом ПАО «РусГидро» от 27.12.2017 № 921.

5. Отчет о функционировании корпоративной системы внутреннего контроля и управления рисками рассмотрен на Комитете по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» в мае 2017 года⁶¹ и утвержден Советом директоров ПАО «РусГидро» в июне 2017 года⁶².

6. Отчет о выполнении Плана мероприятий по управлению стратегическими рисками Группы РусГидро за 2017 год утвержден Правлением ПАО «РусГидро» 05.02.2018⁶³.

Бизнес и операционный уровень

7. Филиалы Общества и его ПО оценены и приоритизированы по уровню риска и статусу внедрения процедур управления рисками с целью формирования риск-ориентированного плана контрольных мероприятий внутреннего аудита ПАО «РусГидро» на 2018 год.

⁶⁰ Протокол от 20.10.2017 № 1070пр.

⁶¹ Протокол Комитета по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» от 31.05.2017 № 98.

⁶² Протокол Совета директоров ПАО «РусГидро» от 22.07.2017 № 254.

⁶³ Протокол Правления ПАО «РусГидро» от 05.02.2018 № 1086пр.

8. Проведено обследование системы внутреннего контроля бизнес-процесса «управление имуществом», в рамках которого:

- проведен анализ и оценка рисков бизнес-процесса,
- определен уровень зрелости системы внутреннего контроля бизнес-процесса,
- сформирована система ключевых индикаторов рисков бизнес-процесса.

9. Запущены:

- работы по обследованию системы внутреннего контроля бизнес-процесса взаимодействия АО «РГС» с компаниями Группы РусГидро в рамках осуществления закупочной деятельности⁶⁴.

- разработка системы количественных индикаторов для тестирования операционной эффективности ранее обследованных бизнес-процессов Общества⁵⁸.

10. Разработан проект методики оценки рисков информационной безопасности Общества. Апробация методики запланирована на 2018 год.

11. На регулярной основе проводится мониторинг реализации мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля ключевых бизнес-процессов ПАО «РусГидро».

ВЫПОЛНЕНИЕ МЕРОПРИЯТИЙ ДОЛГОСРОЧНОЙ ПРОГРАММЫ РАЗВИТИЯ ГРУППЫ РУСГИДРО, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ДИРЕКТИВАМИ ПРАВИТЕЛЬСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

О повышении производительности труда в Обществе (от 31.10.2014 №7389п-П13).

Во исполнение директивы Правительства Российской Федерации от 31.10.2014 № 7389п-П13, в ДПР утвержденную Советом директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 23.11.2016 № 244, с изменениями - протокол от 18.04.2017 № 251), включен ключевой показатель эффективности «Производительность труда»⁶⁵, рассчитываемый по методике Росстата⁶⁶.

**Достижение целевых значений по показателю «Производительность труда»
(выручка тыс. рублей /отработанные чел./часы)**

Наименование показателя	План на 2017 год	Факт за 2017 год
Производительность труда (выручка, тыс. рублей/человеко-часы)	4,72	5,20

О потребности в трудовых ресурсах, в том числе по инженерно-техническим специальностям, необходимых для реализации основных мероприятий программы (от 05.11.2014 № 7439п-П13).

Основные параметры потребности в трудовых ресурсах ПАО «РусГидро» (исполнительный аппарат и филиалы) определены с учетом сроков достижения работниками пенсионного возраста, а также возможности внутренних перемещений работников при наличии соответствующих рекомендаций по итогам проведенных аттестаций, сформированных кадровых резервов, а также баз данных кандидатов.

В расчет потребности в инженерно-технических специалистах приняты, в том числе и рабочие вакансии, требующие уровня профессиональной подготовки не ниже бакалавра технической образовательной организации. Указанный подход обусловлен требованиями технологического процесса эксплуатации, ремонта и обслуживания основного оборудования ГЭС/ГАЭС.

Выполнение основных параметров потребности в трудовых ресурсах, в том числе по инженерно-техническим специальностям ПАО «РусГидро» за 2017 год

Наименование показателя	План на 2017 год	Факт за 2017 год
Общее количество вакансий:	119	105

⁶⁴ Согласно плану совершенствования системы внутреннего контроля Общества на 2017 год, утвержденному приказом Общества от 31.05.2017 № 349, срок завершения работ - 2018 г.

⁶⁵ Перечень юридических лиц, принимаемых к расчету показателя: ПАО «РусГидро», ПАО «ДЭК», ПАО «Якутскэнерго», ПАО «Камчатскэнерго», АО «ЮЭСК», ПАО «Магаданэнерго», ПАО «Сахалинэнерго», АО «ДГК», АО «ДРСК», ПАО «Передвижная энергетика», АО «Чукотэнерго», АО «Сахаэнерго», АО «Теплоэнергосервис», АО «ЭСК РусГидро», ПАО «Красноярскэнергосбыт», ПАО «РЭСК», АО «Чувакская энергосбытовая компания», АО «Геотерм», ПАО «Кольмаэнерго», АО «Паужетская ГеоЭС», ПАО «КамГЭК», ПАО «Богучанская ГЭС».

⁶⁶ Приказ Росстата от 23.09.2014 № 576.

в т.ч. по инженерно-техническим специальностям	84	91
------------------------------------------------	----	----

О плановом и поэтапном замещении закупки иностранной продукции (работ, услуг) закупкой эквивалентной по техническим характеристикам и потребительским свойствам российской продукции (работ, услуг), используемой при осуществлении инвестиционных проектов и текущей деятельности (от 05.03.2015 № 1346п-П13).

В рамках реализации Программы комплексной модернизации генерирующих объектов, ПАО «РусГидро» наращивает объемы поставок продукции отечественных машиностроителей, что обеспечено, в том числе и за счет локализации производства отдельных видов оборудования и комплектующих на территории России.

В 2017 году обеспечено снижение доли приобретаемого импортного оборудования в рамках производственной деятельности в целях реализации мероприятий поэтапного замещения закупок иностранной продукции (работ, услуг) закупкой, эквивалентной по техническим характеристикам и потребительским свойствам российской продукции (работ, услуг).

Доля импортного оборудования

	План на 2017 год	Факт за 2017 год
Доля импортного оборудования, %	52	22

В рамках импортозамещения, в соответствии с Федеральным законом от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц», а также во исполнение директивы Правительства Российской Федерации от 15.03.2016 № 1659п-П13⁶⁷ Обществом утверждено Положение о порядке учета инвестиционных проектов, включаемых в перечень инвестиционных проектов Группы РусГидро⁶⁸, устанавливающее комплекс норм, правил и требований в процессе отбора инвестиционных проектов и получения решения о включении инвестиционных проектов в Реестр, утверждаемый Правительственной комиссией по импортозамещению⁶⁹. Типовое положение о порядке учета в дочерних обществах ПАО «РусГидро» инвестиционных проектов, включаемых в перечень инвестиционных проектов Группы РусГидро, одобрено решением Правления Общества⁷⁰.

ВЫПОЛНЕНИЕ КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДОЛГОСРОЧНОЙ ПРОГРАММЫ РАЗВИТИЯ ГРУППЫ РУСГИДРО ПО ИТОГАМ ЗА 2017 ГОД

	Показатель	План на 2017 год	Факт за 2017 год	Оценка выполнения
1.	Недопущение более предельного числа аварий: - Количество несчастных случаев на производстве, шт. - Количество крупных аварий, шт.	0 ≤ среднего за 5 лет 0	0 14 0	Выполнен
2.	Рентабельность акционерного капитала (ROE)	5,8% ⁷¹	10,13%	Выполнен
3.	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА), млн руб.	95 993 ⁷¹	110 323	Выполнен
4.	Доля закупок у субъектов малого и среднего предпринимательства, в том числе по результатам закупок только среди субъектов МСП ⁷²	18% 10%	85% 38%	Выполнен

⁶⁷ Об утверждении порядка учета инвестиционных проектов, включаемых в перечень инвестиционных проектов

⁶⁸ Решение Совета директоров Общества от 31.05.2016 (протокол № 237).

⁶⁹ Образована постановлением Правительства Российской Федерации от 04.08.2015 № 785 «О Правительственной комиссии по импортозамещению».

⁷⁰ Протокол Правления Общества от 20.05.2016 № 980пр.

⁷¹ Протоколом Совета директоров Общества от 22.06.2017 № 254 в рамках консолидированного Бизнес-плана Группы РусГидро на 2017-2021 годы утверждены расчетные целевые значения для следующих КПЭ, установленных для членов Правления Общества: КПЭ «Рентабельность акционерного капитала (ROE), %» - целевое значение 6,1%; КПЭ «Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА), млн руб.» - целевое значение 97 993; КПЭ «Производительность труда (выручка, тыс. руб./человеко-часов)» - целевое значение 4,74.

5.	Выполнение графиков ввода мощностей и плана по финансированию и освоению ⁷³	85%	99%	Выполнен
6.	Производительность труда (тыс. руб./человеко-часов)	4,72 ⁷¹	5,20	Выполнен
7.	Снижение операционных расходов (затрат)	2%	2,26% ⁷⁴	Выполнен
8.	Интегральный инновационный КПЭ	85%	91%	Выполнен
9.	Рентабельность инвестиций акционеров (TSR)	100%	<100%	Не выполнен ⁷⁵
10.	Свободный денежный поток (FCF), млн руб.	- 39 875	- 29 722	Выполнен

⁷² По ПАО «РусГидро».

⁷³ График ввода мощностей и план по финансированию и освоению определен на основании плановых данных по объектам инвестиций Общества и объектам нового строительства ДО, утвержденных в составе скорректированного Бизнес-плана Общества решением Совета директоров Общества от 11.10.2017 (протокол от 13.10.2017 № 258).

⁷⁴ В соответствии с решением, принятым на заседании Совета директоров ПАО «РусГидро» от 24.04.2018 (протокол № 269)

⁷⁵ Значение TSR в 2017 году составило -11,7%, в то время, как значение индекса Московской Биржи составило -3,6%. Негативная динамика акций ПАО РусГидро обусловлена в первую очередь общим снижением рынка, на который оказывали давление геополитические риски, а также снижение интереса к российским компаниям со стороны глобальных инвесторов. Большую часть года динамика акций ПАО «РусГидро» соответствовала среднерыночной. В конце года основными факторами снижения стоимости акций стали: решение Совета директоров Общества о временной консервации проекта строительства Загорской ГАЭС-2, подтверждение информации о проведении дополнительной эмиссии акций компании для финансирования проекта ЛЭП «Певек-Билибино» и др.

Приложение № 10. Заключение аудитора о реализации в 2017 году долгосрочной программы развития Группы РусГидро на период 2016-2020 гг.

Раздел 1. Краткие сведения об аудиторе

Наименование: Акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит».

Государственная регистрация: аудиторская организация зарегистрирована Московской регистрационной палатой 17 февраля 1992 г., свидетельство № 470.740, внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 14 января 2005 г. за основным государственным регистрационным номером 1027739314448.

Место нахождения: 119017, г. Москва, пер. Пыжевский, д. 5, стр. 1, офис 158.

АО «Эйч Эл Би Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» и включено в Реестр аудиторов и аудиторских организаций указанной саморегулируемой организацией аудиторов 23 сентября 2016 года за основным регистрационным номером 11606046557.

Раздел 2. Краткие сведения о Группе

Наименование: Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания РусГидро» (ПАО «РусГидро»).

Основной государственный регистрационный номер: 1042401810494.

Место нахождения: 660017, Россия, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Дубровинского, д. 43, корп. 1.

Группа РусГидро (далее также – Группа) состоит из ПАО «РусГидро» (далее также – Общество) и подконтрольных организаций, осуществляющих проектирование, строительство, ремонтно-сервисное обслуживание, техническое перевооружение и реконструкцию энергетических объектов, производство и сбыт электроэнергии.

Долгосрочная программа развития Группы РусГидро на период 2016-2020 годы (далее – ДПР) утверждена решением Совета директоров ПАО «РусГидро» от 23.11.2016 (протокол № 244).

В целях обеспечения взаимосвязи достижения ключевых показателей эффективности ДПР (далее – КПЭ ДПР) и вознаграждения менеджмента решением Совета директоров ПАО «РусГидро» от 18.04.2017 (протокол № 251) были внесены изменения в ДПР в части перечня и методики КПЭ ДПР для приведения их в соответствие с утвержденными КПЭ членов Правления ПАО «РусГидро» и КПЭ Программы долгосрочной мотивации ПАО «РусГидро».

Эффективность выполнения ДПР оценивается при помощи системы КПЭ ДПР. Система КПЭ предназначена для планирования и контроля исполнения целей и задач, определенных ДПР.

Раздел 3. Краткое описание методологических принципов

Методология проверки основывается на потребностях заказчика, определенных в Техническом задании, с одной стороны, и профессиональном суждении, базирующемся на применении профессиональных знаний аудитора, с другой. Задачи, представленные в Техническом задании, реализуются в рамках этапов проверки с учетом указанного в них методологического подхода.

Непосредственными объектами аудиторской проверки реализации ДПР являются процессы и мероприятия по достижению ключевых показателей эффективности Группы, определенных ДПР. Систематизированный и последовательный подход к проверке состоит в следующем комплексе проверочных процедур:

- оценка рисков и возможностей, связанных с реализацией ДПР и достижением ее результатов (КПЭ);
- анализ процессов управления самой ДПР и составляющих программных мероприятий, направленных на достижение КПЭ;
- проверка достижения КПЭ ДПР за год.

Наш подход при аудите реализации ДПР заключается в рассмотрении и анализе программных мероприятий ДПР во взаимосвязи с системой внутреннего контроля и управления рисками Группы, функционированием бизнес-процессов Группы, а также общей системой корпоративного управления Группы.

Раздел 4. Экспертная оценка аудитора

Мы провели проверку реализации ДПР Группы РусГидро за 2017 год в соответствии с Техническим заданием, являющимся Приложением 1 к договору № ОГ-206-94-2015/3351 от 3 декабря 2015 года, и нашей методикой проведения аудита реализации ДПР.

Наша обязанность заключается в выражении мнения (экспертной оценке) на основе проведенной нами проверки в отношении следующих вопросов:

- достоверности значений фактических показателей результатов деятельности Группы РусГидро по итогам аудируемого периода и степени достижения их плановых значений;
- эффективности целевого использования Группой средств соответствующих бюджетов в течение аудируемого периода;
- причин отклонения фактических значений показателей результатов деятельности Группы от запланированных ДПР.

За 2017 год Группой были рассчитаны следующие фактические результаты деятельности и была определена степень достижения их плановых значений:

№	Наименование показателя (КПЭ)	Ед. изм.	План на 2017 г.	Факт за 2017 г.	Вывод
1	Недопущение более предельного числа аварий:	-	0	0	Выполнен
1.1	Количество несчастных случаев на производстве	шт.	≤ среднего за 5 лет	14	Выполнен
1.2	Количество крупных аварий	шт.	0	0	Выполнен
2	Рентабельность акционерного капитала (ROE)	%	5,8	10,13	Выполнен
3	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	млн.руб.	95 993	110 323	Выполнен
4	Доля закупок у субъектов малого и среднего предпринимательства,	%	18	85	Выполнен
4.1	- в том числе по результатам закупок только среди субъектов МСП (по ПАО «РусГидро»)	%	10	38	Выполнен
5	Выполнение графиков ввода мощностей и плана по финансированию и освоению	%	85	99	Выполнен
6	Производительность труда	тыс. руб./человеко-часов	4,72	5,20	Выполнен
7	Снижение операционных расходов (затрат)	%	2	2,26	Выполнен
8	Интегральный инновационный КПЭ	%	85	91	Выполнен
9	Рентабельность инвестиций акционеров (TSR)	%	100	<100	Не выполнен
10	Свободный денежный поток (FCF)	Млн руб.	-39 875	-29 722	Выполнен

Рассчитанные фактические результаты деятельности Группы за 2017 г. подтверждают выполнение КПЭ ДПР на 2017 г.: все показатели выполнены, за исключением КПЭ «Рентабельность инвестиций акционеров (TSR)».

Значение TSR в 2017 году составило -11,7%, в то время, как значение индекса МосБиржи составило -3,6%. Негативная динамика акций Общества обусловлена в первую очередь общим снижением рынка, на который оказывали давление геополитические риски, а также снижение интереса к российским компаниям со стороны глобальных инвесторов. Большую часть года динамика акций Общества соответствовала среднерыночной. В конце года основными факторами снижения стоимости акций стали: решение Совета директоров Общества о временной консервации проекта строительства Загорской ГАЭС-2, подтверждение информации о проведении дополнительной эмиссии акций компании для финансирования проекта ЛЭП «Певек-Билибино» и прочие.

При проведении проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что указанные фактические результаты деятельности Группы за 2017 год и степень достижения их плановых значений рассчитаны недостоверно; существуют какие-либо иные основные причины отклонения фактических значений показателей результатов деятельности от запланированных ДПР; целевое использование Группой за 2017 год средств соответствующих бюджетов осуществлялось неэффективно.

Митрофанов Л. М.
Исполнительный директор
АО «Эйч Эл Би Внешаудит»

30 марта 2018 г.

Приложение № 11. Информация о создании единых казначейств головных, дочерних и зависимых организаций

В рамках исполнения Директив Правительства Российской Федерации от 08.08.2014 №5110 п-П13, от 26.03.2015 № 1796п-П13 Советом директоров ПАО «РусГидро» (далее – Общество) принято решение «О создании единого Казначейства ПАО «РусГидро», его дочерних зависимых обществ» (протокол от 15.09.2014 №203) и выдано поручение (протокол от 05.05.2015 №215) о проведении ежегодного анализа результатов создания единого Казначейства Группы РусГидро.

Единое Казначейство (далее - ЕК) функционирует с 30.06.2015 как методологический и информационный центр, деятельность которого направлена на регламентацию работы ЕК, оптимизацию денежных потоков и централизацию управления финансовыми рисками Группы РусГидро.

ЕК представляет вертикально интегрированную трехуровневую систему организации казначейства Группы РусГидро:

- ЕК – на верхнем уровне управления,
- Казначейство Субгрупп – на среднем уровне управления
- Казначейство ДО – на нижнем уровне управления.

На ежегодной основе проводится инвентаризация расчетно-платежной системы Группы РусГидро, по итогам которой в Министерство финансов Российской Федерации и Федеральную службу по финансовому мониторингу направляется отчет о проведении ежегодного анализа результатов создания ЕК Группы РусГидро.

За истекший период в 2017 году в рамках работы по оптимизации структуры управления Группы РусГидро и операционных расходов в отчетном периоде произведено:

- объединение казначейств Субгрупп РусГидро и ПАО ЭС Востока, обусловленное объединением исполнительных аппаратов ПАО «РусГидро» и АО «ПАО ЭС Востока» и передачей в ПАО «РусГидро» функций единоличного исполнительного органа АО «ПАО ЭС Востока»;
- опытное внедрение типовой разработки Единой Учетной Системы АО ПАО ЭС Востока» в рамках автоматизации казначейских функций в дочерних обществах;
- снижение количества используемых расчетных счетов и оптимизация условий обслуживания (тарифов) по договорам с банками.

В отчетном периоде ЕК также продолжило работу по унификации подходов к централизации управления рисками и оптимизации денежных потоков компаний Группы РусГидро:

- установлены типовые бизнес-процессы по процедурам получения/ предоставления внутригрупповых займов, в том числе порядок определения стоимости заимствования, а также оптимизирована структура и стоимость обслуживания портфеля внутригрупповых заимствований;
- повышены требования к уровню надежности и финансовой устойчивости банков-партнеров по результатам дополнительного анализа действующей в Группе РусГидро системы отбора кредитных организаций для размещения денежных средств и во исполнение поручения Комитета по аудиту при Совете директоров ПАО «РусГидро» (протокол от 31.05.2017 №98).

По итогам проведенных мероприятий и в целях обеспечения финансовой устойчивости, прозрачности и эффективности деятельности компаний Группы РусГидро, утверждены новое Положение о едином Казначействе Группы РусГидро и документы, регулирующие его деятельность (протокол решения Правления Общества от 27.11.2017 №1078).

Приложение № 12. Сведения о фактических результатах исполнения поручений и указаний Президента Российской Федерации и поручений Правительства Российской Федерации в 2017 году

№	Рег. номер	Орган, выдавший поручение/указание	Краткое содержание поручения/указания	Дата выдачи поручения/указания	Дата исполнения поручения/указания
1.	Вх-00005.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О рассмотрении послания Кыргызской Стороны и представления предложений.	09.01.2017	14.02.2017
2.	Вх-00006.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	Об участии в Петербургском международном экономическом форуме в статусе компании - Партнера	09.01.2017	12.01.2017
3.	Вх-920.НШ	Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации - Полномочный представитель Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе	О предоставлении информации об основных итогах деятельности в 2016 г. в срок до 01.03.2017	06.08.2017	01.03.2017
4.	Вх-1355.НШ	Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации - Полномочный представитель Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе	О направлении протокола совещания о ходе подготовки нормативных правовых актов Правительства РФ от 09.02.2017	15.02.2017	17.02.2017
5.	Вх-1409.НШ	Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации - Полномочный представитель Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе	О направлении протокола о развитии территории опережающего социально-экономического развития "Большой Камень"	16.02.2017	24.03.2017
6.	Вх-2001.НШ	Администрация Президента Российской Федерации	О проведении Общероссийской климатической недели - 2017	06.03.2017	20.03.2017
7.	Вх-2323.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О предоставлении информации в рамках 19-го заседания Межправительственной Российско-Киргизской комиссии	15.03.2017	09.06.2017
8.	Вх-2369.НШ	Аппарат полномочного представителя Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе	О рассмотрении обращения генерального директора АО "Зырянский угольный разрез" Цивки Ю.В.	16.03.2017	21.03.2017
9.	Вх-1483.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О направлении информации о принятых мерах по повышению эффективности противодействия коррупции до 15.03.2017	17.02.2017	14.03.2017
10.	Вх-1829.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О предоставлении информации в срок до 24.03.2017	03.03.2017	23.03.2017
11.	Вх-1951.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О направлении информации о дополнительных мерах по повышению эффективности противодействия коррупции	03.03.2017	14.03.2017
13.	Вх-2514.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О направлении информации о сотрудниках подразделений кадровых служб и подразделений по профилактике коррупционных и иных правонарушений в срок до 03.04.2017	20.03.2017	03.04.2017
14.	Вх-2558.НШ	Аппарат полномочного представителя Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе	О направлении информации о проделанной работе по снижению стоимости природного газа, поставляемого консорциумом "Сахалин-1"	21.03.2017	27.03.2017
15.	Вх-2561.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	Об определении квот шестого потока участников федеральной программы "Подготовка и переподготовка резерва	21.03.2017	31.03.2017

			управленческих кадров (2010-2018 гг.)"		
16.	Вх-2681.НШ	Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации - Полномочный представитель Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе	О направлении протокола совещания о ходе подготовки нормативных правовых актов Правительства РФ во исполнение ФЗ от 28.12.2016 № 508-ФЗ "О внесении изменений в ФЗ "Об электроэнергетике"	23.03.2017	31.03.2017
17.	Вх-2902.НШ	Аппарат полномочного представителя Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе	О предоставлении информации об управляющих компаниях и других исполнителях коммунальных услуг, имеющих задолженность перед предприятиями ЖКХ в срок до 03.04.2017 (Поручение Президента РФ № Пр-1479 от 06.07.2013)	29.03.2017	12.04.2017
18.	Вх-3524.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О предоставлении предложений по кандидатам управленческого резерва, а так же информации по тематике итоговых проектных работ в срок до 24.04.2017	12.04.2017	24.04.2017
19.	Вх-3526.НШ	Аппарат полномочного представителя Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе	О проработке вариантов возобновления электроснабжения завода и предоставлении информации в срок до 14.04.2017	12.04.2017	14.04.2017
20.	Вх-4137.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О выполнении указания Президента РФ от 19.04.2017 № Пр-729	25.04.2017	19.05.2017
21.	Вх-4241.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О предоставлении информации о ходе исполнения п.3 Директивы Правительства РФ от 30.05.2013 № 2988п-П13 в срок до 27.04.2017	26.04.2017	27.04.2017
22.	Вх-5187.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О направлении перечня поручений по итогам совещания по инвестиционным проектам Республики Хакасия и Красноярского края в рамках Красноярского экономического форума в г. Красноярске в период с 21.04.2017 по 22.04.2017	18.05.2017	30.10.2017
23.	Вх-5363.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О рассмотрении и предоставлении запрашиваемой информации (Письмо Евразийской экономической комиссии от 12.05.2017 № СС-1044/11)	22.05.2017	25.05.2017
24.	Вх-8072.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О предоставлении информации по вопросу проверки в срок до 17.07.2017	10.07.2017	17.07.2017
25.	Вх-9242.НШ	Аппарат полномочного представителя Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе	О предоставлении позиции по реализации госпрограммы импортозамещения путем внедрения газотурбинных энергоустановок	22.07.2017	24.08.2017
26.	Вх-9357.НШ	Администрация Президента Российской Федерации	О подведении итогов Общероссийской климатической недели - 2017	31.07.2017	04.08.2017
27.	Вх-8189.НШ	Аппарат полномочного представителя Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе	О предоставлении информации по исполнению протокола совещания от 28.04.2017 № ЮТ-П9-38пр	12.07.2017	18.07.2017
28.	Вх-.8286.НШ	Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации - Полномочный представитель Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе	О выступлении партнером 5 Всероссийского форума "Будущие интеллектуальные лидеры России" и об участии в мероприятии 01.09.2017	13.07.2017	25.07.2017
29.	Вх-9992.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О рассмотрении обращения Главы Республики Саха (Якутия) о пополнении Фонда целевого капитала Северо-Восточного федерального университета	10.08.2017	29.08.2017
30.	Вх-9993.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О рассмотрении обращения губернатора Волгоградской	10.08.2017	01.09.2017

		Федерации	области		
31.	Vx-12273.НШ	Аппарат полномочного представителя Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе	Об обращении Председателя совета директоров ООО "БиоТЭК" по вопросу реализации инвестиционных проектов на Дальнем Востоке (от 29.06.17г. №1706-292)	19.09.2017	03.10.2017
32.	Vx-13661.НШ	Правительство Российской Федерации	О финансировании работ по подготовке ложа водохранилища Усть-Среднеканской ГЭС.	12.10.2017	16.10.2017
33.	Vx-13987.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О предоставлении информации	18.10.2017	30.01.2017
34.	Vx-14330.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	Об усилении контроля за реализацией проектов электроэнергетики на территории Дальнего Востока, а также за выполнением субъектами РФ мероприятий с целью полной загрузки мощностей строящихся объектов.	25.10.2017	01.11.2017
35.	Vx-14458.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	Об устранении замечаний Счетной палаты РФ	26.10.2017	24.11.2017
36.	Vx-14644.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О возможном привлечении АО "ДВЭУК" в качестве заказчика-застройщика и бюджетополучателя по проекту "строительство двух одноцепных ВЛ 110 кВ" (Поручение Правительства от 19.09.2017г. № АД-П9-96пр (пункт 5 раздела IV))	30.10.2017	07.11.2017
37.	Vx-14714.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О направлении перечня поручений Президента РФ и Правительства РФ, данных во исполнение поручений, содержащихся в материалах Счетной Палаты РФ.	31.10.2017	24.11.2017
38.	Vx-15072.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	Об итогах 14-го заседания Межправительственной Российско-Словенской комиссии по торгово-экономическому и научно-техническому сотрудничеству.	07.11.2017	09.02.2018
39.	Vx-15170.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О привлечении инвестиций в модернизации децентрализованных источников генерации, в том числе с использованием возобновляемых источников энергии на территории Дальневосточного федерального округа	08.11.2017	18.12.2017
40.	Vx-15400.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О строительстве второй очереди Хакасского алюминиевого завода на взаимовыгодных условиях	13.11.2017	30.01.2018
41.	Vx-16230.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	Об обращении директора ООО "Трансэнерго" Самохина С.М. с просьбой провести анализ деятельности ПАО "ДЭК" (Письмо от 18.09.2017 №236/1)	23.11.2017	10.01.2018
42.	Vx-17409.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О строительстве объектов электроэнергетики на Дальнем Востоке (Поручение Правительства РФ от 24.10.2017 № ЮТ-П9-7092)	14.12.2017	12.01.2018
43.	Vx-17497.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О финансировании работ по подготовке ложа водохранилища Усть-Среднеканской ГЭС (Поручение Правительства РФ от 29.08.17г. № АД-П9-5684)	15.12.2017	27.12.2017
44.	Vx-17498.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	О привлечении инвестиций в модернизацию (замену) децентрализованных источников генерации, в том числе с использованием возобновляемых источников энергии на территории ДФО (пункт 5 поручение Правительства РФ от 07.11.17г. №АД-П9-7383)	15.12.2017	16.01.2018
45.	Vx-17755.НШ	Аппарат полномочного представителя	О направлении доклада Аппарата Правительства РФ от	20.12.2017	26.12.2017

		Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе	05.12.2017г. № 8942п-П9 о ходе выполнения указания Президента РФ от 13.11.2017г. № Пр-2376 о поддержке обращения Губернатора Чукотского автономного округа Р.В. Копина по вопросу о финансировании мероприятий по энергоснабжению округа		
46.	Вх-18247.НШ	Аппарат Правительства Российской Федерации	Об источнике компенсации выпадающих доходов АО "ДГК" по газу за 2016 год	28.12.2017	29.12.2017

Приложение № 13. Сведения о подконтрольных Обществу юридических лицах, имеющих существенное значение

Наименование ПО	Выполняемая роль для Группы РусГидро и ключевые направления деятельности	Механизмы, обеспечивающие подотчетность и подконтрольность внутри Группы	Сведения о функциональных отношениях между ключевыми компаниями Группы	Дополнительная информация
1. Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока» (АО «РАО ЭС Востока»)	Компания является владельцем пакетов акций энергетических компаний, осуществляющих деятельность в Объединенной энергосистеме Востока (Приморье, Хабаровский край, Амурская область, ЕАО и юг Якутии), а также в изолированных энергосистемах (Якутия, Сахалинская область, Магаданская область, Камчатский край), а также реализует инвестиционные проекты группы РусГидро в Дальневосточном федеральном округе (ТЭЦ «Восточная», внеплощадочные объекты Якутской-ГРЭС-2, Сахалинской ГРЭС-2, ТЭЦ в г. Советская Гавань и иные).	<ul style="list-style-type: none"> • ПАО «РусГидро» владеет 84,39 % голосующих акций АО «РАО ЭС Востока», во владении у Группы РусГидро консолидировано 99,98% голосующих акций; • полномочия единоличного исполнительного органа АО «РАО ЭС Востока» осуществляет ПАО «РусГидро»; • совет директоров АО «РАО ЭС Востока» полностью сформирован из представителей группы РусГидро. 	В своей деятельности АО «РАО ЭС Востока» взаимодействует с ПАО «РусГидро», с АО «УК «ГидроОГК» (которое оказывает АО «РАО ЭС Востока» агентские услуги по реализации инвестпроектов), энергетическими компаниями группы в Дальневосточном федеральном округе.	В отчетности МСФО Группы РусГидро Общество отнесено к сегменту «Субгруппа «РАО ЭС Востока».
2. Публичное акционерное общество «Дальневосточная энергетическая компания» (ПАО «ДЭК»)	Доля ПАО «ДЭК» в консолидированной выручке Группы РусГидро составляет 20,56 %. Компания является основным Гарантирующим поставщиком электроэнергии для населения и предприятий II неценовой зоны оптового рынка электроэнергии, а также имеет статус Единого Закупщика, выполняющего функцию покупки и продажи электроэнергии (мощности) участникам оптового рынка второй неценовой зоны.	<ul style="list-style-type: none"> • ПАО «РусГидро» контролирует ПАО «ДЭК» через подконтрольную организацию - АО «РАО ЭС Востока». • АО «РАО ЭС Востока» принадлежит 51,03% голосующих акций ПАО «ДЭК», во владении у Группы РусГидро консолидировано 52,16% голосующих акций. • Полномочия единоличного исполнительного органа Общества осуществляет АО «ЭСК РусГидро», 100% голосующих акций которых принадлежит группе РусГидро. • 9 членов совета директоров ПАО «ДЭК» из 15 избраны голосами группы РусГидро. 	В своей деятельности ПАО «ДЭК» взаимодействует с энергетическими компаниями группы в Дальневосточном федеральном округе.	В отчетности МСФО Группы РусГидро Общество отнесено к сегменту «Субгруппа «РАО ЭС Востока».
3. Акционерное общество	Доля АО «ДГК» в консолидированной	<ul style="list-style-type: none"> • ПАО «РусГидро» контролирует АО 	В своей деятельности АО	В отчетности МСФО

<p>«Дальневосточная генерирующая компания» (АО «ДГК»)</p>	<p>выручке Группы РусГидро составляет 7,64 %.</p> <p>Компания производит тепловую и электрическую энергию, а также обеспечивает централизованное теплоснабжение потребителей в районах расположения электростанций в Хабаровском и Приморском краях, Амурской области, Еврейской автономной области и южном районе Республики Саха (Якутия). За АО «ДГК» также закреплена функция сбыта тепловой энергии конечным потребителям</p>	<p>«ДГК» через подконтрольную организацию - ПАО «ДЭК».</p> <ul style="list-style-type: none"> • ПАО «ДЭК» принадлежит 100% минус 1 акция голосующих акций АО «ДГК», во владении у Группы РусГидро консолидировано 100% голосующих акций. • Совет директоров АО «ДГК» полностью сформирован из представителей группы РусГидро. 	<p>«ДГК» взаимодействует с энергетическими компаниями группы в Дальневосточном федеральном округе.</p>	<p>Группы РусГидро Общество отнесено к сегменту «Субгруппа «РАО ЭС Востока».</p>
<p>4. Публичное акционерное общество «Якутскэнерго» (ПАО «Якутскэнерго»)</p>	<p>Доля ПАО «Якутскэнерго» в консолидированной выручке Группы РусГидро составляет 7,08 %.</p> <p>Компания осуществляет производство электрической и тепловой энергии и обеспечивает функции гарантирующего поставщика электрической энергии в республике Саха (Якутия).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • АО «РАО ЭС Востока» принадлежит 49,37% голосующих акций ПАО «Якутскэнерго». • ПАО «РусГидро» принадлежит 27,80% голосующих акций ПАО «Якутскэнерго». • Во владении у Группы РусГидро консолидировано 77,17% голосующих акций. • Совет директоров ПАО «Якутскэнерго» полностью сформирован из представителей группы РусГидро. 	<p>В своей деятельности ПАО «Якутскэнерго» взаимодействует с энергетическими компаниями группы в Дальневосточном федеральном округе.</p>	<p>В отчетности МСФО Группы РусГидро Общество отнесено к сегменту «Субгруппа «РАО ЭС Востока».</p>
<p>5. Публичное акционерное общество «Красноярскэнергосбыт» (ПАО «Красноярскэнергосбыт»)</p>	<p>Доля ПАО «Красноярскэнергосбыт» в консолидированной выручке Группы РусГидро составляет 9,15%.</p> <p>Компания является основным Гарантирующим поставщиком электроэнергии для населения и предприятий на территории Красноярского края. Также ПАО «Красноярскэнергосбыт» предоставляет услуги по продаже, техническому обслуживанию и ремонту приборов учета электроэнергии, высоковольтным испытаниям электрооборудования; энергоаудиту</p>	<ul style="list-style-type: none"> • ПАО «РусГидро» контролирует ПАО «Красноярскэнергосбыт» через подконтрольные организации - АО «ЭСК РусГидро» и АО «Гидроинвест». • АО «ЭСК РусГидро» принадлежит 51,75% голосующих акций ПАО «Красноярскэнергосбыт», во владении у Группы РусГидро консолидировано 65,81% голосующих акций. • Полномочия единоличного исполнительного органа Общества осуществляет АО «ЭСК 	<p>В своей деятельности ПАО «Красноярскэнергосбыт» взаимодействует с энергетическими компаниями группы, в том числе с АО «ЭСК РусГидро», организующему энергосбытовой бизнес в группе РусГидро.</p>	<p>В отчетности МСФО Группы РусГидро Общество отнесено к сегменту «Субгруппа «ЭСК РусГидро».</p>

	<p>объектов; оказывает услуги по агентским договорам. Начиная с 1 декабря 2009 года, компания оказывает услуги по управлению многоквартирными домами.</p>	<p>РусГидро», 100% голосующих акций которых принадлежит группе РусГидро.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 7 членов совета директоров ПАО «Красноярскэнергосбыт» из 9 являются избраны голосами группы РусГидро. 		
<p>6. Акционерное общество «Загорская ГАЭС-2» (АО «Загорская ГАЭС-2»)</p>	<p>Доля АО «Загорской ГАЭС – 2» от стоимости консолидированных активов Группы РусГидро составляет 6,13%.</p> <p>Компания осуществляет мероприятия по организации строительства Загорской ГАЭС-2.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • ПАО «РусГидро» принадлежит 100% голосующих акций АО «Загорская ГАЭС-2»; • полномочия единоличного исполнительного органа осуществляет АО «УК ГидроОГК», 100% голосующих акций которой принадлежит ПАО «РусГидро»; • Совет директоров АО «Загорская ГАЭС-2» полностью сформирован из представителей Группы РусГидро. 	<p>В своей деятельности АО «Загорская ГАЭС-2» взаимодействует с АО «УК ГидроОГК», выполняющим функции единоличных исполнительных органов большей части подконтрольных обществ группы РусГидро, являющихся заказчиками строительства, а также с проектными организациями группы РусГидро.</p>	<p>В отчетности МСФО Группы РусГидро АО «Загорская ГАЭС-2» к «Прочим сегментам».</p>

Приложение № 14. Перечень наиболее существенных сделок, совершенных обществом и иными существенными подконтрольными юридическими лицами за последний год

Критерии «наиболее существенных сделок» существенных подконтрольных организаций не определены нормативно.

Вместе с тем, существуют нормы о раскрытии эмитентами в ежеквартальных отчетах эмитента крупных сделок, сделок в совершении которых имеется заинтересованность, а также существенных сделок – сделок, размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов акционерного общества.

В качестве наиболее существенных сделок совершенных в 2017 году подконтрольными организациями, имеющими для ПАО «РусГидро» существенное значение, приводится обзор (за исключением внутригрупповых сделок) крупных сделок, сделок, в совершении которых имеется заинтересованность и решение об одобрении которых принимается Общим собранием акционеров соответствующей подконтрольной организации, а также сделок, размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов соответствующей подконтрольной организации.

Крупные сделки, сделки, размер обязательств по которым составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов, не совершались ПАО «РусГидро».

Подконтрольные ПАО «РусГидро» организации, имеющие для него существенное значение по состоянию на 31.12.2017.

1. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Загорская ГАЭС-2»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Загорская ГАЭС-2»**

2. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «РАО ЭС Востока»**

3. Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Дальневосточная энергетическая компания»**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «ДЭК»**

4. Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Дальневосточная генерирующая компания»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «ДГК»**

5. Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Красноярскэнергосбыт»**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «Красноярскэнергосбыт»**

6. Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «Якутскэнерго»**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «Якутскэнерго»**

В 2017 году из подконтрольных организаций, имеющих для ПАО «РусГидро» существенное значение, существенные сделки совершались только ПАО «Красноярскэнергосбыт».

п/п	Вид и предмет сделки	Стороны сделки	Содержание сделки, в т. ч. гражданские права и обязанности, на установление, изменение или	Срок исполнения обязательств по сделке, стороны и выгодоприобрет	Стоимость активов подконтрольной организации, имеющей	Дата совершения сделки (заклучения	Сведения об одобрении сделки ПАО	Категория сделки применительно к подконтрольной организации,	Орган управления подконтрольной организа	Дата принятия решения об одобрении сделки	Дата составления и номер протокола собрания (заседания)
-----	----------------------	----------------	--------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------	------------------------------------	----------------------------------	--------------------------------------------------------------	------------------------------------------	-------------------------------------------	---------------------------------------------------------

			прекращение которых направлена совершенная сделка	атели по сделке, размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов эмитента	существенное значение для ПАО «РусГидро» на дату окончания отчетного периода (квартала, года), предшествующего совершению сделки (дате заключения договора) и в отношении которого составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность в соответствии с законодательством РФ	договора)	«РусГидро»	имеющей существенное значение для ПАО «РусГидро»	ции, имеющей существенное значение для ПАО «РусГидро», принявший решение об одобрении и сделки		уполномоченного органа управления подконтрольной организацией, имеющей существенное значение для ПАО «РусГидро», на котором принято решение об одобрении сделки
1.	Дополнительное соглашение № 3 к Свободному договору купли-продажи мощности № 1224164230 170-КР-BOGUCHA	Продавец – ПАО «Богучанская ГЭС», покупатель – ПАО «Красноярск-энергосбыт»	По соглашению Сторон: 1) Продавец и Покупатель продляют срок действия Договора до 31.12.2017. 2) Устанавливают договорной объем поставляемой мощности: на 2016 – 16 200 МВт,	Срок исполнения обязательств с 00:00 час. 01.01.2016 до 24:00 час. 31.12.2017; Размер сделки 6 656 715 120 рублей 00 копеек, что	5 094 485 тыс. руб. на 31.12.2016	26.05.2017	-	Существенная сделка, предметом которой является купля-продажа мощности, стоимость которой превышает 10 % балансовой	Совет директоров	16.05.2017	25.05.2017 протокол № 146

	N- KRASNOE N-S- SDEMO- ATS15 от 30.12.2015		на 2017 – 15 850 МВт. 3) Предусматривают порядок расчетов по Договору в новой редакции.	составляет 131% от балансовой стоимости активов на 31.12.2016.				стоимости активов подконтрольно й организации			
--	-----------------------------------------------------------	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--------------------------------------------------------	--	--	--

**Приложение № 15. Бухгалтерская отчётность и Аудиторское заключение
независимого аудитора на 31.12.2017 года**



ПАО «РусГидро»

Бухгалтерская отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2017 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс	1
Отчет о финансовых результатах	3
Отчет об изменениях капитала	4
Отчет о движении денежных средств	5
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	7
I. Общие сведения	7
1.1 Информация об Обществе	7
1.2 Операционная среда Общества	8
II. Учетная политика	12
2.1 Основа составления	12
2.2 Активы и обязательства в иностранной валюте	12
2.3 Представление активов и обязательств	12
2.4 Основные средства, незавершенное строительство и доходные вложения в материальные ценности	13
2.5 Финансовые вложения	14
2.6 Материально-производственные запасы	15
2.7 Расходы будущих периодов	16
2.8 Дебиторская задолженность	16
2.9 Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в Отчете о движении денежных средств	16
2.10 Уставный, добавочный и резервный капитал	17
2.11 Кредиты и займы полученные	17
2.12 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы	17
2.13 Доходы	18
2.14 Расходы	18
2.15 Изменения в учетной политике Общества	19
III. Раскрытие существенных показателей	20
3.1 Внеоборотные активы (раздел I Бухгалтерского баланса)	20
3.1.1 Основные средства (строка 1151 Бухгалтерского баланса), Незавершенное строительство (строка 1152 Бухгалтерского баланса), Доходные вложения в материальные ценности (строка 1160 Бухгалтерского баланса)	20
3.1.2 Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)	24
3.1.3 Прочие внеоборотные активы (строка 1190 Бухгалтерского баланса)	30
3.2 Оборотные активы (раздел II Бухгалтерского баланса)	30
3.2.1 Запасы (строка 1210 Бухгалтерского баланса)	30
3.2.2 Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса)	31
3.2.3 Краткосрочные финансовые вложения (строка 1240 Бухгалтерского баланса)	37
3.2.4 Денежные средства и денежные эквиваленты (строка 1250 Бухгалтерского баланса)	39
3.3 Капитал и резервы (раздел III Бухгалтерского баланса)	41

3.3.1	Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса)	41
3.3.2	Переоценка внеоборотных активов (строка 1340 Бухгалтерского баланса)	42
3.3.3	Добавочный капитал (строка 1350 Бухгалтерского баланса)	42
3.3.4	Резервный капитал (строка 1360 Бухгалтерского баланса).....	42
3.4	Долгосрочные обязательства (раздел IV Бухгалтерского баланса).....	42
3.4.1	Долгосрочные заемные средства (строка 1410 Бухгалтерского баланса)	42
3.4.2	Прочие долгосрочные обязательства (строка 1450 Бухгалтерского баланса) 44	
3.5	Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса)	44
3.5.1	Краткосрочные заемные средства (строка 1510 Бухгалтерского баланса).....	44
3.5.2	Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса).....	45
3.5.3	Оценочные обязательства (строка 1540 Бухгалтерского баланса)	46
3.6	Ценности, учитываемые на забалансовых счетах	46
3.6.1	Арендованные основные средства	46
3.6.2	Обеспечения обязательств и платежей полученные	47
3.6.3	Обеспечения обязательств и платежей выданные	47
3.6.4	Беспоставочный форвард на акции	48
3.7	Доходы и расходы по обычным видам деятельности (Отчет о финансовых результатах).....	49
3.7.1	Выручка (строка 2110 Отчета о финансовых результатах)	49
3.7.2	Себестоимость продаж (строка 2120 Отчета о финансовых результатах).....	50
3.8	Прочие доходы и расходы (строка 2340 и строка 2350 Отчета о финансовых результатах).....	51
3.9	Налоги	51
3.10	Дивиденды	54
3.11	Прибыль на акцию.....	54
3.12	Связанные стороны.....	54
3.12.1	Головная организация	55
3.12.2	Продажи связанным сторонам.....	55
3.12.3	Закупки у связанных сторон	55
3.12.4	Расчеты с негосударственными пенсионными фондами.....	56
3.12.5	Состояние расчетов со связанными сторонами	56
3.12.6	Задолженность связанных сторон в составе финансовых вложений.....	57
3.12.7	Доходы от участия в других организациях (связанных сторонах).....	57
3.12.8	Вознаграждение основному управленческому персоналу	57
3.12.9	Денежные потоки между Обществом и ДЗО	58
3.13	Информация по сегментам.....	59
3.14	Условные обязательства	59
3.15	Управление финансовыми рисками	60
3.16	События после отчетной даты	62



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «РусГидро» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Предмет аудита

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Общества, которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отчет о финансовых результатах за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на информацию, приведенную в пункте 3.1.2 «Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)» Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах Общества, о причинах неотражения финансовых вложений в акции АО «РАОЭС Востока», ранее имевшие текущую рыночную стоимость, в

бухгалтерской отчетности по их последней оценке, а также в акции ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «ДЭК» по их текущей рыночной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2017 года величина снижения текущей рыночной стоимости указанных финансовых вложений по сравнению с их оценкой в бухгалтерской отчетности Общества составила 6 702 млн руб., по состоянию на 31 декабря 2016 года – 6 614 млн руб. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Наша методология аудита

Краткий обзор

- Существенность**
- Существенность на уровне бухгалтерской отчетности Общества в целом: 2 390 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 5% от средней величины показателя прибыли до налогообложения за последние три года.

- Ключевые вопросы аудита**
- Оценка обесценения финансовых вложений и дебиторской задолженности дочерних обществ и прочих связанных сторон
-

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения бухгалтерской отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о бухгалтерской отчетности в целом с учетом структуры Общества, используемых Обществом учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами принципа существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне бухгалтерской отчетности Общества в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на бухгалтерскую отчетность в целом.

Существенность на уровне бухгалтерской отчетности в целом	2 390 млн руб.
Как мы ее определили	5% от средней величины показателя прибыли до налогообложения за последние три года
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Общества, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита прилагаемой бухгалтерской отчетности. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Оценка обесценения финансовых вложений и дебиторской задолженности дочерних обществ и прочих связанных сторон</p> <p><i>См. пункты 2.5, 2.8, 3.1.2, 3.2.2 и 3.2.3 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.</i></p> <p>На 31 декабря 2017 года совокупная балансовая стоимость финансовых вложений составила 324 599 млн руб. (за вычетом резерва под обесценение в сумме 27 725 млн руб.) или 33% общей стоимости активов Общества. Финансовые вложения преимущественно представляют собой</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения финансовых вложений в долевые и долговые ценные бумаги и дебиторской задолженности связанных сторон включали следующее:</p>

Ключевой вопрос аудита

вложения Общества в долевыми и долговые ценные бумаги дочерних обществ и прочих связанных сторон.

На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость дебиторской задолженности связанных сторон составила 140 726 млн руб. (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 4 123 млн руб.) или 14% общей стоимости активов Общества.

В процессе подготовки бухгалтерской отчетности руководство Общества ежегодно проводит комплексный анализ всех финансовых вложений, которые не отражаются по текущей рыночной стоимости, а также дебиторской задолженности связанных сторон (преимущественно в виде беспроцентных займов и векселей) по состоянию на отчетную дату с целью определения наличия признаков обесценения и его величины.

Необходимость обесценения вышеуказанных активов определяется руководством Общества по результатам комплексного анализа текущего и прогнозного финансового положения эмитента с учетом критериев обесценения, установленных ПБУ 19/02, а также оценки платежеспособности должника, его индивидуальной специфики, динамики платежей и прочих факторов.

Мы уделили особое внимание оценке обесценения финансовых вложений и дебиторской задолженности связанных сторон в силу значительности их балансовой стоимости, а также в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение значительных суждений руководством, и суммы резерва под обесценение финансовых вложений и резерва по сомнительным долгам могут быть значительными.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- получение понимания процесса формирования бухгалтерских оценок в отношении обесценения;
- проверку методологии, использованной руководством Общества при проведении теста на обесценение;
- анализ обоснованности оценочных значений, определенных руководством Общества, и его позиции в отношении оценки наличия обесценения указанных активов;
- проверку на выборочной основе ключевых допущений и исходных данных, использованных при оценке наличия обесценения, и их соответствие утвержденным бюджетам и бизнес-планам, внешней доступной и надежной информации и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли;
- проверку анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Общества, с учетом оценки платежеспособности контрагентов по состоянию на отчетную дату, наличия намерений о предоставлении рассрочки платежа и прочих факторов, рассматриваемых руководством;
- проверку на выборочной основе правильности расчета и отражения в бухгалтерской отчетности сумм резерва под обесценение финансовых вложений и резерва по сомнительным долгам;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки обесценения данных активов.

По результатам вышеуказанных процедур мы полагаем, что оценки и суждения, сделанные руководством в отношении обесценения финансовых вложений и дебиторской задолженности связанных сторон, являются

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

приемлемыми для целей подготовки прилагаемой бухгалтерской отчетности.

Приемлемость текущих оценок руководства Общества при подготовке бухгалтерской отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в пунктах 2.5, 2.8, 3.1.2, 3.2.2 и 3.2.3 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, требованиям к раскрытию информации ПБУ 1/2008, ПБУ 19/02.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок в прилагаемой бухгалтерской отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «РусГидро» за 2017 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2018 года, но не включает бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Годовой отчет ПАО «РусГидро» за 2017 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2018 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и бухгалтерской отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки бухгалтерской отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита прилагаемой бухгалтерской отчетности и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Иванов Алексей Сергеевич.

АО "Пвк Аудит"

26 марта 2018 года

Москва, Российская Федерация



А. С. Иванов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000531),

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «РусГидро»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 26 декабря 2004 г. за № 1042401810494

Красноярск, Красноярский край, Российская Федерация, 660017

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 2017 г.

Организация Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро»)
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид деятельности Производство электроэнергии гидроэлектростанциями
 Организационно-правовая форма / форма собственности
Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
 Единица измерения: млн руб.
 Местонахождение: 660017, Красноярский край, г. Красноярск

Форма по ОКУД
 Дата (год, месяц, число)
 по ОКПО
 ИНН
 по ОКВЭД
 по ОКОПФ / ОКФС
 по ОКЕИ

КОДЫ
0710001
2017/12/31
75782411
2460066195
35.11.2
12247 / 41
385

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	1 267	1 324	893
	Результаты исследований и разработок	1120	920	1 077	1 091
3.1.1	Основные средства, в том числе:	1150	419 635	409 109	392 723
	основные средства	1151	382 007	372 514	344 986
	незавершенное строительство	1152	37 628	36 595	47 737
3.1.1	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	7 065
3.1.2	Финансовые вложения, в том числе:	1170	312 149	292 273	320 097
	вклады в дочерние, зависимые и прочие общества	1171	256 730	264 587	267 664
	займы выданные	1172	55 419	27 085	51 832
	векселя	1173	-	601	601
3.1.3	Прочие внеоборотные активы	1190	4 222	4 703	3 287
	Итого по разделу I	1100	738 193	708 486	725 156
	II. Оборотные активы				
3.2.1	Запасы	1210	4 258	4 252	4 115
3.9	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	30	51	40
3.2.2	Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	177 308	149 614	129 291
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1231	54 713	62 615	62 549
	покупатели и заказчики	1231.1	34	178	976
	авансы выданные	1231.2	19 819	20 004	28 524
	векселя	1231.3	29 931	29 312	28 578
	займы выданные	1231.4	2 600	11 258	3 447
	прочие дебиторы	1231.5	2 329	1 863	1 024
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	1232	122 595	86 999	66 742
	покупатели и заказчики	1232.1	6 726	7 120	6 741
	авансы выданные	1232.2	4 276	10 206	14 495
	векселя	1232.3	2 385	5 459	20 809
	займы выданные	1232.4	64 331	30 792	12 925
	прочие дебиторы	1232.5	44 877	33 422	11 772
3.2.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), в том числе:	1240	12 450	5 305	15 879
	банковские депозиты	1241	163	4 075	10 609
	займы выданные	1242	11 686	1 230	5 270
	векселя	1243	601	-	-
3.2.4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	50 929	40 954	18 139
	Прочие оборотные активы	1260	11	11	11
	Итого по разделу II	1200	244 986	200 187	167 475
	БАЛАНС	1600	983 179	908 673	892 631

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. Капитал и резервы				
3.3.1	Уставный капитал	1310	426 289	386 255	386 255
3.3.2	Переоценка внеоборотных активов	1340	52 606	52 705	52 928
3.3.3	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	58 424	58 424	58 424
3.3.4	Резервный капитал	1360	13 371	11 278	9 776
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), в том числе:	1370	274 994	260 674	235 086
	нераспределенная прибыль прошлых лет	1371	238 845	218 797	205 064
	нераспределенная прибыль отчетного года	1372	36 149	41 877	30 022
	Итого по разделу III	1300	825 684	769 336	742 469
	IV. Долгосрочные обязательства				
3.4.1	Заемные средства	1410	71 698	94 848	105 070
3.9	Отложенные налоговые обязательства	1420	17 113	13 676	12 402
3.4.2	Прочие обязательства	1450	4 264	3 746	2 195
	Итого по разделу IV	1400	93 075	112 270	119 667
	V. Краткосрочные обязательства				
3.5.1	Заемные средства	1510	50 258	14 025	18 940
3.5.2	Кредиторская задолженность, в том числе:	1520	10 563	9 681	9 822
	поставщики и подрядчики	1521	4 040	4 190	5 492
	задолженность перед персоналом организации	1522	244	24	669
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	134	14	135
	задолженность по налогам и сборам	1524	5 242	4 697	3 103
	задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	1525	141	122	67
	расчеты в рамках дополнительных выпусков акций до регистрации изменений в учредительных документах Общества	1526	-	33	-
	прочие кредиторы	1527	762	601	356
	Доходы будущих периодов	1530	67	73	70
3.5.3	Оценочные обязательства	1540	2 976	2 447	601
	Прочие обязательства	1550	556	841	1 062
	Итого по разделу V	1500	64 420	27 067	30 495
	БАЛАНС	1700	983 179	908 673	892 631

Председатель Правления – Генеральный директор



Handwritten signature in blue ink.

Н. Г. Шульгинов
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Ю. Г. Медведева
(расшифровка подписи)

26 марта 2018 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ за 2017 год

Организация Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро»)
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид деятельности Производство электроэнергии гидроэлектростанциями
 Организационно-правовая форма / форма собственности
Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
 Единица измерения: млн руб.

Форма по ОКУД
 Дата (год, месяц, число)
 по ОКПО
 ИНН
 по ОКВЭД
 по ОКОПФ / ОКФС
 по ОКЕИ

КОДЫ
0710002
2017/12/31
75782411
2460066195
35.11.2
12247 / 41
385

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2017 г.	За 2016 г.
1	2	3	4	5
3.7.1	Выручка	2110	144 697	115 033
3.7.2	Себестоимость продаж	2120	(83 807)	(56 356)
	Валовая прибыль	2100	60 890	58 677
	Прибыль от продаж	2200	60 890	58 677
3.12.7	Доходы от участия в других организациях	2310	2 563	9 481
	Проценты к получению	2320	8 759	8 777
	Проценты к уплате	2330	(8 280)	(7 592)
3.8	Прочие доходы	2340	7 895	23 754
3.8	Прочие расходы	2350	(22 349)	(38 336)
	Прибыль до налогообложения	2300	49 478	54 761
3.9	Текущий налог на прибыль, в том числе:	2410	(9 868)	(11 188)
	постоянные налоговые обязательства	2421	3 088	1 776
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(3 232)	(2 658)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(205)	1 384
	Прочее	2460	(24)	(422)
	Чистая прибыль	2400	36 149	41 877
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	36 149	41 877
	СПРАВОЧНО			
3.11	Базовая прибыль на акцию, руб.	2900	0,08898	0,10842

Председатель Правления – Генеральный директор



Н. Г. Шульгинов
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Ю. Г. Медведева
(расшифровка подписи)

26 марта 2018 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА за 2017 год

Организация Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро»)
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид деятельности Производство электроэнергии гидроэлектростанциями
 Организационно-правовая форма / форма собственности Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
 Единица измерения: млн руб.

Форма по ОКУД
 Дата (год, месяц, число)
 по ОКПО
 ИНН
 по ОКВЭД
 по ОКОПФ / ОКФС
 по ОКЕИ

КОДЫ	
0710003	
2017/12/31	
75782411	
2460066195	
35.11.2	
12247 / 41	
385	

I. Движение капитала

Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3100	386 255	111 352	9 776	235 086	742 469
За 2016 г.						
Увеличение капитала, в том числе:	3210	-	-	-	41 877	41 877
чистая прибыль	3211	x	x	x	41 877	41 877
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	x	x	-
Уменьшение капитала, в том числе:	3220	-	-	-	(15 010)	(15 010)
дивиденды	3227	x	x	x	(15 010)	(15 010)
прочие	3228	-	-	x	-	-
Изменение добавочного капитала	3230	x	(223)	x	223	x
Изменение резервного капитала	3240	x	x	1 502	(1 502)	x
Величина капитала на 31 декабря 2016 г.	3200	386 255	111 129	11 278	260 674	769 336
За 2017 г.						
Увеличение капитала, в том числе:	3310	40 034	-	-	36 149	76 183
чистая прибыль	3311	-	-	-	36 149	36 149
дополнительный выпуск акций	3314	40 034	-	x	x	40 034
Уменьшение капитала, в том числе:	3320	-	-	-	(19 835)	(19 835)
дивиденды	3327	x	x	x	(19 835)	(19 835)
прочие	3328	-	-	x	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	x	(99)	x	99	x
Изменение резервного капитала	3340	x	x	2 093	(2 093)	x
Величина капитала на 31 декабря 2017 г.	3300	426 289	111 030	13 371	274 994	825 684

III. Чистые активы

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5
Чистые активы	3600	825 745	769 399	742 536

Председатель Правления – Генеральный директор

Н. Г. Шульгинов
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Ю. Г. Медведева
(расшифровка подписи)

26 марта 2018 года



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за 2017 год

Организация Публичное акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро»)
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид деятельности Производство электроэнергии гидроэлектростанциями
 Организационно-правовая форма / форма собственности
Публичное акционерное общество / смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
 Единица измерения: млн руб.

Форма по ОКУД
 Дата (год, месяц, число)
 по ОКПО
 ИНН
 по ОКВЭД
 по ОКОПФ / ОКФС
 по ОКЕИ

КОДЫ
0710004
2017/12/31
75782411
2460066195
35.11.2
12247 / 41
385

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2017 г.	За 2016 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления, в том числе:	4110	145 899	118 301
	от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	143 005	113 249
	арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	680	843
3.2.4	прочие поступления	4119	2 214	4 209
	Платежи, в том числе:	4120	(91 517)	(59 326)
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(47 352)	(22 137)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(6 855)	(6 471)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(7 890)	(7 788)
	налога на прибыль организаций	4124	(12 521)	(10 864)
3.2.4	прочие платежи	4129	(16 899)	(12 066)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	54 382	58 975
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления, в том числе:	4210	39 893	49 554
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	267	9 382
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	90	44
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	27 396	22 459
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	8 206	9 091
3.2.4	прочие поступления	4219	3 934	8 578
	Платежи, в том числе:	4220	(117 042)	(58 435)
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(21 679)	(20 580)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(7 591)	(23 951)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(85 860)	(10 893)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(1 912)	(3 011)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(77 149)	(8 881)

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2017 г.	За 2016 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления, в том числе:	4310	70 675	15 750
	получение кредитов и займов	4311	20 676	719
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	40 000	33
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	9 999	14 998
	Платежи, в том числе:	4320	(37 912)	(42 934)
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	4322	(19 771)	(14 977)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(18 135)	(27 949)
3.2.4	прочие платежи	4329	(6)	(8)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	32 763	(27 184)
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	9 996	22 910
3.2.4	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	40 954	18 139
3.2.4	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	50 929	40 954
	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(21)	(95)

Председатель Правления – Генеральный директор



[Handwritten signature]

Н. Г. Шульгинов
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

[Handwritten signature]

Ю. Г. Медведева
(расшифровка подписи)

26 марта 2018 года



I. Общие сведения

1.1 Информация об Обществе

Основной деятельностью публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро», далее по тексту – «Общество») является производство электрической энергии и мощности. Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является основным акционером Общества.

Общество зарегистрировано по адресу: ул. Дубровинского, д. 43, корп. 1, г. Красноярск, Красноярский край, 660017. Почтовый адрес Общества: ул. Малая Дмитровка, д. 7, г. Москва, Российская Федерация, 127006.

Численность работников Общества по состоянию на 31.12.2017 г. составила 5 547 человек (на 31.12.2016 г. – 5 499 человек).

Акции Общества котируются на Московской бирже (<http://moex.com>). Депозитарные расписки, каждая из которых соответствует 100 обыкновенным акциям Общества, обращаются на основном рынке Лондонской фондовой биржи, а также на внебиржевом рынке США.

Доля участия Российской Федерации в уставном капитале Общества по состоянию на 31.12.2017 г. составила 60,56% (на 31.12.2016 г. – 66,84%).

По состоянию на 31.12.2017 г. в состав Общества входят 19 филиалов, зарегистрированных на территории Российской Федерации, включая: филиал «Бурейская ГЭС», филиал «Волжская ГЭС», филиал «Воткинская ГЭС», Дагестанский филиал, филиал «Жигулевская ГЭС», филиал «Загорская ГАЭС», филиал «Зейская ГЭС», Кабардино-Балкарский филиал, филиал «Камская ГЭС», Карачаево-Черкесский филиал, филиал «Каскад Верхне-Волжских ГЭС», филиал «Каскад Кубанских ГЭС», филиал «Корпоративный университет гидроэнергетики», филиал «Нижегородская ГЭС», филиал «Новосибирская ГЭС», филиал «Саратовская ГЭС», филиал «Саяно-Шушенская ГЭС им. П. С. Непорожного», Северо-Осетинский филиал, филиал «Чебоксарская ГЭС».

В состав Совета директоров Общества по состоянию на 31.12.2017 г. входят:

- Трутнев Юрий Петрович, Председатель Совета директоров Общества, Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации – полномочный представитель Президента Российской Федерации в Дальневосточном федеральном округе;
- Иванов Сергей Николаевич, Заместитель Председателя Совета директоров Общества, Генеральный директор, член Совета директоров ООО «РТ-Капитал»;
- Аветисян Артем Давидович, директор направления «Новый бизнес» Автономной некоммерческой организации «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов»;
- Быстров Максим Сергеевич, Председатель правления Ассоциации «Некоммерческое партнерство Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью»;
- Грачев Павел Сергеевич, Генеральный директор, член Совета директоров ПАО «Полюс», Генеральный директор ООО «УК «Полюс»;
- Кравченко Вячеслав Михайлович, заместитель Министра энергетики Российской Федерации;
- Пивоваров Вячеслав Викторович, Президент ООО «Альтера Капитал»;
- Подгузов Николай Радиевич, Генеральный директор ФГУП «Почта России»;
- Рогалев Николай Дмитриевич, Ректор Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Национальный исследовательский университет «МЭИ»;
- Чекунков Алексей Олегович, Генеральный директор АО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона»;
- Шишин Сергей Владимирович, старший вице-президент Банк ВТБ (ПАО);



- Шишкин Андрей Николаевич, вице-президент по энергетике, локализации и инновациям ПАО «НК «Роснефть»;
- Шульгинов Николай Григорьевич, Председатель Правления – Генеральный директор ПАО «РусГидро».

В 2017 году изменений в составе Совета директоров Общества не было.

В состав Правления Общества на 31.12.2017 г. входят:

- Шульгинов Николай Григорьевич, Председатель Правления – Генеральный директор,
- Богуш Борис Борисович, первый заместитель Генерального директора – главный инженер,
- Казаченков Андрей Валентинович, первый заместитель Генерального директора,
- Киров Сергей Анатольевич, первый заместитель Генерального директора,
- Маркин Владимир Иванович, первый заместитель Генерального директора,
- Рижинашвили Джордж Ильич, первый заместитель Генерального директора.

Решением Совета директоров Общества от 18.01.2017 г. (протокол № 247) в состав Правления был избран Маркин Владимир Иванович.

В состав Ревизионной комиссии Общества по состоянию на 31.12.2017 г. входят:

- Анникова Наталия Николаевна, первый заместитель генерального директора по экономике и финансам АО «Строительное управление №308»,
- Зобкова Татьяна Валентиновна, начальник отдела департамента Минэнерго России,
- Костина Марина Александровна, заместитель директора департамента Минэкономразвития России,
- Репин Игорь Николаевич, заместитель исполнительного директора Ассоциации профессиональных инвесторов,
- Симочкин Дмитрий Игоревич, заместитель начальника отдела управления Росимущества.

Указанные члены Ревизионной комиссии были избраны решением годового Общего собрания акционеров Общества 26.06.2017 г. (протокол № 16).

1.2 Операционная среда Общества

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. В 2017 году российская экономика продемонстрировала признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Однако низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной.

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Общества. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Общества. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Развивающиеся рынки электроэнергии и мощности обладают более высоким уровнем рисков, чем развитые рынки другой продукции и услуг. Деятельность Общества характеризуется финансовыми, правовыми, страновыми, региональными, репутационными и другими рисками.

В целях оптимизации рисков Общество ведет постоянную работу по их выявлению, оценке и контролю, а также разработке и внедрению мероприятий реагирования на риски, управлению непрерывностью бизнеса и стремится соответствовать международным и национальным



стандартам риск-менеджмента (ГОСТ Р ИСО 31000-2010, COSO ERM 2004 и т.д.), Кодексу корпоративного управления ЦБ РФ, методическим рекомендациям Росимущества и Минфина РФ в области управления рисками и внутреннего контроля.

Финансовые риски

Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентных ставок и прочие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности.

Информация о подверженности Общества финансовым рискам, причинах их возникновения и механизмах управления рисками раскрыта в пункте 3.15 Пояснений.

Правовые риски

Причины возникновения правовых рисков связаны с возможным изменением законодательства, в том числе в области налогообложения, валютного и таможенного регулирования и др.

Правовые риски на внутреннем рынке в области регулирования производства и купли-продажи электрической энергии, которые являются основным видом деятельности Общества, могут существенно сказаться на положении Общества, уменьшив его чистую прибыль.

Правовые риски на внешнем рынке в области валютного и таможенного регулирования являются незначительными в связи с незначительным объемом внешнеэкономических сделок с участием Общества, которые управляются путем юридического сопровождения и контроля этих сделок, а также страхования ответственности.

В рамках управления отраслевыми рисками Обществом проводятся необходимые мероприятия для формирования благоприятной для Общества правовой базы функционирования рынка электрической энергии и мощности. Для реализации данной задачи Общество принимает участие в качестве эксперта в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Минэнерго России, Ассоциацией «НП Совет рынка» и Федеральной антимонопольной службой, также ведется постоянный мониторинг изменений законодательства.

Страновые и региональные риски

Причины возникновения страновых и региональных рисков связаны с политической и экономической ситуацией, географическими особенностями в стране и регионе, в которых организация осуществляет обычную деятельность и / или зарегистрирована в качестве налогоплательщика.

Подверженность страновому риску с некоторыми допущениями можно косвенно оценить по кредитному рейтингу (без учета политических рисков для бизнеса). Долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на конец 2017 года находится на уровне BB+ (Standard & Poor's), Ba1 (Moody's) и BBB- (Fitch). При этом в 2017 году все три международных рейтинговых агентства улучшили прогноз по суверенному рейтингу Российской Федерации: Moody's до «стабильного», Standard & Poor's и Fitch – до «позитивного». По мнению аналитиков, внешние риски для Российской Федерации сократились, российская экономика адаптируется к низким мировым ценам на сырье.

Также в 2017 году международные рейтинговые агентства повысили долгосрочный кредитный рейтинг Общества: Moody's повысило рейтинг до уровня Ba1 со стабильным прогнозом, Standard & Poor's – до уровня BB+ с позитивным прогнозом, Fitch подтвердило рейтинг на уровне BB+, при этом пересмотрев прогноз с негативного на «стабильный».

Экономика Российской Федерации не защищена от рыночных спадов и замедлений мирового экономического развития. На текущий момент восприятие страновых рисков инвесторами снижает чистый объем иностранных инвестиций в Россию и оказывает отрицательное воздействие на российскую экономику. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, российская экономика уязвима перед изменениями мировых цен на энергоносители, а падение цены природного газа и нефти существенно сказывается на показателях развития российской экономики. Эти



события могут ограничить доступ Общества к капиталу и оказать неблагоприятное воздействие на покупательную способность потребителей продукции и услуг Общества.

Кроме того, в условиях кризисных явлений на мировом финансовом рынке и сокращения промышленного производства существует риск уменьшения спроса на электроэнергию, что может повлечь за собой сокращение продаж и уменьшение выручки Общества, а также риск роста дебиторской задолженности вследствие неплатежей потребителями электроэнергии.

Руководство Общества полагает, что им осуществляются все необходимые действия, направленные на снижение влияния таких событий на свою деятельность: оптимизация кредитного плеча, оптимизация использования полученных заемных средств, повышение оборачиваемости оборотных активов, оценка платежеспособности покупателей, диверсификация направлений использования ресурсов и т.д.

Кроме того, в связи с ужесточением контроля со стороны органов государственного регулирования энергетической отрасли, Общество большое внимание уделяет обеспечению прозрачности и надежности процедур контроля за расходованием средств в рамках реализации инвестиционной программы Общества и его дочерних компаний.

Регионы России, в которых Общество осуществляет свою деятельность, характеризуются спокойной политической обстановкой. Вероятность военных конфликтов, забастовок или введения чрезвычайного положения в этих регионах минимальна, за исключением субъектов Российской Федерации, расположенных в Северо-Кавказском федеральном округе.

Однако изменения ситуации в стране и регионах деятельности Общества, характер и частота таких изменений и связанные с ними риски мало предсказуемы, так же как и последствия их влияния на деятельность Общества в будущем. Большая часть данных рисков не является подконтрольной Обществу из-за их глобального масштаба. В случае дестабилизации ситуации в России или отдельных регионах Российской Федерации руководство Общества будет принимать комплекс мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации на Общество.

В целях управления рисками реализуется комплексный план по усилению защищенности объектов Общества, в том числе строящихся электростанций.

Репутационные риски

Репутационные риски могут быть связаны с негативным представлением о качестве реализуемой компанией продукции, выполнения работ или оказания услуг, соблюдении производственной и платежной дисциплины и т.д.

Подверженность этим рискам оценивается Обществом как низкая вследствие того, что Общество реализует электроэнергию и мощность на оптовом рынке и имеет устойчиво высокую репутацию на рынке.

В целях управления рисками Обществом осуществляется анализ репутационных рисков на основе регулярного мониторинга публичного пространства и упоминаний компании в СМИ, контроль соблюдения производственной дисциплины, активное взаимодействие со всеми заинтересованными сторонами для поддержания высокой деловой репутации. Общество организует совместно с заинтересованными сторонами публичные мероприятия, специальные мероприятия для СМИ, аналитиков и инвесторов, регулярно обновляет информацию на официальных интернет-ресурсах Общества, готовит официальные комментарии по ключевым вопросам деятельности.

Кроме того, Обществом ведется активная работа по профилактике коррупционных явлений. В Обществе внедрены антикоррупционная политика, кодекс корпоративной этики, положения о порядке уведомления работодателя о фактах обращения в целях склонения работников к совершению противоправных действий, порядке уведомления о подарках, полученных работниками в связи с протокольными мероприятиями, служебными командировками и другими официальными мероприятиями, порядке предотвращения и урегулирования конфликта интересов и т.д. На постоянной основе функционирует «Линия доверия».

В рамках контроля за противодействием коррупции и мошенничеству Общество тесно взаимодействует с Минэнерго России, ФНС России, Росфинмониторингом России.



Другие риски

В целях управления рисками в Обществе уделяется большое внимание иным операционным рискам, в том числе рискам капитального строительства, отраслевым, производственным, рискам водности, рискам, связанным с соблюдением законодательства в области охраны труда, рискам промышленной безопасности, экологическим рискам и рискам, связанным с деятельностью третьих лиц и др.

Причины возникновения этих рисков связаны с отраслевой спецификой деятельности, состоянием основных фондов. Подверженность этим рискам существует, степень возможности наступления событий, как правило, находится на среднерыночном или низком уровне. Обществом постоянно осуществляется комплекс мер, предназначенных для мониторинга рисков и снижения вероятности возникновения и тяжести возможных неблагоприятных последствий, включая распределение ответственности, контроль, диверсификацию и страхование.



II. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики:

2.1 Основа составления

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

Активы оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств дочерних и зависимых обществ (далее по тексту – «ДЗО»), полученных в 2008 году в связи с присоединением ДЗО к Обществу; финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость; активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценение).

2.2 Активы и обязательства в иностранной валюте

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, средств в расчетах (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), включая заемные обязательства, выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату. Курсы валют составили 57,6002 руб. за 1 доллар США на 31.12.2017 г. (на 31.12.2016 г. – 60,6569 руб., на 31.12.2015 г. – 72,8827 руб.), 68,8668 руб. за 1 евро на 31.12.2017 г. (на 31.12.2016 г. – 63,8111 руб., на 31.12.2015 г. – 79,6972 руб.).

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

2.3 Представление активов и обязательств

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, задолженность по кредитам и займам и оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок их обращения (погашения) не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

Проценты по займам выданным и другим финансовым вложениям отражаются в бухгалтерском балансе по строке 1230 «Дебиторская задолженность», по займам и кредитам полученным – по строке 1510 «Заемные средства».

Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, отражаются в составе строки 1230 «Дебиторская задолженность».

Полученные и выданные авансы отражаются в бухгалтерском балансе с учетом НДС. Сумма НДС, подлежащая уплате в бюджет с полученных авансов, и сумма НДС, принятая к вычету с выданных авансов, представлены развернуто по строкам 1260 «Прочие оборотные активы», 1450 «Прочие обязательства» и 1550 «Прочие обязательства» соответственно.

В бухгалтерском балансе отражается сальдированная (свернутая) сумма отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства.



2.4 Основные средства, незавершенное строительство и доходные вложения в материальные ценности

Бухгалтерский учет основных средств осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01).

В составе основных средств отражены земельные участки, здания, сооружения, машины, оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком полезного использования более 12 месяцев.

Объекты основных средств принимаются к учету по первоначальной стоимости, равной фактическим затратам на приобретение (сооружение, изготовление). При этом объекты основных средств, полученные в 2008 году в связи с присоединением дочерних и зависимых обществ (далее по тексту – «ДЗО») к Обществу, приняты к учету по их рыночной стоимости, определенной независимым оценщиком.

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 40 тыс. руб. включительно за единицу, принятые к учету после 01.01.2011 г., учитываются в составе материально-производственных запасов; объекты, принятые к учету до 01.01.2011 г., учитывались в составе материально-производственных запасов, если их первоначальная стоимость не превышала 20 тыс. руб. за единицу.

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, права собственности на которые не зарегистрированы в установленном законодательством порядке, учитываются в составе основных средств обособленно.

В бухгалтерском балансе основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной с момента независимой оценки в целях присоединения ДЗО к Обществу в 2008 году или за все время эксплуатации, если ввод в эксплуатацию был осуществлен после присоединения ДЗО к Обществу.

Переоценка объектов основных средств Обществом не производится.

Срок полезного использования по приобретенным основным средствам, в том числе бывшим в эксплуатации, полученным в качестве вклада в уставный капитал или в порядке правопреемства при реорганизации, устанавливается при принятии объекта к бухгалтерскому учету комиссией по приему основных средств в эксплуатацию на основании Классификатора основных фондов Общества. В отношении объектов, ранее бывших в эксплуатации, срок полезного использования устанавливается с учетом количества лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущим собственником.

Принятые нормативные сроки полезного использования по группам основных средств в соответствии с Классификатором основных фондов Общества приведены ниже.

Группа основных средств	Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Сооружения и передаточные устройства	от 3 до 100
Машины и оборудование	от 1 до 40
Здания	от 7 до 75
Другие	от 1 до 20

Начисление амортизации по объектам основных средств производится линейным способом исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

Не подлежат амортизации следующие объекты основных средств:

- земельные участки и объекты природопользования;
- полностью амортизированные объекты, не списанные с баланса;
- объекты, переведенные на консервацию на срок более трех месяцев, а также в период восстановления объекта с полным прекращением его эксплуатации, продолжительность которого превышает 12 месяцев.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов и расходов.



В составе незавершенного строительства отражаются объекты недвижимости, не законченные строительством и не принятые в эксплуатацию, оборудование, требующее монтажа, а также иные активы, подлежащие в будущем принятию в состав основных средств. Оборудование, не требующее монтажа, находящееся на складе и предназначенное для строящихся объектов, учитывается в составе объектов незавершенного строительства обособленно.

В бухгалтерском балансе указанные объекты отражаются в составе строки 1150 «Основные средства».

Проценты по заемным средствам, полученным на цели, непосредственно связанные с приобретением, сооружением и / или изготовлением инвестиционных активов, начисленные до начала использования соответствующих объектов, включаются в их первоначальную стоимость, а начисленные после начала использования – отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов.

Проценты по заемным средствам, полученным на цели, не связанные с приобретением, сооружением и / или изготовлением инвестиционных активов, но фактически израсходованным на приобретение инвестиционных активов, включены в стоимость инвестиционных активов пропорционально доле указанных средств в общей сумме заемных средств, полученных на цели, не связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционных активов.

Доходные вложения в материальные ценности представляют собой объекты основных средств, приобретенные организацией для предоставления за плату во временное пользование с целью получения дохода.

Указанные объекты принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, формируемой в том же порядке, что и для обычных объектов основных средств.

Отражаемые за балансом арендованные (полученные в лизинг) объекты основных средств оцениваются по стоимости, указанной в договоре аренды (лизинга) / определенной в соответствии с актом приема-передачи. В случае отсутствия стоимости данных объектов в договоре аренды (лизинга) или в акте приема-передачи, учет основных средств за балансом производится в следующей оценке:

- в отношении земельных участков, имеющих кадастровую стоимость – по их кадастровой стоимости;
- в отношении иных объектов основных средств – в сумме арендных (лизинговых) платежей с учетом НДС по договору аренды (лизинга), включая выкупную цену предмета лизинга.

2.5 Финансовые вложения

Бухгалтерский учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02).

К финансовым вложениям относятся:

- вклады в уставные капиталы других организаций (в том числе дочерних обществ);
- долговые ценные бумаги (в том числе процентные (дисконтные) облигации и векселя);
- депозитные вклады в кредитных организациях, за исключением краткосрочных депозитных вкладов, классифицируемых в качестве денежных эквивалентов (см. пункт 2.9 Пояснений);
- процентные займы, предоставленные другим организациям;
- государственные и муниципальные ценные бумаги и другие финансовые вложения.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение.



Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный капитал Общества, признается их денежная оценка, согласованная учредителями Общества, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерском балансе по состоянию на конец каждого отчетного периода (ежеквартально) по текущей рыночной стоимости. Разница между оценкой таких финансовых вложений на текущую отчетную дату и их предыдущей оценкой относится на прочие доходы или расходы.

При этом вклады в уставные капиталы ДЗО (независимо от наличия текущих биржевых котировок на них) относятся к финансовым вложениям, по которым переоценка по текущей рыночной стоимости не производится.

Текущая рыночная стоимость ценных бумаг, допущенных к обращению у организатора торгов, определяется по рыночным ценам, установленным на Московской бирже (<http://moex.com>).

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерском балансе по их учетной (балансовой) стоимости, за исключением вложений, в отношении которых по состоянию на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости (обесценения).

Проверка на обесценение финансовых вложений производится раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

По финансовым вложениям, по которым проверка подтверждает наличие устойчивого существенного снижения стоимости, Общество начисляет резерв под обесценение на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью данных финансовых вложений. Расчетная стоимость финансовых вложений определяется на основе данных о величине чистых активов, данных об объеме выручки, составе расходов, графиках финансирования проектов и других факторов.

Несмотря на то, что при оценке расчетной стоимости финансовых вложений используются обоснованные суждения, существуют неизбежные ограничения, как и в любой методике оценки. Поэтому расчетная стоимость представляет собой наилучшую оценку руководства Общества, исходя из всей имеющейся на отчетную дату информации. Будущие события также будут оказывать влияние на оценку расчетной стоимости, и влияние таких событий может быть существенным для бухгалтерской отчетности Общества.

Разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью по долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражается в учете равномерно в течение срока их обращения и относится на финансовые результаты Общества в составе прочих доходов (расходов). При выбытии финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, они оцениваются по учетной стоимости каждой единицы данного вида финансовых вложений за исключением эмиссионных ценных бумаг (акций, облигаций) при выбытии которых применяется метод ФИФО; при выбытии финансовых вложений, по которым в установленном порядке определяется текущая рыночная стоимость, – исходя из последней оценки.

Общество раскрывает данные об оценке по дисконтированной стоимости и о величине дисконтированной стоимости долговых ценных бумаг прочих связанных сторон и предоставленных им займов.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов. В бухгалтерском балансе проценты по выданным займам и другие доходы по финансовым вложениям отражаются по строке 1230 «Дебиторская задолженность».

2.6 Материально-производственные запасы

Бухгалтерский учет материально-производственных запасов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5/01).

Материально-производственные запасы принимаются к учету в сумме фактических затрат на приобретение (изготовление).



В случае если рыночная стоимость материально-производственных запасов на конец отчетного года оказалась ниже их первоначальной стоимости, в том числе в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым (долгосрочным) снижением цен на них, на сумму снижения стоимости материалов создается резерв, относимый на увеличение прочих расходов. При этом стоимость таких материалов отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы резерва, созданного под снижение стоимости материальных ценностей.

Для определения размера материальных расходов при списании материально-производственных запасов, используемых при производстве продукции (оказании услуг), применяется метод оценки по средней себестоимости.

2.7 Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам (платежи по добровольному и обязательному страхованию имущества, ответственности и работников, разовые платежи на приобретение лицензий на программные продукты и базы данных и другие расходы), отражаются как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

Расходы будущих периодов, подлежащие списанию в течение периода более 12 месяцев, показываются в бухгалтерском балансе как долгосрочные активы по строке 1190 «Прочие внеоборотные активы», в течение 12 месяцев – по строке 1210 «Запасы».

2.8 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков учитывается в сумме оказанных услуг, выполненных работ, отгруженной продукции по обоснованным ценам и установленным тарифам. Расчеты с прочими дебиторами отражаются в учете и отчетности исходя из цен, предусмотренных договорами. В состав дебиторской задолженности входят в том числе беспроцентные векселя полученные (за исключением векселей, приобретенных с дисконтом) и беспроцентные займы, предоставленные другим организациям.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резерва по сомнительным долгам. Данный резерв представляет собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена.

Величина резерва определяется индивидуально, на основании объективной информации о платежеспособности конкретного дебитора и оценки вероятности погашения задолженности полностью или частично.

Создание (восстановление) резерва по сомнительным долгам относится на увеличение прочих расходов (доходов).

Нереальная к взысканию задолженность списывается с баланса по мере признания ее таковой. Задолженность, списанная вследствие неплатежеспособности должника, учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

2.9 Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в Отчете о движении денежных средств

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

В составе денежных эквивалентов Общество отражает краткосрочные банковские депозиты, размещенные на срок до трех месяцев (не более чем на 91 день), в том случае если рассматривает их в качестве средства осуществления расчетов и погашения обязательств, не предназначенных для инвестиционных и прочих целей.



В отчете о движении денежных средств денежные потоки Общества, которые не могут быть однозначно классифицированы в составе потоков по текущим, инвестиционным или финансовым операциям, отнесены к денежным потокам от текущих операций. К таким денежным потокам относятся поступления и платежи по финансовым инструментам срочных сделок.

В отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и платежей поставщикам и подрядчикам;
- денежные потоки, направленные на инвестирование и полученные при погашении краткосрочных банковских депозитов (со сроком размещения более трех месяцев), имеющие место в одном отчетном периоде.

Из денежных поступлений и платежей исключаются денежные потоки, изменяющие состав денежных эквивалентов, но не изменяющие их общую сумму.

2.10 Уставный, добавочный и резервный капитал

Уставный капитал отражается в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций, приобретенных акционерами. Уставный капитал соответствует величине, установленной Уставом Общества.

При увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций операции по формированию уставного капитала отражаются в учете после регистрации соответствующих изменений, внесенных в учредительные документы Общества.

Добавочный капитал Общества включает сумму эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость, а также сумму добавочных капиталов дочерних и зависимых обществ, присоединенных к Обществу в рамках реорганизации 2008 года.

В соответствии с законодательством, в Обществе формируется резервный капитал в размере 5% от уставного капитала. Размер обязательных ежегодных отчислений в резервный капитал Общества составляет 5% от чистой прибыли Общества до достижения резервным капиталом установленного размера.

2.11 Кредиты и займы полученные

Бухгалтерский учет займов и кредитов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008).

Задолженность по полученным займам и кредитам показывается с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов согласно условиям договоров.

Проценты начисляются ежемесячно по окончании каждого отчетного периода. В случае получения от заимодавца расчета процентов, приходящегося на разные отчетные периоды, сумма процентов подлежит распределению и включению в сумму задолженности отдельно по каждому месяцу.

Дополнительные затраты, произведенные в связи с получением займов и кредитов, относятся на расходы будущих периодов с последующим равномерным включением в прочие расходы в течение периода погашения заемных обязательств.

2.12 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства

Общество признает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в Положении по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010).

Общество создает оценочные обязательства:

- по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков, величина которого на конец отчетного года определяется исходя из числа дней неиспользованного



- отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату, средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов;
- по выплате премий по итогам работы за четвертый квартал и год, величина которого на конец отчетного года определяется исходя из прогноза выполнения внутрикорпоративных ключевых показателей эффективности деятельности, с учетом страховых взносов;
- в других случаях, предусмотренных ПБУ 8/2010.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Условное обязательство (условный актив) возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства (актива) на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом.

Условное обязательство раскрывается в Пояснениях, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно. Условный актив раскрывается в Пояснениях, когда связанные с ним поступления являются вероятными. При этом указывается оценочное значение или диапазон оценочных значений, если они поддаются определению.

2.13 Доходы

Выручка от продажи продукции (оказания услуг) признается по мере отгрузки продукции покупателям (оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

В составе прочих доходов Общества признаются:

- поступления от продажи основных средств, финансовых вложений и иных активов;
- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Общества, проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете Общества в этом банке, проценты по товарным кредитам, а также проценты по приобретенным процентным векселям третьих лиц – в соответствии с процентной оговоркой в векселе при предъявлении его к оплате. Общество отражает данные доходы в Отчете о финансовых результатах по строке 2320 «Проценты к получению»;
- доходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (дивиденды), Общество признает по мере объявления и отражает в Отчете о финансовых результатах по строке 2310 «Доходы от участия в других организациях»;
- доходы, возникающие от операций с производными финансовыми инструментами;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение договорных отношений;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));
- другие поступления (доходы) согласно Положению по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) (в том числе доходы в виде страхового возмещения).

2.14 Расходы

Учет расходов регулируется Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99), в соответствии с которым расходы Общества подразделяются на расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы.

Управленческие расходы списываются на себестоимость произведенной продукции (оказанных услуг).

Расходы по обычным видам деятельности признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического закрытия кредиторской задолженности.

Расходы подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку или прочие доходы и от формы осуществления расхода.



В составе прочих расходов признаются:

- расходы, связанные с выбытием и прочим списанием основных средств, финансовых вложений и иных активов;
- проценты, уплачиваемые Обществом за предоставление ему в пользование денежных средств (кредитов, займов); Общество отражает данные расходы в Отчете о финансовых результатах по строке 2330 «Проценты к уплате»;
- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
- резерв по сомнительным долгам, сформированный по итогам отчетного периода в соответствии с учетной политикой Общества (см. пункт 2.8 Пояснений);
- резерв под обесценение финансовых вложений;
- расходы, возникающие от операций с производными финансовыми инструментами;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, возмещение причиненных Обществом убытков;
- убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));
- расходы на благотворительность, социальное обеспечение;
- расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии и т. п.);
- другие расходы согласно ПБУ 10/99.

2.15 Изменения в учетной политике Общества

Существенные изменения в учетной политике Общества на 2017 и 2018 годы отсутствуют.



III. Раскрытие существенных показателей

3.1 Внеоборотные активы (раздел I Бухгалтерского баланса)

3.1.1 Основные средства (строка 1151 Бухгалтерского баланса), Незавершенное строительство (строка 1152 Бухгалтерского баланса), Доходные вложения в материальные ценности (строка 1160 Бухгалтерского баланса)

Наименование группы основных средств	Остаточная стоимость		
	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Строка 1151 «Основные средства», в том числе:			
Сооружения и передаточные устройства	189 107	192 240	189 819
Машины и оборудование	153 576	140 215	120 251
Здания	38 903	39 539	34 274
Транспортные средства	6	6	23
Производственный и хозяйственный инвентарь	220	293	412
Земельные участки	4	4	4
Другие виды основных средств	191	217	203
Итого по строке 1151 «Основные средства»	382 007	372 514	344 986
Строка 1160 «Доходные вложения в материальные ценности», в том числе:			
Сооружения и передаточные устройства	-	-	7 065
Итого по строке 1160 «Доходные вложения в материальные ценности»	-	-	7 065

Доходные вложения в материальные ценности по состоянию на 31.12.2017 г. отсутствуют (на 31.12.2016 г. – отсутствуют, на 31.12.2015 г. – 7 065 млн руб.). В ноябре 2016 года комплекс плотин Ангарского каскада в Иркутской области был продан по договору купли-продажи ООО «Тельмамская ГЭС» по цене 9 280 млн руб. без НДС.



Наличие и движение основных средств и доходных вложений в материальные ценности

Наименование показателя	Период	На начало года		Поступило*	Изменения за период		Начислено амортизации*	На конец года			
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация		Выбыло объектов			Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
Основные средства,	2016	428 500	(83 514)	43 735	(1 291)	890	(15 806)	470 944	(98 430)		
в том числе:	2017	470 944	(98 430)	27 220	(1 075)	743	(17 395)	497 089	(115 082)		
Сооружения и передаточные устройства	2016	219 357	(29 538)	6 783	(63)	11	(4 310)	226 077	(33 837)		
	2017	226 077	(33 837)	1 428	(59)	47	(4 549)	227 446	(38 339)		
Машины и оборудование	2016	168 408	(48 157)	30 786	(1 081)	824	(10 565)	198 113	(57 898)		
	2017	198 113	(57 898)	25 391	(841)	652	(11 841)	222 663	(69 087)		
Здания	2016	39 234	(4 960)	6 106	(96)	20	(765)	45 244	(5 705)		
	2017	45 244	(5 705)	366	(141)	20	(881)	45 469	(6 566)		
Транспортные средства	2016	50	(27)	-	(37)	21	(1)	13	(7)		
	2017	13	(7)	-	-	-	-	13	(7)		
Производственный и хозяйственный инвентарь	2016	1 066	(654)	18	(9)	9	(137)	1 075	(782)		
	2017	1 075	(782)	31	(22)	12	(94)	1 084	(864)		
Земельные участки	2016	4	-	-	-	-	-	4	-		
	2017	4	-	-	-	-	-	4	-		
Другие виды основных средств	2016	381	(178)	42	(5)	5	(28)	418	(201)		
	2017	418	(201)	4	(12)	12	(30)	410	(219)		
Доходные вложения в материальные ценности,	2016	7 592	(527)	-	(7 592)	641	(114)	-	-		
в том числе:	2017	-	-	-	-	-	-	-	-		
Сооружения и передаточные устройства	2016	7 592	(527)	-	(7 592)	641	(114)	-	-		
	2017	-	-	-	-	-	-	-	-		

* Стоимость поступивших за 2017 год объектов основных средств и начисленной за период амортизации включает первоначальную стоимость основных средств, выкупленных по окончании договоров лизинга, в сумме 1 150 млн руб. (1 063 млн руб. за 2016 год) и сумму накопленной амортизации в размере 998 млн руб. (1 063 млн руб. за 2016 год). Информация об арендованных основных средствах раскрыта в пункте 3.6.1 Пояснений.



Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации

Наименование показателя	За 2017 г.	За 2016 г.
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции, в том числе:	14 885	23 345
Машины и оборудование	13 472	15 969
Сооружения и передаточные устройства	1 099	1 784
Здания	314	5 592
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации, в том числе:	85	160
Машины и оборудование	77	151
Другие виды основных средств	8	9

Иное использование основных средств

Наименование показателя	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	1 308	1 451	1 604
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	35 760	33 862	38 490
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, права собственности на которые не зарегистрированы	1 178	5 924	2 552
Основные средства, переведенные на консервацию	71	80	89



Незавершенное строительство и операции по приобретению основных средств и доходных вложений в материальные ценности

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период				На конец года
			Затраты за период	Списано	Прочее движение*	Принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	
Незавершенное строительство и операции по приобретению основных средств и доходных вложений в материальные ценности, в том числе:	2016	47 737	31 778	(252)	4	(42 672)	36 595
	2017	36 595	27 209	(58)	29	(26 147)	37 628
Незавершенное строительство	2016	42 928	15 900	(234)	16 997	(42 353)	33 238
	2017	33 238	13 171	(58)	11 539	(25 676)	32 214
Незавершенные операции по приобретению основных средств и доходных вложений в материальные ценности	2016	45	282	(17)	33	(319)	24
	2017	24	471	-	(2)	(471)	22
Оборудование к установке	2016	4 764	15 596	(1)	(17 026)	-	3 333
	2017	3 333	13 567	-	(11 508)	-	5 392

* Передача оборудования в монтаж, перевод оборудования к установке в состав незавершенного строительства и прочее движение, не связанное с вводом объектов в состав основных средств.



3.1.2 Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)

По строке 1170 «Финансовые вложения» отражены вклады в уставные капиталы дочерних, зависимых и прочих организаций, долговые ценные бумаги и долгосрочные займы, предоставленные дочерним и зависимым обществам:

Наименование актива	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Вклады в дочерние общества	237 257	244 104	252 713
Вклады в зависимые общества	11 110	11 110	11 110
Вклады в прочие организации	8 363	9 373	3 841
Процентные займы выданные	55 419	27 085	51 832
Векселя	-	601	601
Итого по строке 1170 «Финансовые вложения»	312 149	292 273	320 097

Информация о подверженности долгосрочных финансовых вложений финансовым рискам приведена в пункте 3.15 Пояснений.



Наличие и движение долгосрочных финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка*	Поступило	Изменение текущей рыночной стоимости	Выбыло (погашено)		Прочие движения**	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка*
						Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка*			
Долгосрочные финансовые вложения,	2016	338 881	(18 784)	11 239	5 532	(29 207)	-	(15 388)	320 913	(28 640)
в том числе:	2017	320 913	(28 640)	56 192	(893)	(27 692)	16	(7 747)	349 412	(37 263)
Вклады в дочерние общества	2016	255 163	(2 450)	8 787	-	(2 017)	-	(15 379)	261 933	(17 829)
	2017	261 933	(17 829)	900	-	-	-	(7 747)	262 833	(25 576)
Вклады в зависимые общества	2016	11 126	(16)	-	-	-	-	-	11 126	(16)
	2017	11 126	(16)	-	-	(16)	16	-	11 110	-
Вклады в прочие организации	2016	13 260	(9 419)	9	5 532	-	-	(9)	13 269	(3 896)
	2017	13 269	(3 896)	-	(893)	(117)	-	-	13 151	(4 788)
Процентные займы выданные	2016	51 832	-	2 443	-	(27 190)	-	-	27 085	-
	2017	27 085	-	55 292	-	(26 958)	-	-	55 419	-
Векселя	2016	7 500	(6 899)	-	-	-	-	-	7 500	(6 899)
	2017	7 500	(6 899)	-	-	(601)	-	-	6 899	(6 899)

* Сумма накопленной корректировки включает в себя разницу между первоначальной и текущей рыночной стоимостью финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость; разницу между первоначальной и номинальной стоимостью долговых ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость; величину резерва под обесценение финансовых вложений.

** Прочие движения включают в себя изменение величины резерва под обесценение финансовых вложений, начисление дисконта по долговым ценным бумагам и переклассификации внутри строки 1170 Бухгалтерского баланса «Финансовые вложения».



(а) Вклады в дочерние, зависимые общества и прочие организации

В составе строки 1170 «Финансовые вложения» Бухгалтерского баланса числятся следующие вклады в дочерние, зависимые общества и прочие организации:

Наименование ДЗО и прочих организаций	На 31.12.2017		На 31.12.2016		На 31.12.2015	
	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %
Дочерние общества:	237 257		244 104		252 713	
АО «Загорская ГАЭС-2»	60 691	100,00%	60 691	100,00%	60 691	100,00%
АО «Усть-Среднеканская ГЭС»	23 111	67,82%	23 111	67,82%	23 111	67,82%
АО «РАО ЭС Востока»	18 495	84,39%	18 495	84,39%	18 495	84,39%
АО «Зарамагские ГЭС»	17 216	84,39%	17 216	99,75%	17 216	99,75%
АО «Якутская ГРЭС-2»	16 862	100,00%	16 862	100,00%	16 862	100,00%
АО «Сахалинская ГРЭС-2»	15 012	100,00%	15 012	100,00%	12 996	100,00%
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	14 611	100,00%	14 611	100,00%	14 611	100,00%
АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»	13 844	100,00%	13 844	100,00%	7 345	100,00%
ПАО «Колымаэнерго»	13 187	98,76%	13 187	98,76%	13 187	98,76%
АО «Сулакский ГидроКаскад»	10 094	100,00%	10 094	100,00%	10 094	100,00%
АО «Малая Дмитровка»	6 394	100,00%	6 394	100,00%	6 394	100,00%
АО «Благовещенская ТЭЦ»	4 285	100,00%	4 285	100,00%	6 302	100,00%
АО «ЭСК РусГидро»	3 358	100,00% - 1 акция	3 420	100,00% - 1 акция	11 832	100,00% - 1 акция
АО «Ленгидропроект»	3 260	100,00%	3 260	100,00%	3 260	100,00%
АО «Гидроинвест»	3 255	100,00%	5 422	100,00%	9 550	100,00%
АО «Южно-Якутский ГЭК»	2 993	100,00%	3 005	100,00%	3 255	100,00%
АО «Геотерм»	2 425	99,65%	2 425	99,65%	2 425	99,65%
АО «Ленинградская ГАЭС»	1 987	100,00%	4 994	100,00%	4 994	100,00%
ПАО «Якутскэнерго»*	1 671	29,80%	1 671	29,80%	1 671	29,80%
АО «НИИЭС»	1 067	100,00%	1 067	100,00%	983	100,00%
ООО «Верхнебалкарская МГЭС»	937	100,00%	937	100,00%	937	100,00%
АО «ЦСО СШГЭС»	589	100,00%	589	100,00%	589	100,00%
ПАО «Камчатский газознергетический комплекс»	531	96,58%	531	96,58%	531	96,58%
АО «ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева»	448	100,00%	448	100,00%	448	100,00%
АО «ГидроИнжиниринг Сибирь»	108	100,00%	256	100,00%	990	100,00%
АО «ГВЦ Энергетики»	21	100,00%	74	100,00%	653	100,00%
HydroOGK Power Company Ltd	-	100,00%	1 171	100,00%	1 171	100,00%
АО «Инженерный центр возобновляемой энергетики»	-	100,00%	-	100,00%	694	100,00%
Прочие	805		1 032		1 425	
Зависимые общества:	11 110		11 110		11 110	
ОАО «Иркутская электросетевая компания»	8 543	42,75%	8 543	42,75%	8 543	42,75%
ОАО «Сахалинская энергетическая компания»	2 567	26,94%	2 567	28,09%	2 567	28,09%
Прочие организации:	8 363		9 373		3 841	
ПАО «Интер РАО»	6 809	1,94%	7 709	1,94%	2 217	1,94%
ПАО «Богучанская ГЭС»	1 081	2,88%	1 081	2,88%	1 081	2,88%
Прочие	473		583		543	
Итого:	256 730		264 587		267 664	

* Финансовое вложение в ПАО «Якутскэнерго» (29,80%) учтено в составе дочерних обществ, так как Общество осуществляет контроль над данной организацией косвенно через другие дочерние общества.

Основные факторы, повлиявшие на изменение стоимости финансовых вложений в дочерние, зависимые общества и прочие организации в 2017 году:

- создание резерва под обесценение финансовых вложений на сумму 7 747 млн руб., в том числе в отношении АО «Ленинградская ГАЭС» на сумму 3 907 млн руб.,



АО «Гидроинвест» на сумму 2 168 млн руб., HydroOGK Power Company Ltd на сумму 1 171 млн руб. и прочих компаний на сумму 501 млн руб.;

- оценка финансовых вложений, имеющих текущую рыночную стоимость, с признанием убытка на общую сумму 893 млн руб. (см. пункт 3.15 Пояснений), в том числе убытка на сумму 900 млн руб. по акциям ПАО «Интер РАО».

Финансовые вложения в дочерние компании, имеющие текущую рыночную стоимость на отчетную дату либо ранее

В соответствии с п. 20 Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02) финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Согласно п. 24 ПБУ 19/02 в случае, если по объекту финансовых вложений, ранее оцениваемому по текущей рыночной стоимости, на отчетную дату текущая рыночная стоимость не определяется, такой объект финансовых вложений отражается в бухгалтерской отчетности по стоимости его последней оценки.

По состоянию на 31.12.2017 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. в бухгалтерском балансе Общества в составе финансовых вложений представлены акции дочерних компаний Общества – АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «ДЭК», полученные в 2011–2013 гг. в процессе дополнительных эмиссий Общества. Данные финансовые вложения отражены по стоимости, согласованной учредителями и определенной на основании результатов независимой рыночной оценки, на общую сумму 20 204 млн руб. по состоянию на 31.12.2017 г. (на 31.12.2016 г. – 20 204 млн руб., 31.12.2015 г. – 20 204 млн руб.). Данная оценка превышает соответствующую текущую рыночную стоимость акций (для АО «РАО ЭС Востока» – стоимость последней оценки по текущей рыночной стоимости) на 31.12.2017 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. на 6 702 млн руб., 6 614 млн руб. и 5 047 млн руб. соответственно.

Руководство Общества планирует получение выгоды от финансовых вложений в АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «ДЭК» посредством контроля над оперативно-хозяйственной деятельностью данных компаний, а не от колебаний текущей рыночной стоимости их акций. Таким образом, руководство Общества считает, что текущие рыночные котировки не отражают достоверно расчетную стоимость контрольных пакетов акций данных компаний, так как количество акций, обращающихся на торговых площадках, мало репрезентативно: в ежедневном обороте находится не более одного процента от общего количества выпущенных акций.

С конца 2015 года начался процесс консолидации акций АО «РАО ЭС Востока» в Группе РусГидро (под Группой РусГидро понимается Общество и компании, над которыми Общество осуществляет контроль напрямую или косвенно через другие дочерние общества) путем выкупа их у миноритариев и доведения доли Группы РусГидро до 100%. В 2016 году в рамках добровольной оферты, а затем принудительного выкупа акций АО «РАО ЭС Востока», осуществленного одним из дочерних обществ Группы РусГидро, доля Группы РусГидро в АО «РАО ЭС Востока» выросла с 86,20% до 99,98%. С середины сентября 2016 года текущая рыночная стоимость акций АО «РАО ЭС Востока» не определяется. В 2017 году состоялся делистинг акций компании с Московской биржи, акции были исключены из котировальных списков, также в наименовании компании было исключено указание на публичный статус.

С учетом данных обстоятельств, а также с учетом того, что Обществом не планируется продажа данных финансовых вложений, руководствуясь п. 6 Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утвержденного приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. № 43н, Обществом было принято решение не переоценивать финансовые вложения в акции АО «РАО ЭС Востока», ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «ДЭК» по текущей рыночной стоимости с момента их получения.

Руководство Общества проанализировало модели ожидаемых денежных потоков по данным компаниям и факторы, которые могли бы свидетельствовать о наличии признаков обесценения финансовых вложений, и пришло к выводу, что по состоянию на 31.12.2017 г. обесценение данных активов отсутствует.



Таким образом, применяемый Обществом способ оценки указанных финансовых вложений устраняет недостоверность представления финансового положения организации, финансовых результатов ее деятельности и движения денежных средств.

Величина неотраженного изменения рыночной стоимости по сравнению с балансовой оценкой на 31.12.2017 г. составляет 6 702 млн руб. (на 31.12.2016 г. – 6 614 млн руб., на 31.12.2015 г. – 5 047 млн руб.). С учетом данного неотраженного изменения стоимости показатели настоящей бухгалтерской отчетности составили бы:

- чистые активы – 819 043 млн руб. (на 31.12.2016 г. – 762 785 млн руб., на 31.12.2015 г. – 737 489 млн руб.);
- строки бухгалтерского баланса 1170 «Финансовые вложения» – 305 447 млн руб. (на 31.12.2016 г. – 285 659 млн руб., на 31.12.2015 г. – 315 050 млн руб.) и 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» – 268 292 млн руб. (на 31.12.2016 г. – 254 060 млн руб., на 31.12.2015 г. – 230 039 млн руб.);
- строки отчета о финансовых результатах 2350 «Прочие расходы» – 22 437 млн руб. (за 2016 год – 39 903 млн руб.), 2400 «Чистая прибыль» – 36 061 млн руб. (за 2016 год – 40 310 млн руб.) и 2900 «Базовая прибыль на акцию» – 0,08876 руб. (за 2016 год – 0,10436 руб.).

Обесценение финансовых вложений в дочерние, зависимые общества и прочие организации, по которым не определяется текущая рыночная стоимость

Руководство Общества провело анализ негативных тенденций в отношении отдельных дочерних обществ. Было оценено наличие признаков обесценения финансовых вложений в уставные капиталы таких обществ, а также возможное обесценение прочих активов, связанных с рассматриваемыми дочерними обществами и отраженных в том числе в составе дебиторской задолженности (см. пункт 3.2.2 Пояснений).

По результатам проведенного анализа было выявлено обесценение ряда финансовых вложений в дочерние общества и прочие организации и начислен резерв в общей сумме 7 747 млн руб.

Сумма резерва под обесценение вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, по состоянию на 31.12.2017 г. составляет 25 576 млн руб. (на 31.12.2016 г. – 17 855 млн руб., на 31.12.2015 г. – 2 466 млн руб.). Первоначальная стоимость долгосрочных финансовых вложений, в отношении которых создан резерв под обесценение финансовых вложений, составляет 37 166 млн руб. на 31.12.2017 г. (на 31.12.2016 г. – 35 096 млн руб., на 31.12.2015 г. – 8 453 млн руб.).

АО «Загорская ГАЭС-2». В сентябре 2013 года на строящейся Загорской ГАЭС-2 произошло частичное подтопление здания ГАЭС из нижнего бассейна. Ввиду сложности технической оценки последствий подтопления на настоящий момент времени руководство Общества не может дать точную оценку величины расходов, связанных с ликвидацией последствий подтопления и списанием поврежденных объектов незавершенного строительства.

По состоянию на 31.12.2017 г. в бухгалтерском балансе Общества в отношении АО «Загорская ГАЭС-2» отражены следующие активы:

- в составе долгосрочных финансовых вложений: акции АО «Загорская ГАЭС-2» на сумму 60 691 млн руб.,
- в составе прочей дебиторской задолженности: задолженность, возникшая после частичной оплаты акций в рамках дополнительной эмиссии АО «Загорская ГАЭС-2», но до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции на сумму 6 647 млн руб.

Анализ возмещаемой стоимости указанных активов, проведенный Обществом по состоянию на 31.12.2017 г., основывался на следующих ключевых факторах:

- Строительно-монтажные работы и имущество застрахованы. По состоянию на 31.12.2017 г. все страховые компании, АО «АльфаСтрахование», АО «СОГАЗ» и



СПАО «Ингосстрах» признали событие на строящейся Загорской ГАЭС-2 страховым случаем и выплатили страховое возмещение АО «Загорская ГАЭС-2».

- Общество планирует завершение строительства Загорской ГАЭС-2 и проводит восстановительные работы на станции. По состоянию на 31.12.2017 г. присутствует существенная неопределенность в отношении величины расходов, которые необходимо понести для ликвидации последствий подтопления на Загорской ГАЭС-2. Однако величина таких расходов может быть существенной. В отношении объектов генерации Загорской ГАЭС-2 заключены договоры купли-продажи (поставки) мощности новых гидроэлектростанций (в том числе гидроаккумулирующих электростанций), гарантирующие оплату вводимой мощности в течение 20 лет с учетом окупаемости в течение указанного периода общей величины капитальных затрат.
- Решением Ассоциации «НП Совет рынка» от 22.11.2016 г. дата начала исполнения обязательств ПАО «РусГидро» по поставке мощности Загорской ГАЭС-2 была перенесена в отношении первой очереди – на 1 января 2019 года, в отношении второй очереди – на 1 января 2020 года. Вследствие корректировки сроков у ПАО «РусГидро» по итогам 2017 года отсутствуют штрафные санкции за недопоставку мощности на оптовом рынке по данному объекту.

По итогам проведенного анализа, руководство Общества пришло к выводу, что обесценение активов, связанных с проектом строительства Загорской ГАЭС-2, по состоянию на 31.12.2017 г. отсутствует.

Иных негативных тенденций, которые могут являться причинами обесценения прочих пакетов акций, не наблюдалось.

(б) Долгосрочные займы выданные

Наименование получателя займа	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015	Годовая ставка, %
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам, в том числе:				
АО «ДГК»	35 608	4 538	11 838	4,15%-6,40%
АО «РАО ЭС Востока»	8 523	-	-	4,15%-6,40%
ПАО «Якутскэнерго»	2 400	-	-	4,15%-6,40%
ПАО «Камчатскэнерго»	2 004	-	-	4,15%-6,40%
АО «Сахазэнерго»	1 950	3 476	3 476	4,15%-6,40%
ПАО «Магаданэнерго»	1 618	-	-	4,15%-6,40%
ПАО «Сахалинэнерго»	1 345	-	-	4,15%-6,40%
АО «Чукотэнерго»	965	-	-	4,15%-6,40%
АО «Теплоэнергосервис»	588	929	929	4,15%-6,40%
АО «ЭСК РусГидро»	120	1 030	3 305	9,55%-10,095%
АО «Гидроинвест»	-	12 137	14 181	
АО «ДРСК»	-	4 846	5 023	
АО «Загорская ГАЭС-2»	-	-	5 562	
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	-	-	4 653	
АО «Усть-Среднеканская ГЭС»	-	-	2 111	
Прочие	298	129	754	
Итого долгосрочные займы выданные	55 419	27 085	51 832	

В строку 1170 Бухгалтерского баланса «Финансовые вложения» по состоянию на 31.12.2017 г. включены следующие долгосрочные займы выданные:

- заем АО «ДГК» в общей сумме 35 608 млн руб., выданный для рефинансирования задолженности со сроками погашения до 27.03.2022 г.;
- заем АО «РАО ЭС Востока» в общей сумме 8 523 млн руб., выданный для рефинансирования задолженности со сроками погашения до 20.03.2022 г.;
- заем ПАО «Якутскэнерго» в общей сумме 2 400 млн руб., выданный для рефинансирования задолженности со сроками погашения до 31.03.2022 г.;
- заем ПАО «Камчатскэнерго» в общей сумме 2 004 млн руб., выданный для рефинансирования задолженности со сроками погашения до 22.03.2022 г.;



- заем АО «Сахаэнерго» в общей сумме 1 950 млн руб., выданный для рефинансирования задолженности со сроками погашения до 22.03.2022 г.;
- заем ПАО «Магаданэнерго» в общей сумме 1 618 млн руб., выданный для рефинансирования задолженности со сроками погашения до 28.03.2022 г.;
- заем ПАО «Сахалинэнерго» в общей в общей сумме 1 345 млн руб., выданный для рефинансирования задолженности со сроками погашения до 29.03.2022 г.

Признаки устойчивого снижения стоимости данных финансовых вложений отсутствуют.

3.1.3 Прочие внеоборотные активы (строка 1190 Бухгалтерского баланса)

Строка 1190 «Прочие внеоборотные активы» представлена расходами будущих периодов, подлежащими списанию на счета учета затрат более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Расшифровка общей величины расходов будущих периодов по видам представлена в следующей таблице:

Наименование	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Технологическое присоединение энергоустановок Зеленчукской ГАЭС к электрическим сетям	1 817	1 931	-
Проектная документация по строительству Чебоксарской ГЭС в части подъема уровня водохранилища	1 620	1 620	1 620
Программное обеспечение и лицензии	734	984	1 153
Расходы, связанные с привлечением заемных средств	232	891	1 083
Прочие	431	150	476
Итого расходы будущих периодов, в том числе:	4 834	5 576	4 332
Долгосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат более чем через 12 месяцев после отчетной даты (строка 1190 Бухгалтерского баланса)	4 222	4 703	3 287
Краткосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат в течение 12 месяцев после отчетной даты (в составе строки 1210 Бухгалтерского баланса)	612	873	1 045

В результате выполнения комплекса мероприятий по поднятию уровня Чебоксарского водохранилища предполагается увеличение производственной мощности Чебоксарской ГЭС и устранение повышенного износа оборудования и гидротехнических сооружений. В случае если Обществу станет известно о том, что ожидаемые дополнительные экономические выгоды не будут получены, то указанные расходы будущих периодов будут списаны на прочие расходы.

3.2 Оборотные активы (раздел II Бухгалтерского баланса)

3.2.1 Запасы (строка 1210 Бухгалтерского баланса)

Наименование	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Запасные части, материалы и другие аналогичные ценности	3 614	3 328	3 046
Краткосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат в течение 12 месяцев после отчетной даты (см. пункт 3.1.3 Пояснений)	612	873	1 045
Прочие	32	51	24
Итого по строке 1210 «Запасы»	4 258	4 252	4 115

Запасные части, материалы и другие аналогичные ценности оценены в сумме фактических затрат на приобретение. По состоянию на 31.12.2017 г. резерв под снижение их стоимости составил 155 млн руб. (на 31.12.2016 г. – 157 млн руб., на 31.12.2015 г. – 156 млн руб.).



3.2.2 Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса)

(а) Долгосрочная дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)

Общая величина долгосрочной дебиторской задолженности составила 54 713 млн руб., 62 615 млн руб., и 62 549 млн руб. по состоянию на 31.12.2017 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. соответственно.

Расшифровка долгосрочной дебиторской задолженности по видам представлена в следующей таблице:

Вид долгосрочной задолженности	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Беспроцентные векселя полученные	29 931	29 312	28 578
Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	19 697	19 676	28 176
Беспроцентные займы выданные	2 600	11 258	3 447
Покупатели и заказчики	34	178	976
Задолженность по лизинговым договорам	-	152	241
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	2 451	2 039	1 131
Итого по строке 1231 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)»	54 713	62 615	62 549

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены авансы, выданные следующим поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству:

Контрагент	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Дочерние общества, в том числе:	782	645	2 897
АО «Гидроремонт-ВКК»	747	616	2 859
Прочие	35	29	38
Прочие связанные стороны, в том числе:	-	325	-
ООО «ВолгаГидро»	-	325	-
Итого авансы, выданные связанным сторонам	782	970	2 897
Voith Hydro GmbH & Co KG	10 537	9 371	5 289
ПАО «Силовые машины»	7 990	9 220	14 271
ООО «Сименс»	266	-	-
ООО «Корпорация «Спецгидропроект»	-	-	5 491
Прочие	122	115	228
Итого авансы, выданные прочим контрагентам	18 915	18 706	25 279
Итого авансы выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	19 697	19 676	28 176

Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, относящиеся к той части оборудования (работ), поставка которой (осуществление которых) ожидается в течение 2018 года, отражены в составе краткосрочных авансов выданных.

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные векселя, выпущенные следующими эмитентами:

Эмитент	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Прочие связанные стороны, в том числе:	25 689	25 689	25 689
ПАО «Богучанская ГЭС»	21 027	21 027	21 027
ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	4 662	4 662	4 662
Итого беспроцентные векселя, полученные от связанных сторон	25 689	25 689	25 689
ПАО «РОСБАНК»	1 491	1 491	1 491
АО «Альфа-Банк»	1 280	1 280	1 298
Банк ВТБ (ПАО)	1 361	742	-
ОАО «Ульяновскэнерго»	110	110	100



Эмитент	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Итого беспроцентные векселя, полученные от прочих контрагентов	4 242	3 623	2 889
Итого долгосрочные беспроцентные векселя полученные	29 931	29 312	28 578

По состоянию на 31.12.2017 г. долгосрочная задолженность перед Обществом по приобретенным в целях финансирования объектов Инвестиционной программы долгосрочным беспроцентным векселям прочих связанных сторон представлена следующими векселями:

- ПАО «Богучанская ГЭС» в сумме 21 027 млн руб. со сроком погашения по предъявлении, но не ранее 31.12.2029 г. (дисконтированная стоимость векселей с учетом временной стоимости денег по состоянию на 31.12.2017 г. составила 6 880 млн руб.);
- ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» в сумме 4 662 млн руб. со сроком погашения по предъявлении, но не ранее 31.12.2024 г. (дисконтированная стоимость векселей с учетом временной стоимости денег по состоянию на 31.12.2017 г. составила 2 390 млн руб.).

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные займы, выданные следующим контрагентам:

Контрагент	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Дочерние общества, в том числе:	2 232	10 890	3 078
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	1 198	4 653	-
АО «ЭСК РусГидро»	1 034	1 034	1 034
АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»	-	2 355	631
АО «Усть-Среднеканская ГЭС»	-	2 111	-
АО «МГЭС Кабардино-Балкарии»	-	407	-
АО «Сахалинская ГРЭС-2»	-	330	330
АО «Якутская ГРЭС-2»	-	-	1 003
Прочие	-	-	80
Прочие связанные стороны	2	7	21
Итого беспроцентные займы, выданные связанным сторонам	2 234	10 897	3 099
Прочие	366	361	348
Итого беспроцентные займы, выданные прочим контрагентам	366	361	348
Итого долгосрочные беспроцентные займы выданные	2 600	11 258	3 447

В составе прочей долгосрочной дебиторской задолженности отражены следующие виды задолженности:

Контрагент	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Задолженность по процентам, начисленным по выданным займам и полученным векселям, в том числе:	2 243	1 702	690
Дочерние общества	2 243	1 702	690
Прочая задолженность	208	337	441
Итого прочая долгосрочная дебиторская задолженность	2 451	2 039	1 131



Наличие и движение резерва по долгосрочной дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года	Создание резерва	Восстановление резерва	Списание за счет резерва	Перевод в резерв по краткосрочной задолженности	На конец года
Резерв по долгосрочной дебиторской задолженности, в том числе по:	2016	3 023	-	-	-	(144)	2 879
	2017	2 879	-	-	-	(144)	2 735
Покупателям и заказчикам	2016	288	-	-	-	(144)	144
	2017	144	-	-	-	(144)	-
Прочим дебиторам	2016	2 735	-	-	-	-	2 735
	2017	2 735	-	-	-	-	2 735

(б) Краткосрочная дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты)

Общая величина краткосрочной дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам составила 122 595 млн руб., 86 999 млн руб. и 66 742 млн руб. по состоянию на 31.12.2017 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. соответственно:

Вид краткосрочной задолженности	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Покупатели и заказчики, в том числе:	6 726	7 120	6 741
Задолженность за электроэнергию и мощность	6 649	6 214	5 752
Прочие	77	906	989
Авансы выданные, в том числе:	4 276	10 206	14 495
Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	3 754	9 641	13 286
Прочие авансы выданные	522	565	1 209
Прочие дебиторы, в том числе:	111 593	69 673	45 506
Беспроцентные векселя полученные	2 385	5 459	20 809
Беспроцентные займы выданные	64 331	30 792	12 925
Задолженность дочерних обществ в рамках дополнительных эмиссий до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции	29 621	22 997	7 951
Задолженность по договору переуступки (см. пункт 3.12.7 Пояснений)	9 962	8 257	-
Задолженность по налогам и сборам	3 322	676	1 322
Задолженность по лизинговым договорам	-	95	220
Прочие	1 972	1 397	2 279
Итого по строке 1232 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты)»	122 595	86 999	66 742

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены авансы следующим поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, относящиеся к части оборудования (работ), поставка которой (осуществление которых) ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты:

Контрагент	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Дочерние общества, в том числе:	1 013	1 207	1 764
АО «Гидроремонт-ВКК»	582	838	1 017
АО «Ленгидропроект»	211	171	170
АО «Загорская ГАЭС-2»	117	77	98
АО «ЧиркейГЭСстрой»	17	-	418
Прочие	86	121	61
Прочие связанные стороны, в том числе:	3	475	-
ООО «ВолгаГидро»	3	475	-



Контрагент	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Итого авансы, выданные связанным сторонам	1 016	1 682	1 764
Voith Hydro GmbH & Co KG	1 118	22	739
ПАО «Силовые машины»	903	6 538	6 817
АО «ВНИИР Гидроэлектроавтоматика»	420	111	167
ЗАО «Техносервиз А/С»	16	3	821
ООО «Корпорация «Спецгидропроект»	-	-	986
Прочие	281	1 285	1 992
Итого авансы, выданные прочим контрагентам	2 738	7 959	11 522
Итого авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству	3 754	9 641	13 286

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные векселя, выпущенные следующими эмитентами:

Эмитент	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Дочерние общества, в том числе:	2 142	5 457	20 767
АО «Малые ГЭС Кабардино-Балкарии»	2 142	2 142	1 839
АО «Зарамагские ГЭС»	-	3 090	2 524
АО «Карачаево-Черкесская ГГК»	-	84	244
ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК»	-	-	13 621
HydroOGK Aluminium Company Ltd	-	-	2 142
АО «Гидроинвест»	-	-	256
Прочие	-	141	141
Итого беспроцентные векселя, полученные от связанных сторон	2 142	5 457	20 767
Прочие	243	2	42
Итого беспроцентные векселя, полученные от прочих контрагентов	243	2	42
Итого краткосрочные беспроцентные векселя полученные	2 385	5 459	20 809

Краткосрочная задолженность дочерних обществ по приобретенным Обществом краткосрочным беспроцентным векселям по состоянию на 31.12.2017 г. представлена векселями по предъявлению.

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные займы, выданные следующим контрагентам:

Контрагент	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Дочерние общества, в том числе:	64 253	30 700	12 858
ООО «Индекс энергетики – ГидроОГК»	13 014	13 521	-
АО «Усть-Среднеканская ГЭС»	11 551	6 303	3 300
АО «Зарамагские ГЭС»	8 769	-	-
АО «РАО ЭС Востока»	7 745	-	-
АО «Якутская ГРЭС-2»	6 463	1 353	-
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	3 779	-	-
АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»	2 355	-	-
ООО «Восток-Финанс»	2 246	2 337	-
АО «Сахалинская ГРЭС-2»	2 020	-	-
АО «Гидроинвест»	1 896	-	-
АО «Малые ГЭС Кабардино-Балкарии»	1 444	851	780
ООО «Малые ГЭС Ставрополя и КЧР»	816	31	2
ООО «Верхнебалкарская МГЭС»	641	165	165
АО «Сулакский ГидроКаскад»	538	1 559	1 166
АО «ЧиркейГЭСстрой»	436	450	-
АО «Технопарк Румянцево»	176	183	183
АО «Холдинговая компания БоГЭС»	167	3	2
АО «Малые ГЭС Алтая»	78	251	248
ООО «ЭЗОП»	-	2 902	5 265
АО «Ленинградская ГАЭС»	-	377	189



Контрагент	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
АО «Благовещенская ТЭЦ»	-	370	1 473
Прочие	119	44	85
Прочие связанные стороны, в том числе:	4	7	21
Займы основному управленческому персоналу Общества	4	7	21
Итого беспроцентные займы, выданные связанным сторонам	64 257	30 707	12 879
Краткосрочные беспроцентные займы, выданные прочим контрагентам	74	85	46
Итого краткосрочные беспроцентные займы выданные	64 331	30 792	12 925

По состоянию на 31.12.2017 г. в составе краткосрочных беспроцентных займов выданных отражены в том числе:

- заем ООО «Индекс энергетика – ГидроОГК» в сумме 13 014 млн руб. со сроком до востребования, выданный в рамках замены обязательства по оплате беспроцентных векселей, предъявленных к погашению;
- займы АО «Усть-Среднеканская ГЭС» в сумме 11 551 млн руб. со сроком до востребования для целей финансирования расходов по инвестиционному проекту «Усть-Среднеканская ГЭС»;
- займы АО «Зарамагские ГЭС» в сумме 8 769 млн руб. со сроком до востребования для целей финансирования расходов по инвестиционному проекту «Зарамагские ГЭС», а также на пополнение оборотных средств для обеспечения рефинансирования ранее принятых кредиторских обязательств (задолженности по собственным векселям);
- займы АО «РАО ЭС Востока» в сумме 7 745 млн руб. со сроком до востребования для целей финансирования инвестиционной программы и иных проектов, а также на рефинансирование задолженности по банковским кредитам.

Беспроцентные займы, выданные дочерним обществам, в сумме 64 253 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года классифицированы в составе краткосрочной дебиторской задолженности в соответствии с текущими договорными условиями.

В составе прочей краткосрочной дебиторской задолженности также отражена задолженность следующих дочерних обществ, возникшая после частичной оплаты акций в рамках дополнительных эмиссий, но до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции:

Контрагент	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	21 279	16 128	6 416
АО «Загорская ГАЭС-2»	6 647	5 473	-
АО «Сулакский ГидроКаскад»	1 386	1 386	863
АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»	-	-	400
Прочие	309	10	272
Итого задолженность дочерних обществ в рамках дополнительных эмиссий до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции	29 621	22 997	7 951

В составе краткосрочной дебиторской задолженности отражены следующие виды задолженности по налогам и сборам:

Наименование	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Налог на прибыль	2 905	438	945
Прочие налоги и сборы	417	238	377



Наименование	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Итого дебиторская задолженность по налогам и сборам	3 322	676	1 322

Наличие и движение резерва по краткосрочной дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года	Создание резерва	Восстановление резерва	Списание за счет резерва	Перевод*	На конец года
Резерв по краткосрочной дебиторской задолженности, в том числе по:	2016	6 539	8 283	(2 368)	(179)	854	13 129
	2017	13 129	3 508	(3 965)	(97)	144	12 719
Покупателям и заказчикам	2016	4 801	2 464	(1 707)	(162)	144	5 539
	2017	5 539	1 970	(1 141)	(23)	144	6 489
Авансам выданным	2016	109	9	(26)	(5)	-	87
	2017	87	307	(1)	(54)	-	339
Прочим дебиторам	2016	1 629	5 811	(635)	(12)	710	7 503
	2017	7 503	1 231	(2 823)	(20)	-	5 891

* Перевод из резерва по долгосрочной дебиторской задолженности и резерва под обесценение финансовых вложений.

Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31.12.2017		На 31.12.2016		На 31.12.2015	
	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость
Всего, в том числе:	9 098	810	8 594	1 721	7 819	1 387
Покупатели и заказчики	6 127	126	5 423	320	4 978	258
Авансы выданные	556	217	1 332	1 246	1 232	1 124
Прочие дебиторы	2 415	467	1 839	155	1 609	5



3.2.3 Краткосрочные финансовые вложения (строка 1240 Бухгалтерского баланса)

Структура краткосрочных финансовых вложений Общества представлена следующими активами:

Наименование вида финансовых вложений	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Банковские депозиты	163	4 075	10 609
Займы выданные	11 686	1 230	5 270
Векселя	601	-	-
Итого по строке 1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)»	12 450	5 305	15 879



Наличие и движение краткосрочных финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период*				На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Поступление*	Выбытие (погашение)		Изменение резерва под обесценение	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка
					Первоначальная стоимость*	Накопленная корректировка			
Краткосрочные финансовые вложения, в том числе:	2016	16 589	(710)	58 168	(67 196)	710	(2 256)	7 561	(2 256)
	2017	7 561	(2 256)	50 589	(43 551)	-	107	14 599	(2 149)
Банковские депозиты	2016	10 609	-	40 792	(47 326)	-	-	4 075	-
	2017	4 075	-	21 966	(25 878)	-	-	163	-
Займы выданные	2016	5 980	(710)	17 376	(19 870)	710	(2 256)	3 486	(2 256)
	2017	3 486	(2 256)	28 022	(17 673)	-	107	13 835	(2 149)
Векселя	2016	-	-	-	-	-	-	-	-
	2017	-	-	601	-	-	-	601	-

* Движение краткосрочных финансовых вложений, поступивших и выбывших (погашенных) в одном отчетном периоде, представлено в развернутом виде.

Информация о подверженности краткосрочных финансовых вложений финансовым рискам приведена в пункте 3.15 Пояснений.



(а) Банковские депозиты

По состоянию на 31.12.2017 г. в составе банковских депозитов отражены краткосрочные депозиты в ПАО «Сбербанк» на сумму 163 млн руб. датой погашения 15.01.2018 (по состоянию на 31.12.2016 г. – 4 075 млн руб. с датами погашения с 23.01.2017 по 01.03.2017). Данные денежные средства представляют собой процентные доходы от размещения средств, которые были получены Обществом в 2013 году в ходе дополнительной эмиссии и предназначены на финансирование строительства четырех тепловых станций на Дальнем Востоке.

(б) Краткосрочные займы выданные

Наименование получателя займа	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015	Годовая ставка, %
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам, в том числе:				
АО «ДГК»	4 538	-	200	8,00%
АО «Сахаэнерго»	3 476	-	-	8,00%
АО «Гидроинвест»	1 748	-	-	9,55%-10,08%
АО «Теплоэнергосервис»	929	-	-	8,00%
АО «Якутская ГРЭС-2»	495	231	-	10,139%
АО «ЭСК РусГидро»	420	446	-	10,095%
АО «ТК РусГидро»	-	369	72	
АО «ДРСК»	-	177	1 607	
ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС»	-	-	2 711	
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	-	-	509	
Прочие	80	7	171	
Итого краткосрочные займы выданные	11 686	1 230	5 270	

Сумма резерва под обесценение краткосрочных займов выданных составляет 2 149 млн руб. (на 31.12.2016 г. – 2 256 млн руб., на 31.12.2015 г. – 710 млн руб.). Резерв по состоянию на 31.12.2017 г. был создан в отношении займов ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС» на сумму 2 149 млн руб. Признаки устойчивого снижения стоимости прочих финансовых вложений в данной категории отсутствуют.

3.2.4 Денежные средства и денежные эквиваленты (строка 1250 Бухгалтерского баланса)

Наименование показателя	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Денежные средства на банковских счетах	2 194	7 206	898
Эквиваленты денежных средств	47 836	32 849	17 241
Денежные средства на лицевых счетах в Управлении Федерального казначейства	899	899	-
Итого по строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»	50 929	40 954	18 139

Ограничения по использованию денежных средств на банковских счетах на 31.12.2017 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. отсутствуют.

Остаток целевых денежных средств в размере 899 млн руб., полученных Обществом в рамках дополнительной эмиссии в предыдущих периодах для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, по состоянию на 31.12.2017 г. размещен на специальных счетах в Управлении Федерального казначейства по г. Москве. Данные целевые средства могут быть использованы Обществом только после прохождения процедуры согласования Федеральным казначейством на основании установленной процедуры санкционирования расходов организаций Приказом Министерства финансов РФ №213н от 25.12.2015 г.



Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31.12.2017 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. включают средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

По состоянию на 31.12.2017 г. рублевый эквивалент остатка денежных средств на валютных счетах в долларах США составил 477 млн руб. (на 31.12.2016 г. – 312 млн руб., на 31.12.2015 г. – 0 млн руб.).

Процентные ставки по вкладам в рублях на 31.12.2017 г. находились в диапазоне 5,55% – 7,50% годовых (на 31.12.2016 г. – 9,55% – 10,41%, на 31.12.2015 г. – 8,64% – 11,65%).

Денежные средства и их эквиваленты размещены в следующих кредитных организациях:

Наименование кредитной организации	Рейтинг на 31.12.2017	Рейтинговое агентство	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Банковские депозиты, в том числе:					
ПАО «Банк ВТБ»	BB+	Standard & Poor's	32 034	20 430	2 277
Банк ГПБ (АО)	Ba2	Moody's	15 329	12 107	-
ПАО «Сбербанк»	Ba1	Moody's	472	312	1 728
ПАО Банк «ФК Открытие»			-	-	7 644
ПАО АКБ «Связь-Банк»			-	-	2 718
АО «СМП Банк»			-	-	1 874
АО «Глобэксбанк»			-	-	1 000
Итого денежные эквиваленты			47 835	32 849	17 241
Денежные средства на банковских счетах, в том числе:					
АО «АБ Россия»	ruAA	Эксперт РА	1 811	4	22
ПАО «Сбербанк»	Ba1	Moody's	313	479	581
ПАО «Банк ВТБ»	BB+	Standard & Poor's	47	1 803	8
Банк ГПБ (АО)	Ba2	Moody's	20	4 918	245
Прочие			3	2	42
Итого денежные средства на банковских счетах			2 194	7 206	898

Пояснения к Отчету о движении денежных средств

Величина денежных потоков, необходимых для поддержания существующего объема операций деятельности Общества, показана в составе текущих операций. Величина денежных потоков, связанных с расширением масштабов деятельности Общества включена в состав инвестиционных операций.

Денежные потоки, направленные на инвестирование и полученные при погашении денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов), не включаются в Отчет о движении денежных средств.

Денежные потоки, направленные на инвестирование и полученные при погашении краткосрочных банковских депозитов (со сроком размещения более трех месяцев), произошедшие в одном отчетном периоде, показываются свернуто в составе строк 4219 «Прочие поступления» или 4229 «Прочие платежи» Отчета о движении денежных средств.

Расшифровка строк «Прочие поступления» и «Прочие платежи» Отчета о движении денежных средств представлена ниже:

Наименование показателя	За 2017 год	За 2016 год
Прочие поступления по текущей деятельности (строка 4119), в том числе:	2 214	4 209
Налог на добавленную стоимость	1 625	3 508
Поступления штрафов, пеней и неустоек, признанных или по которым получено решение суда об их взыскании	237	385
Поступления по программе депозитарных расписок	219	277
Прочие поступления по текущей деятельности	133	39
Прочие платежи по текущей деятельности (строка 4129), в том числе:	(16 899)	(12 066)
Налоги и сборы	(7 831)	(7 821)
Внебюджетные фонды	(1 783)	(1 717)
Выплаты на благотворительные цели	(1 726)	(434)
Выплаты на командировочные расходы	(225)	(175)



Наименование показателя	За 2017 год	За 2016 год
Плата за пользование водными объектами	(1 401)	(1 183)
Платежи по беспоставочному форварду на акции	(3 243)	-
Оплата корпоративных расходов	-	(194)
Прочие платежи по текущей деятельности	(690)	(542)
Прочие поступления по инвестиционной деятельности (строка 4219), в том числе:	3 934	8 578
Возврат денежных средств с краткосрочных депозитов, не являющихся денежными эквивалентами	3 918	6 537
Поступления от конвертации акций дочернего общества путем уменьшения номинальной стоимости	-	2 017
Прочие поступления по инвестиционной деятельности	16	24
Прочие платежи по финансовой деятельности (строка 4329), в том числе:	(6)	(8)
Погашение обязательств по финансовой аренде (выплаты по договорам лизинга)	(2)	(5)
Прочие платежи по финансовой деятельности	(4)	(3)

3.3 Капитал и резервы (раздел III Бухгалтерского баланса)

3.3.1 Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2017 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. уставный капитал Общества зарегистрирован в установленном порядке и полностью оплачен:

Состав уставного капитала	Количество акций на 31.12.2017	Количество акций на 31.12.2016	Количество акций на 31.12.2015
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 рубль	426 288 813 551	386 255 464 890	386 255 464 890

В реестре акционеров по состоянию на 31.12.2017 г. зарегистрированы следующие акционеры:

Наименование акционера	Тип держателя акций	Количество акций	Доля владения, %
Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом	фактический	258 161 535 606	60,56%
Небанковская кредитная организация АО «Национальный расчетный депозитарий»	номинальный	157 755 858 118	37,01%
Прочие		10 371 419 827	2,43%
Итого		426 288 813 551	100,00%

Из общего числа обыкновенных акций по состоянию на 31.12.2017 г. членам Правления Общества принадлежит 71 млн шт. (на 31.12.2016 г. – 71 млн шт., на 31.12.2015 г. – 71 млн шт.). Дочерним и зависимым обществам принадлежит 3 852 млн акций Общества (на 31.12.2016 г. – 18 852 млн акций, на 31.12.2015 г. – 21 787 млн акций).

Дополнительная эмиссия 2016–2017 гг.

Советом директоров Общества от 22.11.2016 г. (протокол № 244 от 23.11.2016 г.) было утверждено решение о дополнительном выпуске ценных бумаг Общества в количестве 40 429 000 000 штук посредством открытой подписки с оплатой денежными средствами и определена цена размещения дополнительных акций Общества в размере 1 рубль за каждую.

07.12.2016 г. Центральный Банк Российской Федерации зарегистрировал дополнительный выпуск обыкновенных именных акций Общества № 1-01-55038-E-042D в количестве 40 429 000 000 штук.

В январе 2017 года в ходе реализации акционерами преимущественного права приобретения акций Общество разместило среди акционеров дополнительные акции в количестве 33 348 661 штука, которые были оплачены в декабре 2016 года.



В марте 2017 года 40 000 000 000 штук дополнительных акций было приобретено Банком ВТБ (ПАО) в рамках соглашения по приобретению Банком 55 млрд обыкновенных акций Общества на общую сумму 55 млрд руб. (см. пункт 3.6.4 Пояснений).

Дата фактического окончания размещения ценных бумаг – 06.03.2017 г. Отчет об итогах дополнительного выпуска акций был зарегистрирован Банком России 05.06.2017 г. Изменения в Устав Общества зарегистрированы 04.08.2017 г.

По итогам эмиссии было фактически размещено 40 033 348 661 акция, что составило 99,02% от общего количества ценных бумаг дополнительного выпуска.

3.3.2 Переоценка внеоборотных активов (строка 1340 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2017 г. сумма накопленной переоценки внеоборотных активов составила 52 606 млн руб. (на 31.12.2016 г. – 52 705 млн руб., на 31.12.2015 г. – 52 928 млн руб.). Данный показатель сформирован из сумм накопленной переоценки ДЗО, присоединенных к Обществу в рамках реорганизации 2008 года.

Уменьшение накопленной переоценки в 2017 году на сумму 99 млн руб. связано с выбытием ранее переоцененных объектов основных средств (в 2016 году – 223 млн руб.).

3.3.3 Добавочный капитал (строка 1350 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2017 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. добавочный капитал Общества составил 58 424 млн руб., 58 424 млн руб. и 58 424 млн руб. соответственно и состоит из эмиссионного дохода Общества и ДЗО, присоединенных к Обществу в рамках реорганизации 2008 года.

3.3.4 Резервный капитал (строка 1360 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2017 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. резервный капитал Общества составил 13 371 млн руб., 11 278 млн руб. и 9 776 млн руб. соответственно.

Согласно решению годового Общего собрания акционеров Общества от 26.06.2017 г. (протокол № 16), 5% от чистой прибыли Общества за 2016 год в размере 2 093 млн руб. было направлено на формирование резервного капитала.

3.4 Долгосрочные обязательства (раздел IV Бухгалтерского баланса)

3.4.1 Долгосрочные заемные средства (строка 1410 Бухгалтерского баланса)

По строке 1410 «Заемные средства» Бухгалтерского баланса отражена сумма задолженности по долгосрочным займам и кредитам:

Наименование займодавца / кредитора	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
ПАО «Сбербанк»	20 000	33 389	33 389
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в сентябре 2017 года	20 000	-	-
Российские облигации, выпущенные в апреле 2016 года	15 000	15 000	-
Российские облигации, выпущенные в июне 2017 года	10 000	-	-
UniCredit Bank Austria AG	4 749	4 951	6 871
АО «Малая Дмитровка»	932	652	-
Российские облигации, выпущенные в апреле 2015 года	767	-	10 000
Российские облигации, выпущенные в апреле 2011 года	250	250	-
Российские облигации, выпущенные в феврале 2013 года	-	20 000	20 000
Российские облигации, выпущенные в июле 2015 года	-	15 000	15 000
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank Deutschland	-	5 552	6 933
АО «ГВЦ Энергетики»	-	54	1 099
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	-	-	10 653
Bayerische Landesbank (BayernLB)	-	-	1 125
Итого по строке 1410 «Заемные средства»	71 698	94 848	105 070



В июне 2017 года Общество разместило биржевые облигации серии БО-П05 общей номинальной стоимостью 10 000 млн руб. со сроком обращения 3 года и процентной ставкой купонного дохода 8,20%.

Также в октябре 2017 года держатели российских облигаций, выпущенных в апреле 2015 года, частично предъявили ценные бумаги к досрочному погашению в рамках оферты, в результате чего Общество приобрело облигации номинальной стоимостью 9 233 млн руб. Облигации, которые не были предъявлены держателями к досрочному погашению, номинальной стоимостью 767 млн руб. будут обращаться до следующего срока оферты в 2023 году со ставкой купонного дохода 7,50%.

В течение 2017 года были досрочно погашены в полном объеме кредиты ПАО «Сбербанк» на сумму 2 776 млн руб. и Crédit Agricole Corporate and Investment Bank Deutschland на сумму 87 млн евро.

28 сентября 2017 года завершился выпуск еврооблигаций, эмитентом которых выступила компания специального назначения RusHydro Capital Markets DAC. Средства от выпуска еврооблигаций направлены на финансирование займа ПАО «РусГидро», которые будут использованы на рефинансирование долговых обязательств, финансирование инвестиционной программы и операционных расходов Общества. Объем выпуска составил 20 млрд рублей. Еврооблигации выпущены со сроком погашения в 2022 году и купоном 8,125% годовых, выплачиваемым два раза в год.

Условия договоров по существенным по состоянию на 31.12.2017 г. полученным долгосрочным кредитам и займам были следующими:

Займодавец / кредитор	Год заключения договора	Год погашения	Сумма кредита / займа в млн ед. валюты займа	Валюта займа	% ставка по кредиту / займу
UniCredit Bank Austria AG	2011	2026	78	Евро	3,35%
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в сентябре 2017 года	2017	2022	20 000	Рубли	8,13%
Российские облигации, выпущенные в апреле 2016 года	2016	2019	15 000	Рубли	10,35%
Российские облигации, выпущенные в июне 2017 года	2017	2020	10 000	Рубли	8,20%
ПАО «Сбербанк»	2011	2020	20 000	Рубли	8,30% / 9,30%*

* Переменная процентная ставка, определяемая ежеквартально в соответствии с условиями договора.

Общая сумма долгосрочных займов и кредитов, подлежащая погашению в течение года с отчетной даты и переведенная в краткосрочную задолженность, составила 45 683 млн руб. на 31.12.2017 г. (на 31.12.2016 г. – 10 619 млн руб.) (см. пункт 3.5.1 Пояснений).

По состоянию на 31.12.2017 г. Общество имеет возможность после 31.12.2017 г. привлечь средства по кредитным соглашениям с Банком ВТБ (ПАО) на сумму до 30 000 млн руб. сроком до 2020 года, ПАО «Сбербанк» на сумму до 40 000 млн руб. сроком до 2026 года, Банком ГПБ (АО) на сумму до 20 000 млн руб. сроком до 2026 года и АБ Россия (АО) на сумму до 6 000 млн руб. сроком до 2019 года на общую сумму 96 000 млн руб.

Анализ заемных средств по срокам погашения

Срок погашения	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
От одного года до двух лет	16 526	46 495	11 396
От двух до трех лет	30 594	16 480	48 455
От трех до четырех лет	844	21 105	1 743
От четырех до пяти лет	20 594	1 355	22 090
Более пяти лет	3 140	9 413	21 386
Итого по строке 1410 «Заемные средства»	71 698	94 848	105 070



Проценты по заемным средствам, включенные в стоимость инвестиционных активов

Сумма процентов по кредитам и займам, включенная в стоимость инвестиционных активов в 2017 году, составила 1 699 млн руб. (3 262 млн руб. в 2016 году). Из них сумма процентов, начисленная по кредитам и займам, целевой инвестиционный характер расходования денежных средств по которым не определен договором, в 2017 году составила 1 476 млн руб. (2 900 млн руб. в 2016 году).

3.4.2 Прочие долгосрочные обязательства (строка 1450 Бухгалтерского баланса)

Строка 1450 «Прочие обязательства» представлена долгосрочным НДС по авансам выданным в сумме 1 153 млн руб. на 31.12.2017 г. (на 31.12.2016 г. – 1 289 млн руб., на 31.12.2015 г. – 1 827 млн руб.) и обязательствами поставщикам и подрядчикам - 3 111 млн руб. на 31.12.2017 г. (на 31.12.2016 г. – 2 457 млн руб., на 31.12.2015 г. – 368 млн руб.).

3.5 Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса)

3.5.1 Краткосрочные заемные средства (строка 1510 Бухгалтерского баланса)

Наименование займодавца / кредитора	Период	На начало года	Поступило / начислено	Выбыло / погашено	На конец периода
Заемные средства, в том числе:	2016	16 250	23 371	(28 254)	11 367
	2017	11 367	54 948	(18 903)	47 412
Российские облигации, выпущенные в апреле 2015 года	2016	-	10 000	-	10 000
	2017	10 000	-	(10 000)	-
ООО «АльстомРусГидроЭнерджи»	2016	750	-	-	750
	2017	750	-	-	750
UniCredit Bank Austria AG	2016	-	550	-	550
	2017	550	611	(568)	593
Российские облигации, выпущенные в феврале 2013 года	2016	-	-	-	-
	2017	-	20 000	-	20 000
Российские облигации, выпущенные в июле 2015 года	2016	-	-	-	-
	2017	-	15 000	-	15 000
Российские облигации, выпущенные в апреле 2011 года	2016	15 000	-	(15 000)	-
	2017	-	-	-	-
Credit Agricole Corporate and Investment Bank Deutschland	2016	-	-	-	-
	2017	-	5 552	(5 552)	-
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	2016	377	10 653	(11 030)	-
	2017	-	-	-	-
АО «Ленинградская ГАЭС»	2016	-	-	-	-
	2017	-	396	(7)	389
ПАО «Сбербанк»	2016	-	-	-	-
	2017	-	13 389	(2 776)	10 613
Прочие	2016	123	2 168	(2 224)	67
	2017	67	-	-	67
Проценты по заемным средствам, в том числе:	2016	2 690	10 779	(10 811)	2 658
	2017	2 658	9 863	(9 675)	2 846
Российские облигации, выпущенные в июле 2015 года	2016	858	1 782	(1 773)	867
	2017	867	1 778	(1 773)	872
Российские облигации, выпущенные в феврале 2013 года	2016	652	1 704	(1 695)	661
	2017	661	1 700	(1 695)	666
ПАО «Сбербанк»	2016	528	2 882	(2 888)	522
	2017	522	2 633	(2 708)	447
Российские облигации, выпущенные в апреле 2016 года	2016	-	1 157	(786)	371
	2017	371	1 553	(1 554)	370
Российские облигации, выпущенные в июне 2017 года	2016	-	-	-	-
	2017	-	445	(409)	36
Российские облигации, выпущенные в апреле 2015 года	2016	227	1 279	(1 272)	234
	2017	234	1 055	(1 278)	11
Российские облигации, выпущенные в апреле 2011 года	2016	240	374	(614)	-
	2017	-	29	(24)	5
Европейский банк реконструкции и	2016	180	1 338	(1 518)	-



Наименование займодавца / кредитора	Период	На начало года	Поступило / начислено	Выбыло / погашено	На конец периода
развития (ЕБРР)	2017	-	-	-	-
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в сентябре 2017 года	2016	-	-	-	-
	2017	-	423	-	423
Прочие	2016	5	263	(265)	3
	2017	3	247	(234)	16
Итого по строке 1510 «Заемные средства»	2016	18 940	34 150	(39 065)	14 025
	2017	14 025	64 811	(28 578)	50 258

3.5.2 Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса)

Общий объем краткосрочной кредиторской задолженности Общества составил 10 563 млн руб., 9 681 млн руб. и 9 822 млн руб. по состоянию на 31.12.2017 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. соответственно:

Вид задолженности	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Поставщики и подрядчики	4 040	4 190	5 492
Задолженность перед персоналом организации	244	24	669
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	134	14	135
Задолженность по налогам и сборам	5 242	4 697	3 103
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	141	122	67
Расчеты в рамках дополнительных выпусков акций до регистрации изменений в учредительных документах Общества	-	33	-
Прочие кредиторы	762	601	356
Итого по строке 1520 «Кредиторская задолженность»	10 563	9 681	9 822

По строке 1521 «Поставщики и подрядчики» Бухгалтерского баланса числится следующая задолженность:

Вид задолженности	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Подрядчикам по капитальному строительству	705	773	1 499
Поставщикам оборудования и прочих внеоборотных активов	1 842	1 801	2 071
Задолженность по покупке электроэнергии и мощности	427	432	774
Поставщикам услуг по ремонту и техническому обслуживанию	381	322	405
Прочие	685	862	743
Итого по строке 1521 «Поставщики и подрядчики»	4 040	4 190	5 492

По строке 1524 «Задолженность по налогам и сборам» Бухгалтерского баланса числится задолженность (текущая) по следующим налогам:

Наименование налога	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Задолженность по налогу на имущество	1 291	1 338	1 494
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	3 902	3 113	1 480
Задолженность по налогу на прибыль	-	239	-
Задолженность по прочим налогам и сборам	49	7	129
Итого по строке 1524 «Задолженность по налогам и сборам»	5 242	4 697	3 103



3.5.3 Оценочные обязательства (строка 1540 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2017 г. сумма оценочных обязательств составляет 2 976 млн руб. (на 31.12.2016 г. – 2 447 млн руб., на 31.12.2015 г. – 601 млн руб.). Оценочные обязательства носят краткосрочный характер.

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства, в том числе:	2016	601	3 057	(958)	(253)	2 447
	2017	2 447	3 201	(2 381)	(291)	2 976
на выплату вознаграждений	2016	-	1 364	-	-	1 364
	2017	1 364	1 876	(1 321)	(43)	1 876
по налогам	2016	61	627	(61)	-	627
	2017	627	181	(125)	-	683
по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков работникам	2016	540	1 066	(897)	(253)	456
	2017	456	1 144	(935)	(248)	417

3.6 Ценности, учитываемые на забалансовых счетах

3.6.1 Арендованные основные средства

По состоянию на 31.12.2017 г. стоимость арендованных основных средств составляет 35 760 млн руб. (на 31.12.2016 г. – 33 862 млн руб., на 31.12.2015 г. – 38 490 млн руб.). В 2017 году Общество не получало в лизинг основные средства.

Обществом были арендованы объекты основных средств у следующих организаций:

Наименование арендодателя	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
АО «Сулакский ГидроКаскад»	10 478	9 463	9 721
Министерство имущественных отношений Московской области	4 956	4 956	4 956
АО «Зарамагские ГЭС»	4 927	4 927	5 042
АО «Малые ГЭС Кабардино-Балкарии»	3 567	-	-
АО «Малая Дмитровка»	3 394	3 381	3 391
Территориальное управление Росимущества в Ставропольском крае	2 771	3 185	2 549
Департамент земельных и имущественных отношений г. Новосибирска (Росимущество в Новосибирской области)	777	777	779
Территориальное управление ФА по управлению гос. имуществом в Волгоградской области	604	604	260
Территориальное управление ФА по управлению гос. имуществом в Нижегородской области	569	569	569
Департамент земельных отношений г. Перми (Росимущество в Пермской области)	502	1 307	1 350
Прочие	3 215	4 659	4 703
Итого аренда основных средств	35 760	32 671	36 221
ООО «Лизфайнэнс»	-	1 022	1 022
ЗАО «Бизнес-Альянс»	-	169	321
ООО «РБ-Лизинг»	-	-	829
Прочие	-	-	97
Итого арендовано основных средств по лизингу	-	1 191	2 269
Итого арендовано основных средств	35 760	33 862	38 490



3.6.2 Обеспечения обязательств и платежей полученные

Наименование контрагента	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
ПАО «Силовые машины»	7 878	8 780	8 655
Voith Hydro GmbH & Co KG	4 809	5 433	7 041
ООО «ЭЗОП»	3 214	5 428	5 428
ООО «Восток-Финанс»	2 106	2 106	-
АО «ВНИИР Гидроэлектроавтоматика»	857	429	424
АО «Гидроэлектромонтаж»	453	453	453
ООО «Сименс»	364	-	-
АО «ТЭК Мосэнерго»	272	392	405
АО «Трест Гидромонтаж»	121	390	-
ЗАО «А-секьюрити»	56	194	294
АО «Гидроинвест»	-	984	3 919
АО «ТК РусГидро»	-	511	511
Прочие	1 545	1 953	2 488
Итого обеспечения обязательств и платежей полученные	21 675	27 053	29 618

В отношении ряда договоров поставки оборудования и капитального строительства с ПАО «Силовые машины», Voith Hydro GmbH & Co KG, АО «Гидроэлектромонтаж», АО «ВНИИР Гидроэлектроавтоматика», АО «ТЭК Мосэнерго» и другими Обществом были предоставлены банковские гарантии на полный или частичный возврат суммы авансов, выданных данным организациям, или на должное исполнение ими договорного объема работ.

3.6.3 Обеспечения обязательств и платежей выданные

Общество выдало следующие обеспечения и поручительства:

Контрагент	Должник	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
ГК «Внешэкономбанк»	ПАО «Богучанская ГЭС»	46 962	47 777	48 426
ПАО «Сбербанк»	ПАО «ДЭК»	7 460	-	5 531
ПАО «Сбербанк»	АО «ДГК»	5 400	10 760	7 102
ПАО «Сбербанк»	ПАО «Камчатскэнерго»	4 768	3 978	3 978
ГК «Внешэкономбанк»	ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	4 615	4 615	4 615
Банк ВТБ (ПАО)	АО «ДГК»	4 521	11 556	4 522
РОСБАНК АКБ ПАО	АО «ДГК»	2 395	2 704	851
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	ЗАО «Международная энергетическая корпорация»	1 367	1 538	1 845
АЗИАТСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ (АБР) (Asian Development Bank, ADB)	ЗАО «Международная энергетическая корпорация»	1 367	1 538	1 845
ПАО «Сбербанк»	ПАО «Магаданэнерго»	1 248	500	-
ПАО «Сбербанк»	ПАО «Сахалинэнерго»	651	651	651
ЗАО «Международная энергетическая корпорация»	RusHydro International AG	523	-	-
Банк ВТБ (ПАО)	ПАО «Магаданэнерго»	492	-	-
ИФНС России N 4 по г. Москве	АО «РАОЭС Востока»	335	-	-
РОСБАНК АКБ ПАО	ПАО «ДЭК»	-	3 313	-
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	АО «РАОЭС Востока»	-	3 276	3 695
ПАО «Сбербанк»	АО «РАОЭС Востока»	-	2 878	2 095
Банк ВТБ (ПАО)	АО «РАОЭС Востока»	-	1 831	-
Банк ГПБ (АО)	АО «РАОЭС Востока»	-	1 323	-
Банк ГПБ (АО)	АО «Магаданэнерго»	-	1 012	401



Контрагент	Должник	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Всероссийский банк развития регионов (АО)	ПАО «Магаданэнерго»	-	900	-
ПАО «Сбербанк»	АО «Чукотэнерго»	-	860	-
Европейский Инвестиционный Банк (ЕИБ)	АО «РАО ЭС Востока»	-	-	4 012
Банк ГПБ (АО)	АО «ДГК»	-	-	1 002
Банк ГПБ (АО)	ПАО «ДЭК»	-	-	762
Прочие	Прочие	812	916	1 424
Итого обеспечения обязательств и платежей выданные		82 916	101 926	92 757

В 2017 году Общество выдало поручительства:

- В отношении исполнения АО «ДГК» своих обязательств по кредитным соглашениям с ПАО «Сбербанк» и ПАО РОСБАНК поручительства обеспечивают сумму кредита и начисленные проценты. Сроки исполнения наступают в 2019 г.
- В отношении исполнения ПАО «ДЭК» своих обязательств по кредитным соглашениям с ПАО «Сбербанк» поручительства обеспечивают сумму кредита и начисленные проценты. Сроки исполнения наступают в 2019, 2021, 2022 гг.
- В отношении исполнения ПАО «Камчатскэнерго» своих обязательств по кредитным соглашениям с ПАО «Сбербанк» и Банк ВТБ (ПАО) поручительства обеспечивают сумму кредита и начисленные проценты. Сроки исполнения наступают в 2021, 2022 гг.
- В отношении исполнения ПАО «Магаданэнерго» своих обязательств по кредитным соглашениям с ПАО «Сбербанк» и Банк ВТБ (ПАО) поручительства обеспечивают сумму кредита и начисленные проценты. Сроки исполнения наступают в 2021, 2022 гг.

Выданные Обществом обеспечения в отношении исполнения ПАО «Богучанская ГЭС» своих обязательств по кредитному соглашению с ГК «Внешэкономбанк» включают:

- общую величину обязательств ПАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению с учетом накопленных процентов в сумме 25 935 млн руб. по состоянию на 31.12.2017 г. (на 31.12.2016 г. – 26 750 млн руб.);
- залог простых беспроцентных векселей ПАО «Богучанская ГЭС» на общую сумму 21 027 млн руб. (см. пункт 3.2.2 Пояснений), а также залог акций на общую сумму 14 тыс. руб.

ОК РУСАЛ обязуется компенсировать Обществу 50 процентов обязательств, которые могут быть предъявлены к исполнению за ПАО «Богучанская ГЭС» по данному поручительству. В феврале 2018 года было подписано Соглашение о расторжении договора поручительства. Стороны пришли к соглашению о прекращении договора поручительства с даты подписания.

3.6.4 Беспоставочный форвард на акции

В марте 2017 года Общество подписало соглашения с Банком ВТБ (ПАО) (далее – «Банк») по приобретению Банком 55 млрд обыкновенных акций Общества и заключению сделки беспоставочного форварда на данные акции сроком на пять лет. В соответствии с соглашениями Банк приобрел 40 000 000 000 акций Общества в рамках текущего дополнительного выпуска акций Общества (см. пункт 3.3.1 Пояснений) и 15 000 000 000 акций Общества у дочерних компаний Общества по цене 1 руб. за акцию на общую сумму 55 млрд руб.

Полученные от Банка денежные средства были направлены на выдачу долгосрочных целевых займов АО «РАО ЭС Востока» и его дочерним обществам для рефинансирования их текущих обязательств перед банками (см. пункт 3.1.2 Пояснений).

В соответствии с условиями форвардного соглашения, форвардная стоимость определяется как стоимость приобретения акций Банком, увеличенная на сумму предоплаты, произведенной Обществом Банку на ежеквартальной основе. Величина предоплаты рассчитывается по определенной формуле, которая в том числе предусматривает



уменьшение на суммы, эквивалентные размеру дивидендов, полученных Банком в период действия форвардного соглашения.

Для целей осуществления окончательных расчетов по форвардному соглашению предполагается продажа акций Общества Банком. Разница между суммой выручки, которую Банк получит в результате реализации данных акций, и их форвардной стоимостью подлежит урегулированию денежными средствами между Обществом и Банком. Таким образом, в случае превышения стоимости форварда над стоимостью продажи пакета акций Общество возместит Банку сумму возникшей разницы за вычетом осуществленной предоплаты, и наоборот, если стоимость продажи пакета акций окажется выше стоимости форварда, то соответствующую разницу Банк выплатит Обществу. В случае если продажа пакета акций Банком по каким-либо причинам не будет осуществлена, акции останутся у Банка. В этом случае сумма доплаты, которую необходимо будет погасить при закрытии форвардной сделки, рассчитывается на основе рыночных котировок акций Общества.

Таким образом, выплаты будут осуществлены по истечении форвардного контракта либо ранее, в случае продажи Банком пакета акций, и могут быть произведены как Обществом в пользу Банка, так и Банком в пользу Общества, в зависимости от уровня рыночной стоимости акций Общества на момент продажи / истечения срока сделки и их форвардной стоимости.

Руководство Общества проанализировало условия соглашений с Банком и пришло к выводу, что Банк выступает в качестве полноправного акционера, так как получает право на участие в управлении Обществом и право на получение дивидендов, а Общество не имеет каких-либо обязательств по обратному выкупу акций у Банка или каких-либо иных обязывающих соглашений. Уменьшение величины предоплаты форвардной стоимости на суммы, эквивалентные размеру полученных банком дивидендов, не является, по мнению руководства Общества, непосредственно возвратом дивидендов и, следовательно, не ограничивает Банк в получении выгод от владения акциями.

По состоянию на 31.12.2017 г. справедливая стоимость обязательства по беспоставочному форварду, рассчитанная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, составила 20 716 млн руб.

По состоянию на 31.12.2017 г. руководство Общества полагает, что по истечении пяти лет при закрытии форвардного контракта суммы произведенной в ходе выполнения контракта предоплаты не будут возвращены Обществу. На основании этого и руководствуясь требованием осмотрительности, Общество отразило суммы предоплаты по беспоставочному форварду на акции, осуществленной в течение 2017 года, отражены в учете в составе прочих расходов в размере 3 243 млн руб. (см. пункт 3.8 Пояснений).

3.7 Доходы и расходы по обычным видам деятельности (Отчет о финансовых результатах)

3.7.1 Выручка (строка 2110 Отчета о финансовых результатах)

Наибольший удельный вес в общем объеме доходов Общества в 2017 году занимает выручка от продажи электроэнергии и мощности (99,7%).

Наименование показателя	За 2017 год	За 2016 год
Выручка от продажи электроэнергии	78 900	77 338
Выручка от продажи мощности	65 393	36 833
Выручка от продажи тепловой энергии	157	168
Выручка от прочих операций	247	694
Итого по строке 2110 «Выручка»	144 697	115 033

Основную часть производимой электроэнергии и мощности (99,9%) Общество реализует на оптовом рынке электроэнергии и мощности, продажи на котором осуществляются по нерегулируемым ценам (за исключением реализации по регулируемым тарифам в неценовой зоне Дальнего Востока Российской Федерации, а также объемов, предназначенных для поставок населению и приравненным к населению категориям потребителей).



3.7.2 Себестоимость продаж (строка 2120 Отчета о финансовых результатах)

Наименование показателя	За 2017 год	За 2016 год
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности (АО «СО ЕЭС», АО «АТС», АО «ЦФР»), в том числе:	26 947	2 813
Целевые взносы в бюджеты субъектов РФ	23 995	-
Амортизация объектов основных средств и нематериальных активов	16 680	15 213
Заработная плата и страховые взносы	10 444	9 408
Покупная электроэнергия и мощность	7 015	7 023
Налог на имущество	6 744	6 771
Прочие услуги, предоставленные третьими сторонами	4 286	3 720
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	3 729	3 724
Расходы на аренду	1 933	1 579
Расходы на пожарную, вневедомственную и прочую охрану	1 712	1 730
Расходы на страхование	1 660	1 710
Плата за пользование водными объектами, водный налог	1 464	1 267
Лизинг энергетического оборудования	58	186
Прочие расходы	1 135	1 212
Итого по строке 2120 «Себестоимость продаж»	83 807	56 356

В состав себестоимости продаж входят управленческие расходы. Общая сумма управленческих расходов в 2017 году составила 7 567 млн руб. (в 2016 году – 6 004 млн руб.). В состав управленческих расходов входят расходы на содержание подразделений и помещений Исполнительного аппарата и филиала «Корпоративный университет гидроэнергетики» (включая расходы на оплату труда персонала с отчислениями, расходы на амортизацию основных средств, аренду имущества, охрану и т.д.), расходы на страхование, расходы на юридические, консультационные, информационные, аудиторские и иные аналогичные услуги, представительские расходы и другие расходы.

В составе расходов по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности отражаются целевые взносы в бюджеты субъектов Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, в рамках Правил целевого использования средств, получаемых от применения надбавки к цене на мощность в ценовых зонах оптового рынка электроэнергии и мощности, введенных в действие в 2017 году, в сумме 23 995 млн руб. (в 2016 году аналогичные расходы отсутствовали).

Структура расходов по обычным видам деятельности в разрезе элементов затрат представлена следующим образом:

Наименование показателя	За 2017 год	За 2016 год
Материальные затраты	17 389	17 122
Расходы на оплату труда	8 422	7 570
Отчисления на социальные нужды	2 318	2 142
Амортизация	16 680	15 213
Прочие затраты	38 998	14 309
Итого по элементам	83 807	56 356
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (увеличение [-] / уменьшение [+])	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	83 807	56 356



3.8 Прочие доходы и расходы (строка 2340 и строка 2350 Отчета о финансовых результатах)

Наименование показателя	За 2017 год		За 2016 год	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Резерв по сомнительным долгам	3 965	(3 508)	2 368	(8 283)
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	1 661	(2 080)	4 789	(2 306)
Доходы и расходы от продажи, списания и прочих операций с активами	540	(754)	9 847	(7 987)
Прибыли / (убытки) от переоценки финансовых вложений, оцениваемых по текущей рыночной стоимости	531	(1 424)	5 544	(12)
Доходы и расходы в связи с реализацией и иным выбытием ценных бумаг (кроме векселей)	125	(133)	-	-
Резерв под обесценение финансовых вложений	16	(7 755)	14	(17 658)
Расходы на благотворительность	-	(1 667)	-	(462)
Расходы на социальные мероприятия	-	(425)	-	(457)
Расходы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок	-	(3 243)	-	-
Иные доходы и расходы	1 057	(1 360)	1 192	(1 171)
Итого по строке 2340 «Прочие доходы» и 2350 «Прочие расходы»	7 895	(22 349)	23 754	(38 336)

3.9 Налоги

Налог на добавленную стоимость

Общая сумма НДС к уплате, исчисленная с учетом восстановленных сумм налога, в отчетном году составила 38 350 млн руб. (35 173 млн руб. в 2016 году), в том числе:

- сумма налога, исчисленная при реализации товаров (работ, услуг), – 26 053 млн руб. (22 396 млн руб. в 2016 году);
- сумма налога, исчисленная с сумм полученной оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), – 10 501 млн руб. (10 652 млн руб. в 2016 году);
- сумма налога, подлежащая восстановлению, – 1 796 млн руб. (2 125 млн руб. в 2016 году).

Общая сумма НДС, подлежащая вычету, в отчетном году составила 20 393 млн руб. (21 383 млн руб. в 2016 году), в том числе:

- сумма налога, предъявленная налогоплательщику при приобретении на территории Российской Федерации товаров (работ, услуг), имущественных прав, подлежащая вычету, – 7 917 млн руб. (8 839 млн руб. в 2016 году);
- сумма налога, исчисленная с сумм оплаты, частичной оплаты, подлежащая вычету с даты отгрузки соответствующих товаров (выполнения работ, оказания услуг), – 10 501 млн руб. (10 652 млн руб. в 2016 году);
- сумма налога, исчисленная с сумм оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), – 1 372 млн руб. (1 352 млн руб. в 2016 году);
- сумма налога, принятая к вычету в 2017 году, уплаченная ранее при ввозе товаров на таможенную территорию Российской Федерации, составила 565 млн руб. (539 млн руб. в 2016 году);
- прочий НДС, подлежащий вычету, – 38 млн руб. (1 млн руб. в 2016 году).

Общество уменьшает исчисленный НДС на сумму налога, предъявленного при приобретении товаров (работ, услуг) на территории Российской Федерации, в соответствии с требованиями налогового законодательства.



Налог на прибыль организации

Сумма налога на прибыль, определенная исходя из бухгалтерской прибыли (сумма условного расхода по налогу на прибыль), за отчетный год составила 9 921 млн руб. (10 877 млн руб. в 2016 году).

При расчете суммы налога на прибыль исходя из бухгалтерской прибыли в отношении части прибыли, полученной филиалами Общества, применена ставка налога в размере 20% (кроме прибыли, полученной филиалами «Камская ГЭС» и «Воткинская ГЭС», применяющими ставку 17%).

По данным налогового учета налогооблагаемая прибыль за 2017 год составила 49 399 млн руб. (56 327 млн руб. в 2016 году).

В отчетном году сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета (текущего налога на прибыль), составила 15 458 млн руб. (8 949 млн руб. в 2016 году).

Указанные постоянные разницы связаны с различиями в признании в бухгалтерском учете и для целей определения налога на прибыль отдельных доходов и расходов.

Постоянные разницы, которые привели к образованию постоянного налогового актива, составили 3 190 млн руб. в 2017 году (15 124 млн руб. в 2016 году), в том числе:

- доходы от участия в других организациях (дивиденды) в сумме 2 563 млн руб. за 2017 год (9 367 млн руб. в 2016 году);
- увеличение стоимости финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в сумме 531 млн руб. (5 532 млн руб. в 2016 году);
- прочие постоянные разницы в сумме 96 млн руб. (225 млн руб. в 2016 году).

Постоянные разницы, которые привели к образованию постоянного налогового обязательства, составили 18 648 млн руб. в 2017 году (24 073 млн руб. в 2016 году), в том числе:

- амортизация в сумме 3 209 млн руб. (3 254 млн руб. в 2016 году);
- расходы на формирование резерва по сомнительным долгам в сумме 31 млн руб. (894 млн руб. в 2016 году);
- расходы на благотворительность в сумме 1 644 млн руб. (462 млн руб. в 2016 году);
- расходы по операциям реализации, выбытия и проведения иных операций с активами в сумме 253 млн руб. (531 млн руб. в 2016 году);
- расходы на формирование резерва под обесценение финансовых вложений в сумме 7 755 млн руб. (17 658 млн руб. в 2016 году);
- убыток по операциям в производными финансовыми инструментами, не обращающимися на организованном финансовом рынке, в сумме 3 230 млн руб. (0 млн руб. в 2016 году);
- уменьшение стоимости финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в сумме 1 424 млн руб. (12 млн руб. в 2016 году);
- прочие постоянные разницы в сумме 1 102 млн руб. (1 274 млн руб. в 2016 году).

Общая сумма вычитаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета, составила 1 041 млн руб. (6 934 млн руб. в 2016 году), в том числе возникших – 11 981 млн руб. (11 724 млн руб. в 2016 году) и погашенных – 13 022 млн руб. (4 790 млн руб. в 2016 году).

Общая сумма налогооблагаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по правилам налогового учета, составила 15 585 млн руб. (13 080 млн руб. в 2016 году), в том числе возникших – 22 011 млн руб. (21 776 млн руб. в 2016 году) и погашенных (списанных) – 6 426 млн руб. (8 696 млн руб. в 2016 году).



Движение вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц в 2017 году в основном связано:

- с различными сроками полезного использования объектов основных средств, установленными для целей бухгалтерского учета и целей определения налога на прибыль;
- с признанием амортизационной премии по объектам основных средств для целей определения налога на прибыль;
- с применением в налоговом учете повышающего коэффициента при начислении амортизации к основным средствам, используемым в условиях агрессивной среды и повышенной сменности;
- с включением процентов по заемным средствам в стоимость инвестиционных активов в бухгалтерском учете Общества;
- с включением расходов на страхование в стоимость инвестиционных активов в бухгалтерском учете Общества.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств составила:

Наименование показателя	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Отложенные налоговые активы	(3 043)	(3 248)	(1 864)
Отложенные налоговые обязательства	20 156	16 924	14 266
Итого по строке 1420 «Отложенные налоговые обязательства»	17 113	13 676	12 402

В состав строки 2430 «Изменение отложенных налоговых обязательств» включено увеличение отложенных налоговых обязательств в сумме 125 млн руб., не повлиявших на величину текущего налога на прибыль. В состав строки 2450 «Изменение отложенных налоговых активов» включено уменьшение отложенных налоговых активов в сумме 211 млн руб., не повлиявших на величину текущего налога на прибыль.

Прочие налоги и сборы

На расходы по обычным видам деятельности в 2017 году отнесены прочие налоги и сборы, а также взносы во внебюджетные фонды в сумме 8 457 млн руб. (8 384 млн руб. в 2016 году), в том числе:

- налог на имущество в размере 6 744 млн руб. (6 771 млн руб. в 2016 году);
- страховые взносы в Пенсионный Фонд РФ, в Фонд Социального страхования РФ, в фонды обязательного медицинского страхования в размере 1 704 млн руб. (1 596 млн руб. в 2016 году), включая взносы в отношении оценочных обязательств по предстоящей оплате заработанных неиспользованных отпусков;
- прочие налоги и сборы в размере 9 млн руб. (17 млн руб. в 2016 году).

Взаимоотношения с налоговыми органами

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок отдельных фактов хозяйственной жизни Общества. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации ужесточается, вследствие чего повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

По мнению руководства Общества, по состоянию на 31.12.2017 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, обязательства по налогам отражены в полном объеме, положение Общества с точки зрения налогового, валютного законодательства является стабильным.



В 2016 году налоговыми органами была проведена выездная налоговая проверка за 2012–2014 гг., по результатам которой Обществу были предъявлены претензии, часть из которых была успешно оспорена Обществом. Оставшуюся часть предъявленных претензий Общество обжалует в суде.

3.10 Дивиденды

Годовым Общим собранием акционеров от 27.06.2017 г. (протокол № 16) было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Общества по результатам 2016 года в размере 0,0466245 руб. на 1 акцию на общую сумму 19 876 млн руб.

Годовым Общим собранием акционеров от 27.06.2016 г. (протокол № 15) было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Общества по результатам 2015 года в размере 0,038863 руб. на 1 акцию на общую сумму 15 011 млн руб.

3.11 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает часть прибыли отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года. Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 Отчета о финансовых результатах).

Наименование показателя	За 2017 год	За 2016 год
Базовая прибыль за отчетный год (млн руб.)	36 149	41 877
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, штук акций	406 272 139 221	386 255 464 890
Базовая прибыль на акцию, руб.	0,08898	0,10842

Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года было рассчитано следующим образом:

Наименование показателя	2017
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.01.2017 г., штук акций	386 255 464 890
Количество размещенных в 2017 году акций дополнительного выпуска, зарегистрированного 07.12.2016 г., оплаченных акционерами (см. пункт 3.3.1 Пояснений) (штуки акций)	40 033 348 661
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.12.2017 г., штук акций	426 288 813 551
Количество обыкновенных акций в обращении на 31.12.2017 г., штук акций	426 288 813 551
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в 2017 году, штук акций (386 255 464 890 шт. * 6 месяцев + 426 288 813 551 * 6 месяцев) / 12 месяцев	406 272 139 221
Наименование показателя	2016
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.01.2016 г., штук акций	386 255 464 890
Количество обыкновенных акций в обращении на 01.12.2016 г., штук акций	386 255 464 890
Количество обыкновенных акций в обращении на 31.12.2016 г., штук акций	386 255 464 890
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в 2016 году, штук акций (386 255 464 890 шт. * 12 месяцев) / 12 месяцев	386 255 464 890

В 2017 и 2016 годах Общество не имело долговых ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в акции.

3.12 Связанные стороны

Связанными сторонами Общества являются его ДЗО, а также прочие организации, над которыми Общество косвенно через ДЗО осуществляет контроль или оказывает существенное влияние.

Перечень связанных сторон Общества приведен на странице в сети Интернет – www.rushydro.ru/investors/disclosure/affiliated



3.12.1 Головная организация

По состоянию на 31.12.2017 г. Общество контролируется Государством (в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом), которому принадлежит 60,56% обыкновенных акций Общества (см. пункт 3.3.1 Пояснений).

3.12.2 Продажи связанным сторонам

Общая величина выручки от продаж связанным сторонам составила:

Наименование покупателя	За 2017 год	За 2016 год
Выручка от продаж дочерним обществам, в том числе:		
ПАО «ДЭК»	6 557	6 148
ПАО «Красноярскэнергосбыт»	919	854
АО «Чувашская энергосбытовая компания»	742	634
АО «ЭСК РусГидро»	583	197
ПАО «Рязанская энергетическая бытовая компания»	249	234
ООО «ЭСК Башкортостана»*	-	2 018
Прочие дочерние общества	106	117
Выручка от продаж прочим связанным сторонам, в том числе:		
ПАО «Богучанская ГЭС»	112	110
ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	54	668
Итого продажи связанным сторонам	9 322	10 980

* ООО «ЭСК Башкортостана» являлось связанной стороной Общества до 01.12.2016 г.

Продажи связанным сторонам представлены в том числе продажами электрической энергии и мощности на регулируемом секторе ОРЭМ, осуществляемыми по тарифам, установленным Федеральной службой по тарифам, а также на свободном секторе по коммерческим ценам в соответствии с Правилами оптового рынка и Постановлением Правительства Российской Федерации № 109 от 26.02.2004 г. «О ценообразовании в отношении электрической и тепловой энергии в Российской Федерации» и Положением о политике Общества в области сбытовой деятельности в отношении действующих объектов генерации в ценовых зонах оптового рынка электрической энергии (мощности) (протокол заседания Правления № 528 от 17.09.2010 г.).

3.12.3 Закупки у связанных сторон

Стоимость услуг, оказанных связанными сторонами, составила:

Наименование поставщика	За 2017 год	За 2016 год
СМР, ПИР, НИР, в том числе:		
Дочерние общества		
АО «Гидроремонт-ВКК»	1 559	2 194
АО «Институт Гидропроект»	309	388
АО «Ленгидропроект»	240	538
АО «Мособлгидропроект»	228	400
АО «ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева»	192	110
АО «ЧиркейГЭСстрой»	28	602
Прочие	107	148
Прочие связанные стороны		
ООО «ВолгаГидро»	-	900
Итого СМР, ПИР, НИР	2 663	5 280
Услуги, оказанные связанными сторонами, в том числе:		
Дочерние общества		
АО «Гидроремонт-ВКК»	2 925	2 863
АО «ТК РусГидро»	1 433	1 563
АО «Сулакский ГидроКаскад»	527	428
АО «Малая Дмитровка»	514	514
ООО «РусГидро ИТ сервис»	416	316
ООО «СНРГ»	260	248



Наименование поставщика	За 2017 год	За 2016 год
АО «Зарамагские ГЭС»	249	253
АО «ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева»	182	250
АО «Малые ГЭС Кабардино-Балкарии»	181	-
Прочие	279	198
Прочие связанные стороны	7	30
Итого услуг, оказанных связанными сторонами	6 973	6 663
Покупная электроэнергия	2	1
Итого закупки у связанных сторон	9 638	11 944

3.12.4 Расчеты с негосударственными пенсионными фондами

Негосударственными пенсионными фондами для реализации программы негосударственного пенсионного обеспечения работников Общества являются АО «НПФ электроэнергетики» и АО «НПФ ВТБ Пенсионный фонд». Пенсионный план для работников Общества является пенсионным планом с установленными выплатами.

Расходы по взносам Общества в негосударственные пенсионные фонды отражаются в составе расходов по обычным видам деятельности. Общая сумма отчислений в фонды составила 265 млн руб. и 275 млн руб. за 2017 год и 2016 год соответственно.

3.12.5 Состояние расчетов со связанными сторонами

По состоянию на 31.12.2017 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. задолженность связанных сторон перед Обществом, за вычетом резерва по сомнительным долгам составляет (см. пункт 3.2.2 Пояснений):

Вид задолженности	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Краткосрочные беспроцентные векселя полученные	2 142	5 457	20 767
Краткосрочные беспроцентные займы выданные	64 257	30 700	12 879
Долгосрочные беспроцентные векселя полученные	25 689	25 689	25 689
Задолженность дочерних обществ в рамках дополнительных эмиссий до перехода к Обществу права собственности на выпускаемые акции	29 621	22 997	7 951
Задолженность по договору переуступки	9 962	8 257	-
Долгосрочные беспроцентные займы выданные	2 234	10 897	3 099
Расчеты по прочей реализации	952	1 217	1 574
Прочие расчеты со связанными сторонами	5 869	5 673	8 213
Итого задолженность связанных сторон	140 726	110 887	80 172

Условия расчетов со связанными сторонами предусматривают внесение Обществом сумм авансов по операциям с отдельными связанными сторонами. По состоянию на 31.12.2017 г. в составе расчетов числятся выданные авансы на сумму 2 240 млн руб. (на 31.12.2016 г. – 3 334 млн руб., на 31.12.2015 г. – 5 926 млн руб.).

Резерв по сомнительным долгам в отношении задолженности связанных сторон по состоянию на 31.12.2017 г. составил 4 123 млн руб. (на 31.12.2016 г. – 5 904 млн руб., на 31.12.2015 г. – 291 млн руб.).

По состоянию на 31.12.2017 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. задолженность Общества перед связанными сторонами составляет:

Связанные стороны	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Дочерние общества	1 001	1 164	2 707
Прочие связанные стороны	18	81	750
Итого задолженность перед связанными сторонами	1 019	1 245	3 457

Вся сумма кредиторской задолженности связанным сторонам подлежит оплате денежными средствами.



3.12.6 Задолженность связанных сторон в составе финансовых вложений

По состоянию на 31.12.2017 г., 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. в составе финансовых вложений Общества отражена следующая задолженность связанных сторон (см. пункт 3.1.2 и 3.2.3 Пояснений):

Вид финансового вложения	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Займы, предоставленные связанным сторонам	67 105	28 315	57 102
Прочие финансовые вложения	601	601	601
Итого задолженность связанных сторон в составе финансовых вложений	67 706	28 916	57 703
Итого в составе долгосрочных финансовых вложений (в строке 1170 Бухгалтерского баланса)	55 419	27 686	52 433
Итого в составе краткосрочных финансовых вложений (в строке 1240 Бухгалтерского баланса)	12 287	1 230	5 270

Проценты к получению по займам, выданным связанным сторонам, и векселям, полученным от связанных сторон:

Наименование предприятия	За 2017 год	За 2016 год
Дочерние общества, в том числе:	3 689	4 986
АО «ДГК»	1 797	1 372
АО «Сахаэнерго»	358	278
АО «РАО ЭС Востока»	339	-
АО «Гидроинвест»	312	1 031
АО «ДРСК»	212	697
АО «Теплоэнергосервис»	98	74
ПАО «Якутскэнерго»	97	-
АО «ЭСК РусГидро»	80	315
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	-	424
АО «Загорская ГАЭС-2»	-	355
АО «Сахаэнерго»	-	278
АО «Усть-Среднеканская ГЭС»	-	163
Прочие	396	277
Прочие связанные стороны	63	61
Итого проценты к получению	3 752	5 047

3.12.7 Доходы от участия в других организациях (связанных сторонах)

Доходы от участия в других организациях включают доходы от участия в дочерних обществах в размере 2 303 млн руб. за 2017 год (9 447 млн руб. в 2016 году):

Наименование предприятия	За 2017 год	За 2016 год
HydroOGK Power Company Ltd	1 706	8 257
АО «Благовещенская ТЭЦ»	176	-
АО «Гидроремонт-ВКК»	154	191
АО «Ленгидропроект»	101	114
АО «ГВЦ Энергетики»	4	698
Прочие	162	187
Итого доходы от участия в дочерних обществах	2 303	9 447

В 2017 и 2016 г. были получены дивиденды от HydroOGK Power Company Ltd на сумму 1 706 млн руб. и 8 257 млн руб. соответственно, в неденежной форме путем переуступки дебиторской задолженности дочернего общества АО «ЖК БоГЭС», классифицированной в составе прочей краткосрочной дебиторской задолженности Общества (см. пункт 3.2.2 Пояснений).

3.12.8 Вознаграждение основному управленческому персоналу

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Совета директоров и



Правления Общества, а также руководителей структурных подразделений Общества и их заместителей.

Вознаграждение членам Совета директоров Общества рассчитывается в соответствии с «Положением о выплате вознаграждений членам Совета директоров ПАО «РусГидро», утвержденным годовым Общим собранием акционеров от 27.06.2017 г. (протокол № 16).

Вознаграждение членам Правления и другому основному управленческому персоналу Общества выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности.

Список членов Совета директоров и Правления Общества приведен в пункте 1.1 Пояснений.

В 2017 и 2016 годах Общество начислило вознаграждение основному управленческому персоналу в пределах сумм, установленных трудовыми соглашениями, на общую сумму 1 141 млн руб. и 666 млн руб. соответственно. Сумма страховых взносов в 2017 году составила 190 млн руб. (в 2016 году – 146 млн руб.). Кроме того, в 2017 году было создано оценочное обязательство по премиям основному управленческому персоналу на сумму 400 млн руб. (в 2016 году - 165 млн руб.). В расчет оценочного обязательства по премиям включено ожидаемое по результатам 2017 года вознаграждение в рамках Программы долгосрочной мотивации высшего руководства Общества.

3.12.9 Денежные потоки между Обществом и ДЗО

Наименование показателя	Код строки	За 2017 год	За 2016 год
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления , в том числе:	4110	8 126	8 896
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	8 026	8 818
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	67	62
прочие поступления	4119	33	16
Платежи , в том числе:	4120	(7 237)	(6 447)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(7 095)	(6 329)
процентов по долговым обязательствам	4123	(39)	(17)
прочие платежи	4129	(103)	(101)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	889	2 449
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления , в том числе:	4210	30 667	29 886
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	241	95
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	9	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	27 384	22 400
процентов по долговым финансовым вложениям, дивидендов и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	3 017	5 351
прочие поступления	4219	16	2 040
Платежи , в том числе:	4220	(96 487)	(40 108)
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(3 103)	(6 256)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(7 524)	(23 829)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(85 860)	(10 023)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(65 821)	(10 222)



Наименование показателя	Код строки	За 2017 год	За 2016 год
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления, в том числе:	4310	676	719
получение кредитов и займов	4311	676	719
Платежи, в том числе:	4320	(22)	(1 090)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(15)	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(7)	(1 090)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	654	(371)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(64 277)	(8 144)

3.13 Информация по сегментам

В деятельности Общества отчетных сегментов не выделяется. Основным видом хозяйственной деятельности Общества является производство электрической энергии и мощности, продажа которых составляет 99,7% выручки от продажи продукции (услуг). Лица, наделенные в Обществе полномочиями по принятию решений в распределении ресурсов внутри организации и оценке результатов ее деятельности, осуществляют анализ деятельности Общества в целом, как единого сегмента.

3.14 Условные обязательства

По состоянию на 31.12.2017 г. Обществом выданы поручительства по обязательствам третьих лиц, сроки исполнения которых еще не наступили, а также переданы в залог активы на общую сумму 82 916 млн руб. (на 31.12.2016 г. – 101 926 млн руб., на 31.12.2015 г. – 92 757 млн руб.) (см. пункт 3.6.3 Пояснений). Руководство Общества не ожидает возникновения каких-либо существенных обязательств в связи с этими поручительствами.

Кроме того, органами прокуратуры и иными контрольно-надзорными органами проводились проверки деятельности Общества, что может привести к возникновению дополнительных судебных разбирательств против Общества и его сотрудников.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Общества внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между Обществом и его дочерними обществами, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Общества.

С 1 января 2015 года вступили в силу новые положения российского налогового законодательства, направленные на деофшоризацию российской экономики. В частности, введены правила контролируемых иностранных компаний, концепция бенефициарного собственника дохода в целях применения льготных положений договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения. Руководство осуществляет анализ влияния новых налоговых правил на деятельность Общества и принимает необходимые меры для соответствия новым требованиям российского налогового законодательства. В связи с тем, что в отношении новых правил еще не успела сформироваться практика их применения, достоверно оценить вероятность возникновения претензий со стороны российских



налоговых органов в отношении соблюдения Обществом нового законодательства (а также вероятность позитивного разрешения налоговых споров в случае их возникновения) на текущий момент не представляется возможным. В случае возникновения налоговых споров возможно влияние на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

3.15 Управление финансовыми рисками

Основными целями управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Общества путем разработки методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск.

Рыночные риски

Рыночные риски включают в себя валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовые риски.

Валютный риск. Электроэнергия и мощность, производимая Обществом, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте, расчеты с поставщиками ресурсов, начисление и прием платежей от потребителей электроэнергии и мощности также производятся, главным образом, в валюте Российской Федерации — рублях. Практически все обязательства Общества выражены в национальной валюте. В связи с этим влияние изменений курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам на финансовое положение и деятельность Общества оценивается как незначительное. Деятельность Общества планируется и осуществляется таким образом, чтобы активы и обязательства были выражены в национальной валюте.

Информация о влиянии риска изменения курсов иностранных валют представлена в том виде, в котором она используется для составления отчетности Группы РусГидро по МСФО в терминологии МСФО (IFRS) 7:

	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
На 31 декабря 2017 г.			
Доллары США	704	-	704
Евро	-	(6 112)	(6 112)
Итого	704	(6 112)	(5 408)
На 31 декабря 2016 г.			
Доллары США	547	-	547
Евро	-	(11 716)	(11 716)
Итого	547	(11 716)	(11 169)
На 31 декабря 2015 г.			
Доллары США	3 096	-	3 096
Евро	-	(15 426)	(15 426)
Итого	3 096	(15 426)	(12 330)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Финансовые вложения в акции и неденежные активы не рассматриваются в качестве источников возникновения существенного валютного риска.

В краткосрочной перспективе изменения курсов иностранных валют напрямую не оказывают значительного влияния на финансовое состояние Общества.

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Общества в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок.

Влияние изменений уровня среднерыночных процентных ставок на стоимость финансовых вложений Общества является незначительным, так как ставки доходности по финансовым вложениям Общества являются фиксированными.

Кредитный портфель Общества по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен заимствованиями с фиксированной процентной ставкой. Таким образом, влияние изменения процентных ставок на прибыль Общества отсутствует.



Общество проводит мониторинг рынка кредитов с целью выявления благоприятных условий кредитования, а также осуществляет контроль за процентными ставками по своим финансовым инструментам. Эффективные процентные ставки на конец соответствующего периода отражены в пункте 3.4.1 Пояснений.

Ценовой риск. Общество реализует электроэнергию и мощность, главным образом, на оптовом рынке электроэнергии и мощности. Ценовой риск в ходе работы на оптовом рынке связан с возможной волатильностью цен, а также снижением цен на соответствующие товары.

Электрическая энергия на оптовом рынке электроэнергии и мощности реализуется Обществом преимущественно на рынке на сутки вперед. Средневзвешенная цена продажи электрической энергии на сутки вперед для Общества в 2017 году существенно не изменилась по сравнению с показателем 2016 года.

Ключевым инструментом торговли мощностью на оптовом рынке электроэнергии и мощности выступают договоры купли-продажи мощности по результатам конкурентного отбора мощности. Цена мощности, на основании которой рассчитываются обязательства по таким договорам, после перехода в 2015 году на долгосрочную модель конкурентного отбора мощности определяется по результатам конкурентных отборов мощности на четыре года вперед. Различия в ценах на мощность, сформированных по итогам конкурентных отборов мощности для 2016–2020 гг., без учета инфляции не превышают 5% для каждой ценовой зоны.

На либерализованном рынке электроэнергии цена на товар напрямую зависит от объема спроса. В целях повышения финансового результата экономической деятельности Общество учитывает сезонные, недельные и суточные изменения спроса на электроэнергию при планировании реализации электроэнергии.

Ценовой риск по финансовым вложениям Общества определяет возможность изменений / колебаний справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту в связи с изменением рыночных цен (кроме изменений, приводящих к процентному или валютному рискам).

В таблице ниже представлены финансовые вложения Общества, подверженные ценовому риску:

Категория финансовых вложений	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Долевые финансовые вложения, по которым определяется текущая рыночная стоимость, в том числе:			
ПАО «Интер РАО»	6 809	7 818	2 286
ПАО «Иркутскэнерго»	6 809	7 709	2 217
ПАО «Иркутскэнерго»	-	65	36
ПАО «Красноярская ГЭС»	-	44	33
Долевые финансовые вложения в дочерние компании, по которым определяется текущая стоимость, но переоценка на отчетную дату не производилась*	1 709	20 204	20 204
Долевые финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется*	248 212	236 565	245 174
Итого долевые финансовые вложения (см. пункт 3.1.2 Пояснений)	256 730	264 587	267 664

* По состоянию на 31.12.2017 г. финансовое вложение в АО «РАО ЭС Востока» в сумме 18 495 млн руб. включено в строку «Долевые финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется», так как в 2017 году состоялся делистинг акций компании с Московской биржи. По состоянию на 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. финансовое вложение было включено в состав строки «Долевые финансовые вложения в дочерние компании, по которым определяется текущая стоимость, но переоценка на отчетную дату не производилась».

Текущая рыночная стоимость ценных бумаг, имеющих биржевую котировку, определяется по рыночным ценам, установленным на бирже ПАО «Московская Биржа» (<http://moex.com>), в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 Главы Налогового кодекса РФ, утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 10-65/пз-н от 09.11.2010 г.



Кредитный риск

Кредитный риск характеризует возможность финансовых потерь Общества вследствие неспособности контрагентов выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Обществом продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых у Общества возникают финансовые активы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Общества не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности. Общество осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Денежные средства Общества размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Обществом утверждается список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов. Общество проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Сводные данные о размещенных денежных средствах и их эквивалентах с указанием банка или прочего финансового института и их рейтинга на конец отчетного периода приведены в пункте 3.2.4 Пояснений.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у организации трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами.

Рациональное управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Общество придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала – за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные денежные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном, банковских депозитов и краткосрочных банковских векселей. Краткосрочные обязательства представлены преимущественно кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам.

В Обществе действует система контроля над процессом заключения договоров, основанная на стандартных финансовых процедурах, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т.д. Таким способом Общество контролирует структуру капитала по срокам погашения.

Анализ долгосрочных заемных средств по срокам погашения представлен в пункте 3.4.1 Пояснений.

3.16 События после отчетной даты

В феврале 2018 года Общество подписало Соглашение о расторжении договора поручительства с ГК «Внешэкономбанк» за исполнение обязательств ПАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению (см. пункт 3.6.3 Пояснений).

Председатель Правления – Генеральный директор
ПАО «РусГидро»



 Н. Г. Шульгинов

Главный бухгалтер ПАО «РусГидро»

 Ю. Г. Медведева

26 марта 2018 года

Приложение № 16. Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, и аудиторское заключение за год, закончившийся 31.12. 2017 года, и по состоянию на эту дату



ГРУППА «РУСГИДРО»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО, и
Аудиторское заключение**

**За год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
и по состоянию на эту дату**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный Отчет о финансовом положении	1
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный Отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный Отчет об изменении капитала	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа и ее деятельность	8
Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики	9
Примечание 3. Новые стандарты финансовой отчетности	23
Примечание 4. Основные дочерние общества	28
Примечание 5. Информация по сегментам	31
Примечание 6. Операции со связанными сторонами	34
Примечание 7. Основные средства	36
Примечание 8. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	40
Примечание 9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	44
Примечание 10. Прочие внеоборотные активы	44
Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты	45
Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные	46
Примечание 13. Товарно-материальные запасы	47
Примечание 14. Прочие оборотные активы	47
Примечание 15. Капитал	48
Примечание 16. Налог на прибыль	49
Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению	51
Примечание 18. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	54
Примечание 19. Беспоставочный форвард на акции	56
Примечание 20. Прочие долгосрочные обязательства	57
Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисления	57
Примечание 22. Кредиторская задолженность по прочим налогам	57
Примечание 23. Выручка	58
Примечание 24. Государственные субсидии	58
Примечание 25. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	59
Примечание 26. Финансовые доходы, расходы	59
Примечание 27. Прибыль на акцию	60
Примечание 28. Обязательства по капитальным затратам	60
Примечание 29. Условные обязательства	60
Примечание 30. Управление финансовыми рисками	62
Примечание 31. Управление капиталом	65
Примечание 32. Справедливая стоимость активов и обязательств	65
Примечание 33. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	68
Примечание 34. События после отчетной даты	69

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «РусГидро» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Акции ПАО «РусГидро» котируются на Московской бирже. Основными видами деятельности Группы являются производство и реализация электрической энергии, мощности и тепловой энергии на оптовом и розничном рынках Российской Федерации. Компании Группы также занимаются другими видами деятельности, в том числе передачей и распределением электроэнергии, строительством, ремонтными работами и оказанием прочих услуг.



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 3 800 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 1% от совокупного значения выручки и государственных субсидий.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении компаний Группы, которые были признаны значительными компонентами на основе их индивидуальной доли в выручке Группы, превышающей 15%: ПАО «РусГидро», ПАО «ДЭК», АО «ДГК».
- Объем аудиторских процедур покрывает в том числе 74% выручки Группы и 81% общей балансовой стоимости основных средств.

Ключевые вопросы аудита

- Оценка обесценения основных средств
- Оценка обесценения дебиторской задолженности
- Отражение беспоставочного форварда на акции

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами принципа существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	3 800 млн руб.
Как мы ее определили	1% от совокупного значения выручки и государственных субсидий
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку в совокупности с государственными субсидиями, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее полно характеризует результаты деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий данной отрасли.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
------------------------	---------------------------------------------------------------------------------

Оценка обесценения основных средств

См. Примечания 2, 7 и 32 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

На 31 декабря 2017 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 799 855 млн руб. Это самый значимый актив на балансе Группы, на который приходится 78% общей стоимости активов.

После проведения анализа результатов деятельности бизнеса, перспектив развития отрасли и операционных планов

Мы получили и проанализировали финансовые модели, использованные руководством для оценки обесценения основных средств. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования нашего вывода в отношении использованных при выполнении оценки обесценения допущений и методологии.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения основных средств включали следующее:

- проверку методологии, использованной руководством Группы при проведении теста на обесценение;

Ключевой вопрос аудита

руководство провело оценку возмещаемой стоимости основных средств в разрезе единиц, генерирующих денежные средства, для целей тестирования на предмет обесценения. Обесценение возникает в том случае, если возмещаемая стоимость, определяемая как наибольшее из справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие или ценности использования, окажется ниже балансовой стоимости анализируемых активов.

В результате проведенного руководством тестирования было выявлено обесценение ряда единиц, генерирующих денежные средства, и в консолидированном отчете о прибылях и убытках был начислен убыток от обесценения в сумме 24 000 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Признание дополнительного убытка также привело к уменьшению резерва переоценки основных средств на 1 043 млн руб. (за вычетом налога на прибыль) в консолидированном Отчете о совокупном доходе. По тем единицам, генерирующим денежные средства, в отношении которых по результатам оценки руководство пришло к выводу о том, что их возмещаемая стоимость либо выше балансовой стоимости, либо соответствует их балансовой стоимости, отсутствовали основания для начисления убытка от обесценения.

Мы уделили особое внимание оценке обесценения основных средств, потому что процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений, и в его основе лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, которые по своей сути являются неопределенными.

Тест на обесценение чувствителен к обоснованно возможному изменению допущений. Наиболее значимые суждения

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- проверку на выборочной основе ключевых допущений, использованных в финансовых моделях, и их соответствие утвержденным бюджетам и бизнес-планам, доступной и надежной внешней информации (включая макроэкономические прогнозы, информацию о регулируемых и рыночных ценах на электроэнергию и мощность и т.д.) и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли;
- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов руководства;
- проверку на выборочной основе точности и уместности исходных данных, заложенных руководством в финансовые модели для оценки обесценения основных средств;
- проверку на выборочной основе математической точности финансовых моделей, использованных руководством для оценки обесценения основных средств;
- рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки основных средств на предмет обесценения.

По результатам вышеуказанных процедур мы полагаем, что основные допущения, использованные руководством для целей оценки обесценения основных средств, являются приемлемыми для целей подготовки прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Приемлемость текущих оценок руководства в отношении обесценения основных средств при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути

Ключевой вопрос аудита

касаются применяемой ставки дисконтирования наряду с допущениями, на которых основываются соответствующие прогнозируемые денежные потоки, в частности, в отношении тарифов на электричество и мощность и объемов капитальных вложений.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

Мы отмечаем, что использованные руководством финансовые модели являются в значительной степени чувствительными к изменениям основных допущений. Можно обоснованно предположить, что, если фактические показатели окажутся отличными от сделанных допущений, то соответственно, в будущем могут возникнуть как дальнейшие убытки от обесценения, так и доходы от восстановления ранее признанного обесценения.

Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2, 7 и 32 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, которые говорили бы о необходимости существенных корректировок суммы обесценения основных средств или соответствующих раскрытий в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Оценка обесценения дебиторской задолженности

См. Примечания 2, 12 и 32 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 34 708 млн руб. (61 279 млн руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 26 571 млн руб.).

Таким образом, в структуре дебиторской задолженности покупателей и заказчиков

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали следующее:

- проверку анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Группы, с учетом оценки платежеспособности контрагентов и имеющего место на отчетную дату ее ухудшения, наличия намерений о предоставлении рассрочки платежа, последующей оплаты после отчетной даты, наличия обеспечения платежа и его качества и прочих факторов,

Ключевой вопрос аудита

Группы задолженность, оцениваемая руководством Группы как сомнительная, составляет значительную часть (по состоянию на 31 декабря 2017 года начислен резерв под обесценение в размере 43% от общей суммы дебиторской задолженности покупателей и заказчиков).

Руководство Группы создает резерв в отношении сомнительной для взыскания задолженности исходя из оценки ухудшения состояния платежеспособности конкретных покупателей, их индивидуальной специфики, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств, исходя из обстоятельств, существующих на отчетную дату. Степень точности оценки руководства будет подтверждена или опровергнута развитием будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными.

Мы уделили особое внимание оценке обесценения дебиторской задолженности в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение значительных суждений руководством, и сумма обесценения является значительной.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

рассматриваемых руководством;

- анализ оборачиваемости дебиторской задолженности, результаты которого были использованы в том числе для проверки анализа вероятности погашения задолженности, проведенного руководством Группы;
- выборочное тестирование просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков для оценки выводов, сделанных руководством в отношении отсутствия обесценения с учетом перспектив и сроков погашения данной задолженности;
- выборочное тестирование документов, на основании которых руководство произвело оценку анализа вероятности погашения задолженности, например, платежных поручений, подтверждающих оплату задолженности в 2018 году;
- анализ внешней информации от регуляторов рынка электроэнергии (мощности), в том числе Наблюдательного Совета НП «Совет рынка», который регулярно принимает решения об исключении компаний из реестра субъектов оптового рынка электроэнергии (мощности); среди компаний, исключаемых из реестра, есть покупатели электроэнергии (мощности), производимой Группой, платежеспособность которых ожидаемо ухудшилась;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки обесценения дебиторской задолженности.

Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2, 12 и 32 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении обесценения дебиторской задолженности при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок суммы обесценения дебиторской задолженности или соответствующих раскрытий в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Отражение беспоставочного форварда на акции

См. Примечания 2, 19 и 32 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

В марте 2017 года ПАО «РусГидро» подписало соглашения с Банком ВТБ (ПАО) о приобретении Банком 55 млрд обыкновенных акций ПАО «РусГидро» и одновременном заключении сделки беспоставочного форварда на данные акции сроком на пять лет.

По результатам проведенного анализа руководство Группы приняло решение рассматривать данные операции как обособленные, с отражением продажи акций в капитале и признанием производного финансового инструмента.

Мы получили и проанализировали модели, использованные для определения справедливой стоимости беспоставочного форварда на дату первоначального признания и на 31 декабря 2017 года. Мы привлекли экспертов в области оценки для формирования нашего вывода в отношении использованных при выполнении оценки справедливой стоимости допущений и применимой методологии.

Наши аудиторские процедуры в отношении отражения беспоставочного форварда на акции включали следующее:

- анализ обоснованности суждений руководства Группы, сделанных в отношении порядка отражения беспоставочного форварда на акции в консолидированной финансовой отчетности;
- проверку обоснованности и уместности методологии, использованной

Ключевой вопрос аудита

По состоянию на 31 декабря 2017 года обязательство по форвардному соглашению отражено в качестве долгосрочного производного финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибылей и убытков, в сумме 20 716 млн руб. На дату первоначального признания (3 марта 2017 года) справедливая стоимость беспоставочного форварда на акции составила 10 013 млн руб. и была отнесена на капитал как результат операции с акционерами.

Мы уделили особое внимание отражению беспоставочного форварда на акции в консолидированной финансовой отчетности Группы в связи с тем, что порядок учета форвардного соглашения и процесс оценки справедливой стоимости данного финансового инструмента являются сложными и требуют применения руководством профессионального суждения, и величина обязательства по форвардному соглашению и соответствующих эффектов на консолидированный отчет о прибылях и убытках и на капитал является существенной.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

руководством Группы при построении моделей для определения справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции;

- проверку точности и уместности ключевых допущений и исходных данных, использованных в моделях, и их соответствие другой информации, полученной в ходе аудита, внешней доступной и надежной информации и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли;
- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов руководства;
- проверку математической точности расчета справедливой стоимости финансового инструмента;
- рассмотрение и проверку потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении отражения беспоставочного форварда на акции.

По результатам вышеуказанных процедур мы полагаем, что оценки и суждения, сделанные руководством в отношении отражения беспоставочного форварда на акции, являются приемлемыми для целей подготовки прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2, 19 и 32 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к представлению и раскрытию информации МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок применительно к отражению беспоставочного форварда на акции или соответствующих раскрытий в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе финансовой информации компонентов – отдельных компаний Группы. В том случае, если компонент был признан нами значительным, в отношении его финансовой информации нами проводился аудит, исходя из уровня существенности, установленного для каждого такого компонента.

Как и при определении существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, значительность компонентов оценивалась на основе индивидуальной доли компонента в выручке Группы. В качестве значительных нами были определены компоненты, выручка каждого из которых превышает 15% от общей выручки Группы: ПАО «РусГидро», ПАО «ДЭК», АО «ДГК».

В том случае если процедуры, проведенные на уровне значительных компонентов, на наш взгляд, не обеспечивали нас достаточным объемом аудиторских доказательств для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом, в отношении прочих компонентов Группы мы проводили аналитические процедуры на уровне Группы и аудиторские процедуры в отношении отдельных остатков по счетам и видов операций.

Выбор нами прочих компонентов Группы для проведения аудиторских процедур по отдельным остаткам по счетам и видам операций производился отдельно для каждой статьи консолидированной финансовой отчетности, включенной в объем аудита, и зависел в том числе от таких факторов как: уровень аудиторских доказательств, полученных от аудита значительных компонентов, и уровень концентрации остатков по счетам и видов операций в структуре Группы. Кроме того, выбор ряда прочих компонентов мы изменяем на циклической основе.

В целом аудиторские процедуры, выполненные нами на уровне значительных и прочих компонентов Группы, и включавшие в том числе детальное тестирование и тестирование контролей на выборочной основе, обеспечили достаточное, на наш взгляд, покрытие в отношении отдельных показателей консолидированной финансовой отчетности. Так, например, было покрыто 74% выручки и 81% общей балансовой стоимости основных средств Группы.

Процедуры были выполнены аудиторской группой с привлечением специалистов в области налогообложения, методологии МСФО, а также экспертов в области оценки основных средств и пенсионных обязательств.

По результатам процедур, проведенных нами на выборочной основе на уровне компонентов Группы, аналитических процедур на уровне Группы, а также процедур в отношении процесса подготовки консолидированной финансовой отчетности, на наш взгляд, нами были получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства для формирования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «РусГидро» за 2017 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «РусГидро» за 1 квартал 2018 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Годовой отчет ПАО «РусГидро» за 2017 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «РусГидро» за 1 квартал 2018 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита прилагаемой консолидированной финансовой отчетности и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Иванов Алексей Сергеевич.

АО "ПЭК Аудит"
26 марта 2018 года
Москва, Российская Федерация



А.С. Иванов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000531)

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «РусГидро»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 26 декабря 2004 г. за № 1042401810494

Красноярск, Красноярский край, Российская Федерация, 660017

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603050547



	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	799 855	765 047
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	8	20 097	20 278
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	18 495	21 181
Отложенные налоговые активы	16	9 354	6 640
Прочие внеоборотные активы	10	25 331	21 847
Итого внеоборотные активы		873 132	834 993
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	70 156	67 354
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль		3 839	889
Дебиторская задолженность и авансы выданные	12	51 201	47 076
Товарно-материальные запасы	13	25 523	24 037
Прочие оборотные активы	14	4 400	9 097
Итого оборотные активы		155 119	148 453
ИТОГО АКТИВЫ		1 028 251	983 446
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	15	426 289	386 255
Собственные выкупленные акции	15	(4 613)	(22 578)
Эмиссионный доход		39 202	39 202
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		231 967	243 790
Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «РусГидро»		692 845	646 669
Неконтролирующая доля участия		2 719	4 263
ИТОГО КАПИТАЛ		695 564	650 932
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	16	41 695	39 086
Долгосрочные заемные средства	18	90 912	158 046
Беспоставочный форвард на акции	19	20 716	-
Прочие долгосрочные обязательства	20	28 116	18 726
Итого долгосрочные обязательства		181 439	215 858
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	18	78 613	41 757
Кредиторская задолженность и начисления	21	55 625	58 784
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		976	858
Кредиторская задолженность по прочим налогам	22	16 034	15 257
Итого краткосрочные обязательства		151 248	116 656
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		332 687	332 514
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 028 251	983 446

Председатель Правления – Генеральный директор



Н. Г. Шульгинов

Главный бухгалтер

Ю. Г. Медведева

26 марта 2018 года



	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка	23	348 119	374 072
Государственные субсидии	24	32 745	17 250
Прочие операционные доходы	4, 7, 9, 10	690	12 422
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	25	(303 805)	(315 705)
Прибыль от операционной деятельности без учета убытков от обесценения		77 749	88 039
Убыток от обесценения основных средств	7	(24 000)	(26 525)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто		(5 957)	(7 133)
Убыток от обесценения финансовых активов	10	-	(4 464)
Убыток от обесценения займов выданных	14	-	(2 378)
Прибыль от операционной деятельности		47 792	47 539
Финансовые доходы	26	8 443	9 943
Финансовые расходы	26	(21 133)	(9 041)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	8	417	6 682
Прибыль до налогообложения		35 519	55 123
Расходы по налогу на прибыль	16	(13 068)	(15 372)
Прибыль за год		22 451	39 751
Причитающаяся:			
Акционерам ПАО «РусГидро»		24 013	40 205
Неконтролирующей доле участия		(1 562)	(454)
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ПАО «РусГидро», – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	27	0,0596	0,1095
Средневзвешенное количество акций в обращении – базовое и разводненное (тысяч штук)	27	402 655 108	367 138 482



	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль за год		22 451	39 751
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Обесценение переоцененных основных средств	7	(1 043)	(4 920)
Переоценка пенсионных обязательств	17	344	(274)
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		(699)	(5 194)
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>			
(Убыток) / прибыль от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	(2 561)	15 050
Перенос накопленных убытков от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на прибыли и убытки	9	(19)	-
Прочий совокупный (убыток) / доход		(8)	5
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков		(2 588)	15 055
Итого прочий совокупный (убыток) / доход		(3 287)	9 861
Итого совокупный доход за год		19 164	49 612
Причитающийся:			
Акционерам ПАО «РусГидро»		20 809	50 082
Неконтролирующей доле участия		(1 645)	(470)



	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		35 519	55 123
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7, 25	25 023	24 130
Убыток от выбытия основных средств, нетто	25	1 006	555
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	8	(417)	(6 682)
Прочие операционные доходы	4, 7, 9, 10	(690)	(12 422)
Финансовые доходы	26	(8 443)	(9 943)
Финансовые расходы	26	21 133	9 041
Убыток от обесценения основных средств	7	24 000	26 525
Убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто		5 957	7 133
Убыток от обесценения финансовых активов		-	4 464
Убыток от обесценения займов выданных		-	2 378
Прочие расходы / (доходы)		468	(758)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		103 556	99 544
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(13 483)	(9 243)
Уменьшение / (увеличение) прочих оборотных активов		859	(3 403)
Увеличение товарно-материальных запасов		(1 604)	(28)
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и начислений		(2 236)	1 013
Увеличение / (уменьшение) задолженности по прочим налогам		891	(199)
Увеличение прочих внеоборотных активов		(1 592)	(7 083)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		7 674	3 549
Уплаченный налог на прибыль		(15 940)	(12 777)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		78 125	71 373
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(71 693)	(60 957)
Поступления от продажи основных средств		213	266
Открытие депозитов и приобретение прочих финансовых вложений		(19 837)	(9 993)
Закрытие депозитов и продажа прочих финансовых вложений		23 428	25 477
Поступления от продажи дочерних обществ, за вычетом денежных средств		28	3 559
Поступления от продажи плотин Братской, Усть-Илимской и Иркутской ГЭС		-	10 950
Размещение целевых денежных средств на специальных счетах		-	(6 998)
Возврат целевых денежных средств на специальных счетах		-	6 098
Выкуп акций дочернего общества		-	(414)
Проценты и дивиденды полученные		7 848	7 094
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(60 013)	(24 918)

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от выпуска акций	15	40 000	33
Поступления от продажи собственных акций	15	15 000	-
Платежи по беспоставочному форварду на акции	19	(3 243)	-
Поступления краткосрочных заемных средств	18	55 773	64 855
Поступления долгосрочных заемных средств	18	63 499	71 829
Погашение заемных средств	18	(149 976)	(128 291)
Проценты уплаченные		(15 794)	(20 271)
Дивиденды, выплаченные акционерам ПАО «РусГидро»		(19 673)	(14 228)
Дивиденды, выплаченные дочерними обществами акционерам с неконтролирующей долей участия		(127)	(234)
Платежи по финансовому лизингу		(523)	(530)
Итого использование денежных средств от финансовой деятельности		(15 064)	(26 837)
Курсовые разницы по остаткам денежных средств		(246)	(289)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 802	19 329
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		67 354	48 025
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	70 156	67 354



	Прим.	Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Резерв, связанный с присоеди- нием	Резерв, связанный с пересчетом в валюту отчетности	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке пенсионных обязательств	Нераспре- деленная прибыль	Капитал акционеров ПАО «РусГидро»	Неконтроли- рующая доля участия	Итого капитал
На 1 января 2016 года		386 255	(26 092)	39 202	(135 075)	(474)	188 552	1 952	689	147 470	602 479	11 440	613 919
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	-	-	40 205	40 205	(454)	39 751
Прибыль от изменения стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	-	-	-	-	-	-	14 957	-	-	14 957	93	15 050
Переоценка пенсионных обязательств	17	-	-	-	-	-	-	-	(230)	-	(230)	(44)	(274)
Списание резерва по переоценке в результате обесценения основных средств	7	-	-	-	-	-	(4 822)	-	-	-	(4 822)	(98)	(4 920)
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	(64)	34	-	-	2	(28)	33	5
Итого прочий совокупный доход		-	-	-	-	(64)	(4 788)	14 957	(230)	2	9 877	(16)	9 861
Итого совокупный доход		-	-	-	-	(64)	(4 788)	14 957	(230)	40 207	50 082	(470)	49 612
Дивиденды	15	-	-	-	-	-	-	-	-	(14 278)	(14 278)	(234)	(14 512)
Оферта на приобретение акций АО «РАО ЭС Востока»	15	-	3 514	-	-	-	-	-	-	4 872	8 386	(6 694)	1 692
Перевод резерва по переоценке в состав нераспределенной прибыли		-	-	-	-	-	(796)	-	-	796	-	-	-
Влияние изменения неконтролирующей доли участия при выбытии и приобретении дочерних обществ	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	213	213
Прочие движения		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8
На 31 декабря 2016 года		386 255	(22 578)	39 202	(135 075)	(538)	182 968	16 909	459	179 067	646 669	4 263	650 932

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



	Прим.	Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Резерв, связанный с присоеди- нием	Резерв, связанный с пересчетом в валюту отчетности	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке пенсионных обязательств	Нераспре- деленная прибыль	Капитал акционеров ПАО «РусГидро»	Неконтроли- рующая доля участия	Итого капитал
На 1 января 2017 года		386 255	(22 578)	39 202	(135 075)	(538)	182 968	16 909	459	179 067	646 669	4 263	650 932
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	-	-	24 013	24 013	(1 562)	22 451
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	9	-	-	-	-	-	-	(2 534)	-	-	(2 534)	(27)	(2 561)
Перенос накопленных убытков от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на прибыли и убытки	9	-	-	-	-	-	-	(19)	-	-	(19)	-	(19)
Переоценка пенсионных обязательств	17	-	-	-	-	-	-	-	188	-	188	156	344
Списание резерва по переоценке в результате обесценения основных средств		-	-	-	-	-	(831)	-	-	-	(831)	(212)	(1 043)
Прочий совокупный убыток		-	-	-	-	(9)	-	-	-	1	(8)	-	(8)
Итого прочий совокупный убыток		-	-	-	-	(9)	(831)	(2 553)	188	1	(3 204)	(83)	(3 287)
Итого совокупный доход		-	-	-	-	(9)	(831)	(2 553)	188	24 014	20 809	(1 645)	19 164
Эмиссия акций	15	40 034	-	-	-	-	-	-	-	-	40 034	-	40 034
Продажа собственных акций	15	-	17 965	-	-	-	-	-	-	(2 965)	15 000	-	15 000
Дивиденды	15	-	-	-	-	-	-	-	-	(19 696)	(19 696)	(127)	(19 823)
Беспоставочный форвард на акции	19	-	-	-	-	-	-	-	-	(10 013)	(10 013)	-	(10 013)
Перевод резерва по переоценке в состав нераспределенной прибыли		-	-	-	-	-	(974)	-	-	974	-	-	-
Влияние изменения неконтролирующей доли участия при выбытии и дочерних обществ	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	228	228
Прочие движения		-	-	-	-	-	-	-	-	42	42	-	42
На 31 декабря 2017 года		426 289	(4 613)	39 202	(135 075)	(547)	181 163	14 356	647	171 423	692 845	2 719	695 564

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



Примечание 1. Группа и ее деятельность

ПАО «РусГидро» (далее по тексту – «Общество») было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации, является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций, и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основной деятельностью Общества и его дочерних компаний (далее по тексту совместно именуемых «Группа») является производство и реализация электроэнергии и мощности на оптовом и розничном рынках Российской Федерации, а также производство и реализация теплоэнергии.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. В 2017 году российская экономика демонстрировала признаки восстановления после экономического спада 2015 и 2016 годов. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной.

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Отношения с государством и действующее законодательство. По состоянию на 31 декабря 2017 года Российской Федерации принадлежало 60,56 процента обыкновенных акций Общества (31 декабря 2016 года: 66,84 процента). Снижение доли Российской Федерации в капитале Общества произошло вследствие дополнительной эмиссии акций в пользу ПАО «Банк ВТБ», также подконтрольного Российской Федерации (Примечание 15). По состоянию на 31 декабря 2017 года ПАО «Банк ВТБ» владеет 13,34 процента обыкновенных акций Общества.

В число основных потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним. Помимо того, государство контролирует деятельность поставщиков и подрядчиков, оказывающих Группе услуги по диспетчеризации, передаче и распределению электроэнергии, а также ряда поставщиков топлива и других поставщиков Группы (Примечание 6).

Кроме того, государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- своего представительства в Совете директоров Общества;
- регулирования тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию;
- согласования инвестиционной программы Группы, объема и источников ее финансирования и контроля над ее реализацией.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах способна оказать существенное влияние на деятельность Группы.

Обзор рынка электроэнергии и мощности. В течение 2017 года в правила российского оптового и розничного рынков электроэнергии и мощности, порядок их функционирования и механизм установления цен были внесены следующие существенные изменения:

- Постановлением Правительства РФ №895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» предусмотрено применение надбавки к цене мощности, реализуемой Обществом в ценовых зонах оптового рынка электроэнергии и мощности, с последующей передачей средств, полученных в результате применения данной надбавки, в бюджеты субъектов РФ в составе Дальневосточного федерального округа в виде целевых безвозмездных взносов (Примечание 2).
- Федеральным законом № 451-ФЗ от 29 декабря 2017 года установлена обязанность осуществлять энергосбытовую деятельность только на основании лицензии, а также административная ответственность за осуществление энергосбытовой деятельности с нарушением лицензионных требований или без лицензии.



- Постановлением Правительства РФ № 624 от 24 мая 2017 года внесены изменения в Правила полного и (или) частичного ограничения режима потребления электрической энергии, которые облегчают процедуру введения ограничения энергоснабжения, в том числе устанавливают возможность полного ограничения режима потребления в отношении «неотключаемых» потребителей.
- Постановлением Правительства РФ № 863 от 21 июля 2017 года введена обязанность установления регулирующими органами сбытовой надбавки гарантирующего поставщика с использованием метода сравнения аналогов («методика эталонных затрат»). Методические указания по расчету сбытовых надбавок гарантирующих поставщиков утверждены приказом ФАС № 1554/17 от 21 ноября 2017 года.
- Постановлением Правительства РФ № 1365 от 11 ноября 2017 года установлена возможность лишения статуса гарантирующего поставщика за задолженность перед сетевыми организациями.
- Федеральным законом № 279-ФЗ от 29 июля 2017 года внесены изменения в Федеральный закон «О теплоснабжении», в соответствии с которыми установлена возможность отнесения поселений, городских округов к ценовым зонам теплоснабжения, в которых цены на тепловую энергию (мощность), поставляемую единой теплоснабжающей организацией потребителям, ограничены предельным уровнем цены на тепловую энергию (мощность) (Закон «Об альтернативной котельной»). В рамках предельных уровней цены поставка тепловой энергии (мощности) единой теплоснабжающей организацией своим потребителям осуществляется по ценам, определяемым по соглашению сторон.
- Постановлением Правительства РФ № 1562 от 15 декабря 2017 года утверждены Правила определения в ценовых зонах теплоснабжения предельного уровня цены на тепловую энергию (мощность).

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, переоценки основных средств и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее по тексту – «РСБУ»). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных по РСБУ, которые были скорректированы и переклассифицированы для целей достоверного представления информации с учетом требований МСФО.

Функциональная валюта и валюта отчетности. Функциональной валютой компаний Группы и валютой, в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства предприятий Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Банком России на 31 декабря 2017 года, составлял 57,60 : 1,00 (31 декабря 2016 года: 60,66 : 1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2017 года составлял 68,87 : 1,00 (31 декабря 2016 года: 63,81 : 1,00).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние общества представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (а) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой



деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних обществ, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной компании.

Гудвил оценивается путем вычета справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании из общей суммы возмещения, переданного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли полностью идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевым инструментам, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Общество и все дочерние компании Группы применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего общества, приходящуюся на долю участия в капитале, которой напрямую или косвенно не владеет Общество. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Разница между возмещением, переданным за приобретение неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном Отчете об изменении капитала.



Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем.

Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы компании были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или с даты, когда объединяющиеся организации впервые подпадали под общий контроль, если это произошло позднее. Активы и обязательства дочернего общества, переданного между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, установленной компанией-предшественником. Компанией-предшественником считается отчитывающаяся компания наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация приобретаемого дочернего общества, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях компании-предшественника, также учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой переданного возмещения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе резерва, связанного с присоединением дочерних обществ, в капитале.

Ассоциированные организации и совместные предприятия. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия, основанного на доле Группы в соответствующем обществе. Ассоциированными являются организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но над которыми не имеет контроля; как правило, доля голосующих акций в этих обществах составляет от 20 до 50 процентов. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытков за год как доля в результатах ассоциированных организаций; (б) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой и (в) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных организаций.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее инвестиции в данное общество, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Совместным предприятием называется соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль характеризуется принятием решений в отношении значимой деятельности, требующим единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль, и обусловленного договором.

Группа прекращает использование метода долевого участия с момента утраты совместного контроля или существенного влияния на совместное предприятие или ассоциированную организацию.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными организациями или совместными предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в этих предприятиях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Выбытие дочерних обществ, ассоциированных организаций или совместных предприятий.

Когда Группа утрачивает контроль, совместный контроль или значительное влияние, сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибылях или убытках. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.



Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыли или убытки в необходимых случаях.

Основные средства. В состав основных средств в консолидированном Отчете о финансовом положении в том числе включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств. Основные средства, кроме офисных зданий, земельных участков и объектов незавершенного строительства, отражаются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Офисные здания, принадлежащие Группе, отражаются по исторической стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения; земельные участки и объекты незавершенного строительства отражаются по исторической стоимости, за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Основные средства, кроме офисных зданий, земельных участков и объектов незавершенного строительства, подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости объекта основных средств признается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв по переоценке в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный резерв по переоценке в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибылях или убытках за год. Любая накопленная на дату переоценки амортизация исключается против валовой балансовой стоимости, а чистая величина пересчитывается до переоцененной величины актива.

При списании или выбытии актива соответствующая сумма резерва по переоценке в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль.

Группа начисляет отложенные налоговые обязательства в отношении переоценки основных средств, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Расходы на мелкий ремонт и текущее техническое обслуживание относятся на расходы отчетного периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, если в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Затраты по содержанию объектов социальной сферы относятся на расходы по мере их возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибылях или убытках за год.

Амортизация основных средств. Амортизация по объектам основных средств (кроме земельных участков и объектов незавершенного строительства) начисляется линейным методом в течение срока их полезного использования.

Руководство Группы проводит ежегодную оценку сроков полезного использования основных средств, и в случае, если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от уже используемых, соответствующее изменение в учете проводится перспективно как изменение бухгалтерской оценки.

Средние сроки полезного использования (в годах) по объектам основных средств (по типам) представлены ниже:

Тип основных средств	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	25–80
Сооружения	10–100
Машины и оборудование	5–40
Прочие	3–30

Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта основных средств к использованию. Земельные участки и объекты незавершенного строительства не амортизируются.



Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 7). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по единице, генерирующей денежные средства.

Балансовая стоимость актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в сумме превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Нематериальные активы и гудвил. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и включают преимущественно капитализированное программное обеспечение. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются наиболее низким уровнем, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру не превышают отчетный сегмент.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая, как правило, определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок, используются такие методы оценки, как, например, модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях. Группа использует такие методики оценки справедливой стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и максимально используют исходные данные, наблюдаемые на рынке.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства;



- к Уровню 3 относятся оценки, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 32).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или скидки от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или скидки, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Ниже представлено описание категорий финансовых активов, имеющихся у Группы.

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Эта категория представлена производными финансовыми инструментами, которые отражаются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год. Группа не применяет учет хеджирования.



Все прочие финансовые активы входят в категорию *активов, имеющих в наличии для продажи*, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: (а) оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и (б) прочие финансовые обязательства. Все финансовые обязательства Группы, включая обязательства по займам, относятся к категории прочих и отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые инвестиции, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях или убытках за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках в составе прочих операционных доходов за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленных прибылей или убытков переносится из состава прочего совокупного дохода в состав прибылей или убытков за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибылях или убытках, переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибылях или убытках за год.

Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях или убытках, убыток от обесценения восстанавливается в прибылях или убытках текущего периода.



Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличные денежные средства, депозиты до востребования и краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Прочие критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (б) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации; (в) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или (г) стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости (которая не включает в себя будущие убытки, которые в настоящее время еще не были понесены) ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли или убытки за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.



Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу. Фактическая себестоимость товарно-материальных запасов при списании на операционные расходы определяется методом средневзвешенной стоимости.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях или убытках за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период погашения временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует высокая вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних обществ или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.



Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости, за минусом затрат по сделке. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанным с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени («квалифицируемый актив»), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату.

Дата начала капитализации наступает, когда Группа: (а) несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) несет затраты по займам; и (в) предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Уплата процентов, включенных в стоимость активов, классифицирована как отток денежных средств по финансовой деятельности консолидированного Отчета о движении денежных средств.

Вознаграждения работникам. Расходы на заработную плату, отчисления в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, ежегодные оплачиваемые отпуска и выплату пособий по временной нетрудоспособности, бонусы и другие доходы в неденежной форме (такие как медицинское обслуживание) начисляются в течение года, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Группы.

Пенсионные планы с установленными выплатами. Группа использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Группы. План с установленными выплатами определяет суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию. Размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании, минимальная тарифная ставка оплаты труда и прочих.

Чистое обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, используемых Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана.

Размер установленных выплат рассчитывается независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами представляет собой дисконтированную величину ожидаемых оттоков денежных средств с применением ставки дисконтирования, соответствующей доходности государственных облигаций, валюта и срок погашения которых, в свою очередь, соответствует валюте и сроку погашения обязательств по планам с установленными выплатами.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, в составе переоценки пенсионных обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках.

Пенсионные планы с установленными взносами. По пенсионным планам с установленными взносами Группа перечисляет взносы и не имеет последующих обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат после перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на вознаграждения работникам при наступлении срока платежа. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников.



Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в составе расходов на вознаграждения работникам.

Прочие обязательства перед сотрудниками после окончания их трудовой деятельности. Группа производит выплату единовременной материальной помощи в связи с достижением работниками юбилейного возраста. Размер данных выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании, размер должностного оклада и прочих.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по данным типам выплат признаются в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли. В остальном учет данных обязательств аналогичен учету обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами.

Обязательства по финансовой аренде. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования либо срока аренды, в случае когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением этими активами, общая сумма платежей по договорам аренды, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению отражаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Обязательства по охране окружающей среды. Обязательства по возмещению ущерба, причиненного окружающей среде, отражаются при наличии таких обязательств, возможности их обоснованной оценки, а также высокой вероятности возникновения связанных с ними расходов.

Признание выручки. Выручка отражается по факту поставки электроэнергии и теплоэнергии, предоставления мощности, а также по факту реализации прочих товаров и по мере оказания услуг в течение периода. Выручка сбытовых компаний признается по факту поставки электроэнергии покупателю. Выручка отражается без налога на добавленную стоимость.

Выручка по свободным двусторонним договорам отражается свернуто с покупкой эквивалентного объема электроэнергии, которую участник рынка обязан произвести в соответствии с регламентами оптового рынка электроэнергии и мощности. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, обороты по продаже / покупке электроэнергии в размере 224 млн рублей отражены в консолидированной финансовой отчетности свернуто для отражения экономической сущности сделок. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, таких оборотов по продаже / покупке электроэнергии не было.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии представляют собой компенсацию понесенных расходов, убытков или выпадающих доходов гарантирующих поставщиков – предприятий, входящих в Группу, в связи с доведением цен (тарифов) до базовых уровней, учитываются в качестве операционного дохода и признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны



компенсировать, или, в случае компенсации уже понесенных ранее затрат, в периоде, когда получение такой компенсации становится высоковероятным. Для целей консолидированного Отчета о движении денежных средств государственные субсидии отражаются в составе поступлений денежных средств от операционной деятельности.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом средневзвешенного количества собственных акций, выкупленных предприятиями Группы.

Акционерный капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Собственные выкупленные акции. В случае приобретения Обществом или его дочерними предприятиями акций Общества, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала акционеров Общества до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. В случае если уплаченное возмещение представляет собой неденежные активы, полученные собственные акции оцениваются по справедливой стоимости данных активов. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на акционеров Общества.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены акционерами. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, прешествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

Расходы на социальную сферу. Затраты Общества, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшему из следующих значений: (а) первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации; (б) наилучшей расчетной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования существующего обязательства по состоянию на отчетную дату.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, отвечающему за операционные решения. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

**Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа использует оценки и делает допущения, которые влияют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Продажа пакета акций с одновременным заключением соглашения беспоставочного форварда на акции. Сделка по приобретению ПАО «Банк ВТБ» (далее также – Банк) 55 млрд обыкновенных акций Общества: 40 млрд акций дополнительного выпуска и 15 млрд собственных акций, находившихся на балансе дочерних компаний Группы (Примечание 15), и заключение беспоставочного форварда на данные акции (Примечание 19) в марте 2017 года рассматриваются руководством в качестве обособленных операций, с отражением продажи акций в капитале и признанием производного финансового инструмента.

Условия продажи акций предполагают передачу рисков и выгод, связанных с владением ими, таких как получение дивидендов Банком и участие в управлении Обществом, и не предполагают каких-либо обязательств Общества по их обратному выкупу, конвертации акций в другой финансовый инструмент, гарантий или каких-либо других обязывающих соглашений. Принимая во внимание данные факты, а также то, что в международных стандартах финансовой отчетности прямо не предусмотрен порядок отражения в отчетности перехода рисков и выгод в отношении собственных акций, руководство Группы сделало вывод о том, что учет должен вестись исходя из того, что Банк выступает в качестве полноправного акционера Общества.

Уменьшение величины промежуточных платежей по форварду на суммы, эквивалентные размеру полученных Банком дивидендов, не является, по мнению руководства Группы, непосредственно возвратом дивидендов и, следовательно, не ограничивает Банк в получении выгод от владения акциями. В соответствии с условиями форвардного соглашения операции по зачету денежных потоков будут проводиться с существенной задержкой (в течение периода, превышающего три месяца с даты получения Банком дивидендов), и Банк будет иметь возможность размещать средства от получаемых дивидендов не только в денежные средства и денежные эквиваленты, но и в другие инструменты сроком свыше трех месяцев, получать доход и далее неоднократно его реинвестировать.

В связи с отражением выпуска акций в капитале, а также поскольку и выпуск акций, и заключение сделки беспоставочного форварда осуществлены по решению и в интересах государства как конечной контролирующей стороны, первоначальное признание беспоставочного форварда на данные акции также отражено в капитале как сделка с акционерами.

Отражение надбавки к цене мощности с последующей передачей полученных средств в бюджеты субъектов РФ. В июле 2017 года вступило в силу Постановление Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)». Данное Постановление предусматривает применение надбавки к цене мощности, реализуемой Обществом в ценовых зонах оптового рынка электроэнергии и мощности, с последующей передачей средств, полученных в результате применения данной надбавки, в бюджеты субъектов РФ в составе Дальневосточного федерального округа в виде целевых безвозмездных взносов.

Субъекты РФ обязаны использовать полученные взносы для возмещения гарантирующим поставщикам Дальневосточного федерального округа выпадающих доходов в связи с доведением цен (тарифов) до базовых уровней. В соответствии с Постановлением, цены (тарифы) снижены ретроспективно с 1 января 2017 года.

Суммы надбавки, подлежащей перечислению в виде безвозмездных целевых взносов в бюджеты субъектов РФ, определены Распоряжением Правительства РФ и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 23 995 млн рублей. Принимая во внимание, что Группа осуществляет сбор установленной Правительством РФ надбавки в цене на мощность и последующее перечисление



данных средств в бюджет в виде безвозмездных взносов по поручению и в интересах Правительства РФ, руководство Группы сделало вывод о том, что выручка от продажи мощности Группы в сумме надбавки должна отражаться в консолидированном отчете о прибылях и убытках свернуто с величиной безвозмездных целевых взносов в бюджеты субъектов РФ.

Суммы государственных субсидий, получаемые из бюджета гарантирующими поставщиками – предприятиями, входящими в Группу, в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895, отражаются в составе государственных субсидий (Примечание 24). Государственные субсидии признаются в том случае, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа сможет выполнить все условия для ее получения (Примечание 12).

Убыток от обесценения нефинансовых активов. Учет обесценения нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств и инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечаниях 7 и 8.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство Группы оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших в результате операционных убытков и от обесценения активов, в свете текущей экономической ситуации, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает вероятность наличия будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочных бизнес-планах предприятий Группы, подготовленных руководством, и результатах их экстраполяции на будущее.

Руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, в связи с наличием облагаемых временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существованием высокой вероятности возмещения отложенных налоговых активов за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 16).

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и остаточной стоимости основных средств.

Переклассификации. С целью приведения показателей консолидированной финансовой отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятых в текущем отчетном периоде, были сделаны определенные переклассификации. Все проведенные переклассификации являются несущественными.

Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2017 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Группа раскрыла требуемую информацию в Примечании 18.
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014–2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).



Примечание 3. Новые стандарты финансовой отчетности

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Данные стандарты и интерпретации утверждены для применения в Российской Федерации, если не указано иное.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных потерь за 12 месяцев, не являющихся кредитными потерями от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных потерь за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если произошло существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных потерь на срок финансового инструмента, а не из ожидаемых кредитных потерь за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.



На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 не окажет существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности на 1 января 2018 года и приведет к следующим изменениям в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года:

- В результате пересчета резерва под обесценение дебиторской задолженности Группы в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности на 1 января 2018 года по предварительным оценкам уменьшится на 705 млн рублей и, соответственно, на ту же сумму увеличится дебиторская задолженность.
- Значительных изменений в отношении финансовых обязательств Группы в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года, не ожидается, кроме изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые связаны с изменением кредитного риска по инструменту, что будет отражено в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (с поправками, выпущенными в апреле 2016 года, вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. МСФО (IFRS) 15 вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгод от договора.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 руководство Группы планирует применить упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года, который будет первым годом применения нового стандарта.

Группа планирует использовать практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. МСФО (IFRS) 15 будет применяться ретроспективно только к договорам, которые останутся невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года).

В соответствии с действующей учетной политикой Группа признает выручку по факту поставки электроэнергии и теплоэнергии, предоставления мощности, а также по факту реализации прочих товаров и по мере оказания услуг в течение периода. Величина признаваемой выручки оценивается по справедливой стоимости подлежащего получению возмещения. При наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить всю сумму причитающегося ей возмещения в соответствии с первоначальными условиями договора, Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

На основании анализа регулярных потоков доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, Группа ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 не окажет существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности на 1 января 2018 года и приведет к следующим изменениям в учетной политике и признанию корректировок в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года:

Получаемые компенсации потерь в сетях. В настоящее время Группа признает развернуто выручку от компенсации потерь при передаче электроэнергии и расходы на распределение электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями. Получаемые Группой от сетевых компаний компенсации потерь в сетях не являются отдельными обязанностями к исполнению в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Соответственно, данные компенсации не могут быть признаны выручкой, так как договор на компенсацию потерь не является договором с покупателем в контексте МСФО (IFRS) 15 и не находится в сфере применения МСФО (IFRS) 15.



Сумма полученной компаниями Группы компенсации потерь в сетях за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 4 237 млн рублей. Расходы на распределение электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 47 719 млн рублей.

Покупка электроэнергии для собственных нужд. На оптовом рынке электроэнергии и мощности (далее по тексту – «ОРЭМ») функционируют несколько секторов реализации электроэнергии, различающихся условиями заключения сделок и сроками поставки: сектор регулируемых договоров, рынок на сутки вперед, сектор свободных двусторонних договоров, балансирующий рынок. В соответствии с правилами ОРЭМ на рынке на сутки вперед и балансирующем рынке Группа не имеет прямых договоров с конечными потребителями электроэнергии и реализует электроэнергию по договорам с АО «Центр финансовых расчетов» (далее по тексту – «АО «ЦФР»»), которое в свою очередь продает ее конечным потребителям. При этом Группа также имеет договоры с АО «ЦФР» на покупку электроэнергии по результатам конкурентного отбора ценовых заявок на сутки вперед и для балансирования системы.

Группа рассматривает договоры на поставку электроэнергии с АО «ЦФР» как договоры с покупателем в лице всего рынка, подпадающие под действие МСФО (IFRS) 15. Таким образом, договор на поставку электроэнергии с АО «ЦФР» и договор покупки электроэнергии с АО «ЦФР» рассматриваются как заключенные с одним покупателем – оптовым рынком электроэнергии и мощности.

Группа не может осуществлять свою деятельность в нормальном режиме без обеспечения своих производственных мощностей электроэнергией, что указывает на непосредственную взаимосвязь между приобретенным объемом электроэнергии и ее производством и поставкой на ОРЭМ. Группа, приобретая электроэнергию на ОРЭМ для собственных нужд, не является покупателем в контексте МСФО (IFRS) 15. Таким образом, стоимость электроэнергии, приобретаемой Группой для целей обеспечения технологического процесса и прочих собственных нужд на ОРЭМ, представляет собой возмещение, подлежащее уплате покупателю, в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Данное возмещение должно отражаться как уменьшение цены операции и, следовательно, выручки, за исключением случаев, когда выплата в пользу покупателя осуществляется в обмен на отличимые товары или услуги, которые покупатель передает организации.

Стоимость покупной электроэнергии для целей обеспечения технологического процесса и прочих собственных нужд за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 583 млн рублей.

В силу того, что анализ влияния перехода на МСФО (IFRS) 15 не завершен руководством Группы, раскрытая выше информация является предварительной, и существует вероятность того, что влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности будет отличаться от описанного выше. Группа планирует завершить процесс внедрения МСФО (IFRS) 15 к дате выпуска сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.



МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. В настоящее время Группа проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным. В настоящее время Группа проводит оценку того, как разъяснение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений



фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласия налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Изменение плана, секвестр или расчет по плану – Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.



Примечание 4. Основные дочерние общества

Все основные дочерние общества созданы и действуют на территории Российской Федерации. Разница между долей в уставном капитале и долей голосующих акций по некоторым компаниям связана с владением привилегированными акциями и / или долей косвенного владения, или долей в обществах с ограниченной ответственностью (ООО).

Группа осуществляет деятельность в трех основных отчетных сегментах, один из которых представлен материнской компанией Группы – ПАО «РусГидро» (Примечание 5). Ниже представлены основные дочерние общества, отнесенные к соответствующим отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Сегмент «Субгруппа «ЭСК РусГидро»

Сегмент «Субгруппа «ЭСК РусГидро» состоит из дочерних обществ Группы, осуществляющих сбыт электрической энергии конечным потребителям. Все компании данного сегмента, за исключением АО «ЭСК РусГидро», имеют статус гарантирующих поставщиков, то есть поставщиков, которые обязаны подписывать контракты на поставку электроэнергии со всеми конечными потребителями в рамках своего региона на основании их заявки.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «ЭСК РусГидро»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ПАО «Красноярскэнергосбыт»	65,81%	69,40%	65,81%	69,40%
ПАО «РЭСК»	90,52%	90,52%	90,52%	90,52%
АО «Чувашская энергосбытовая компания»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

В декабре 2016 года Группа завершила сделку по продаже Группе «Интер РАО» 100 процентов доли в уставном капитале ООО «ЭСКБ» (энергосбытовая компания, являющаяся гарантирующим поставщиком по реализации электрической энергии на территории Республики Башкортостан). Прибыль от продажи ООО «ЭСКБ» в сумме 3 048 млн рублей отражена в составе прочих операционных доходов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Сегмент «Субгруппа «РАО ЭС Востока»

Сегмент «Субгруппа «РАО ЭС Востока» состоит из АО «РАО ЭС Востока» и его дочерних обществ, осуществляющих генерацию, распределение и сбыт электроэнергии и теплоэнергии в основном на территории Дальнего Востока, а также транспортных, строительных, ремонтных и прочих компаний, исполняющих обслуживающие функции.

Основные дочерние общества данного сегмента приведены в следующей таблице:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «РАО ЭС Востока»*	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
ПАО «ДЭК»	52,11%	52,17%	52,11%	52,17%
АО «ДГК»	52,11%	100,00%	52,11%	100,00%
АО «ДРСК»	52,11%	100,00%	52,11%	100,00%
ПАО «Камчатскэнерго»	98,72%	98,74%	98,72%	98,74%
ПАО «Магаданэнерго»**	48,99%	49,00%	48,99%	49,00%
ПАО «Сахалинэнерго»	57,80%	57,82%	57,80%	57,82%
ПАО «Якутскэнерго»	79,15%	79,16%	79,15%	79,16%

* В октябре 2017 года акции АО «РАО ЭС Востока» были исключены из котировальных списков ПАО «Московская биржа», в декабре 2017 года зарегистрированы изменения в устав компании, в соответствии с которыми из наименования исключено указание на публичный статус. Доля в уставном капитале и доля голосующих акций в АО «РАО ЭС Востока» по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года включает 15,59 процента, принадлежащих дочернему обществу Группы ООО «Восток-Финанс».

** Контроль над деятельностью ПАО «Магаданэнерго» осуществляется посредством обеспечения большинства голосов при принятии решений на собраниях акционеров, так как не принадлежащая Группе часть акций распределена между большим количеством акционеров, индивидуальная доля каждого из которых незначительна.



Прочие сегменты

Прочие сегменты включают в себя:

- дочерние общества Группы, осуществляющие производство и продажу электроэнергии и мощности;
- дочерние общества Группы, осуществляющие научно-исследовательскую деятельность в области электроэнергетики и строительства гидротехнических сооружений;
- дочерние общества Группы, предоставляющие в основном услуги по ремонту, модернизации и реконструкции оборудования и гидротехнических сооружений;
- дочерние общества Группы, осуществляющие строительство гидроэлектростанций;
- прочие незначительные сегменты, которые не имеют схожих экономических характеристик.

Основные дочерние общества, входящие в прочие сегменты, представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «Благовещенская ТЭЦ»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «ВНИИГ им. Б. Е. Веденеева»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Геотерм»	99,65%	99,65%	99,65%	99,65%
АО «Гидроремонт-ВКК»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Загорская ГАЭС-2»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Зарамагские ГЭС»	99,75%	99,75%	99,75%	99,75%
АО «Институт Гидропроект»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ПАО «Колымаэнерго»	98,76%	98,76%	98,76%	98,76%
АО «Ленгидропроект»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «НИИЭС»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Сахалинская ГРЭС-2»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Сулакский ГидроКаскад»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Усть-СреднеканГЭСстрой»	98,76%	100,00%	98,76%	100,00%
АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А. Ф. Дьякова»	99,63%	100,00%	99,63%	100,00%
АО «ЧиркейГЭСстрой»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Якутская ГРЭС-2»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

**Неконтролирующая доля участия**

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация в отношении дочерних обществ, в которых имеется неконтролирующая доля участия, значительная для Группы до исключения операций между компаниями Группы:

Финансовое состояние	Субгруппа «РАО ЭС Востока»		В том числе: Субгруппа «ДЭК»	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Процент неконтролирующей доли участия	0,02%	0,02%	47,89%	47,89%
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия	0,02%	0,02%	47,83%	47,83%
Внеоборотные активы	121 463	114 628	69 998	65 407
Оборотные активы	64 971	57 587	28 470	25 645
Долгосрочные обязательства	(89 872)	(87 668)	(63 069)	(61 392)
Краткосрочные обязательства	(89 500)	(74 421)	(40 998)	(33 433)
Чистые активы / (обязательства)	7 062	10 126	(5 599)	(3 773)
Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия	5 778	3 014	1 686	(421)
	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Финансовые результаты				
Выручка	168 714	175 545	123 406	119 179
(Убыток) / прибыль за год	(13 403)	(6 184)	(7 491)	1 573
Итого совокупный (убыток) / доход за год	(14 149)	(6 397)	(7 297)	1 744
(Убыток) / прибыль за год, причитающийся на неконтролирующую долю участия	(1 690)	(221)	(1 576)	1 641
Изменения в прочем совокупном доходе / (убытке), приходящиеся на неконтролирующую долю участия	56	(110)	3 459	114
Потоки денежных средств				
Поступление денежных средств от операционной деятельности	13 815	12 982	6 844	11 397
Использование денежных средств на инвестиционную деятельность	(18 904)	(17 632)	(8 077)	(6 093)
Поступление / (использование) денежных средств от финансовой деятельности	7 922	(355)	2 579	(4 980)
Увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	2 833	(5 005)	1 346	324

Права акционеров неконтролирующей доли в отношении представленных субгрупп определены Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также учредительными документами АО «РАО ЭС Востока» и ПАО «ДЭК».



Примечание 5. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты Группы, осуществляющие хозяйственную деятельность, от которой они могут получать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. В отношении операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация, подготовленная на той же основе, что и данная консолидированная финансовая отчетность, и регулярно рассматриваемая руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности.

Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, рассматривает информацию о Группе по направлениям деятельности в разрезе операционных сегментов, представленных следующими отчетными сегментами: «ПАО «РусГидро» (материнская компания Группы), «Субгруппа «ЭСК РусГидро», «Субгруппа «РАО ЭС Востока» и прочие сегменты (Примечание 4). Операции прочих сегментов не подлежат отдельному раскрытию в качестве отчетных сегментов на основании количественных показателей за представленные периоды.

Управление деятельностью сегментов осуществляется при непосредственном участии отдельных сегментных менеджеров, подотчетных руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегментные менеджеры на регулярной основе представляют на рассмотрение руководства Группы, ответственному за принятие операционных решений, результаты операционной деятельности и финансовые показатели сегментов. Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, одобряет годовой бизнес-план на уровне отчетных сегментов, а также анализирует фактические финансовые данные в отношении сегментов. Руководители на уровне сегментов несут ответственность за исполнение одобренного плана и оперативное руководство деятельностью.

Результаты деятельности операционных сегментов оцениваются на основе показателя EBITDA, который рассчитывается как прибыль / убыток от операционной деятельности без учета страхового возмещения, амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от обесценения основных средств, убытка от обесценения финансовых активов, убытков от обесценения займов выданных и дебиторской задолженности, прибыли / убытка от выбытия основных средств, прибыли / убытка от выбытия дочерних обществ и ассоциированных организаций, прибыли от выбытия прочих внеоборотных активов и прочих неденежных статей операционных доходов и расходов. Данный порядок определения показателя EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Руководство полагает, что показатель EBITDA является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния указанных начислений.

Информация по сегментам также содержит показатели капитальных расходов и величины заемных средств, так как указанные показатели анализируются руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений. Межсегментные остатки заемных средств из распределения по сегментам исключены.

Вся прочая информация, предоставляемая руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений, соответствует информации, представленной в консолидированной отчетности Группы.

Операции по реализации между сегментами осуществляются по рыночным ценам.

Далее представлена информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эти даты.

Группа «РусГидро»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату
(в млн российских рублей, если не указано иное)



За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	ПАО «РусГидро»	Субгруппа «ЭСК РусГидро»	Субгруппа «РАО ЭС Востока»	Прочие	Итого по сегментам	Нераспреде- ленные статьи и внутригруппо- вые операции	ВСЕГО
Выручка	120 493	61 817	168 714	29 039	380 063	(31 944)	348 119
<i>в том числе:</i>							
<i>от сторонних компаний</i>	111 091	61 799	168 398	6 831	348 119	-	348 119
<i> продажа электроэнергии</i>	77 059	60 657	102 867	826	241 409	-	241 409
<i> продажа теплоэнергии и горячей воды</i>	158	-	38 747	2	38 907	-	38 907
<i> продажа мощности</i>	33 723	-	6 856	302	40 881	-	40 881
<i> прочая выручка</i>	151	1 142	19 928	5 701	26 922	-	26 922
<i>от внутригрупповых операций</i>	9 402	18	316	22 208	31 944	(31 944)	-
Государственные субсидии	-	-	32 567	178	32 745	-	32 745
Прочие операционные доходы (без учета неденежных статей)	259	-	-	431	690	-	690
Операционные расходы (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(44 026)	(60 239)	(177 959)	(27 174)	(309 398)	31 882	(277 516)
ЕБИТДА	76 726	1 578	23 322	2 474	104 100	(62)	104 038
Амортизация	(14 656)	(221)	(7 964)	(2 393)	(25 234)	211	(25 023)
Прочие неденежные статьи операционных доходов и расходов	(3 946)	(1 017)	(13 293)	(12 961)	(31 217)	(6)	(31 223)
<i>в том числе:</i>							
<i>убыток от обесценения основных средств</i>	(2 394)	-	(8 950)	(12 656)	(24 000)	-	(24 000)
<i>убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто</i>	(1 324)	(1 011)	(3 385)	(237)	(5 957)	-	(5 957)
<i>убыток от выбытия основных средств, нетто</i>	(268)	(6)	(647)	(79)	(1 000)	(6)	(1 006)
<i>прибыль / (убыток) от выбытия дочерних обществ и ассоциированных организаций</i>	40	-	(311)	11	(260)	-	(260)
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности	58 124	340	2 065	(12 880)	47 649	143	47 792
Финансовые доходы							8 443
Финансовые расходы							(21 133)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий							417
Прибыль до налогообложения							35 519
Расходы по налогу на прибыль							(13 068)
Прибыль за год							22 451
Капитальные затраты	25 661	156	23 133	38 492	87 442	(175)	87 267
На 31 декабря 2017 года							
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	120 070	1 268	43 348	4 839	169 525	-	169 525

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)



За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	ПАО «РусГидро»	Субгруппа «ЭСК РусГидро»	Субгруппа «РАО ЭС Востока»	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределенные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	115 037	88 748	175 545	29 502	408 832	(34 760)	374 072
<i>в том числе:</i>							
<i>от сторонних компаний</i>	104 441	88 715	174 716	6 200	374 072	-	374 072
<i> продажа электроэнергии</i>	74 802	87 595	109 586	599	272 582	-	272 582
<i> продажа теплотенергии и горячей воды</i>	168	-	38 681	-	38 849	-	38 849
<i> продажа мощности</i>	28 881	-	7 795	392	37 068	-	37 068
<i> прочая выручка</i>	590	1 120	18 654	5 209	25 573	-	25 573
<i>от внутригрупповых операций</i>	10 596	33	829	23 302	34 760	(34 760)	-
Государственные субсидии	-	-	17 184	66	17 250	-	17 250
Прочие операционные доходы (без учета неденежных статей)	29	1	82	340	452	(17)	435
Операционные расходы (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(41 857)	(85 869)	(168 917)	(29 788)	(326 431)	35 015	(291 416)
ЕБИТДА	73 209	2 880	23 894	120	100 103	238	100 341
Страховое возмещение	-	-	-	1 737	1 737	-	1 737
Амортизация	(13 641)	(752)	(7 747)	(2 247)	(24 387)	257	(24 130)
Прочие неденежные статьи операционных доходов и расходов	(3 078)	881	(12 501)	(15 711)	(30 409)	-	(30 409)
<i>в том числе:</i>							
<i>убыток от обесценения основных средств</i>	(6 743)	-	(5 581)	(14 201)	(26 525)	-	(26 525)
<i>прибыль от выбытия прочих внеоборотных активов</i>	7 202	-	-	-	7 202	-	7 202
<i>убыток от обесценения финансовых активов</i>	-	(243)	(3 120)	(1 101)	(4 464)	-	(4 464)
<i>убыток от обесценения займов выданных</i>	(2 378)	-	-	-	(2 378)	-	(2 378)
<i>убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто</i>	(1 014)	(1 911)	(3 968)	(240)	(7 133)	-	(7 133)
<i>убыток от выбытия основных средств, нетто</i>	(145)	(13)	(228)	(169)	(555)	-	(555)
<i>прибыль от выбытия дочерних обществ и ассоциированных организаций</i>	-	3 048	396	-	3 444	-	3 444
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности	56 490	3 009	3 646	(16 101)	47 044	495	47 539
Финансовые доходы							9 943
Финансовые расходы							(9 041)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий							6 682
Прибыль до налогообложения							55 123
Расходы по налогу на прибыль							(15 372)
Прибыль за год							39 751
Капитальные затраты	29 987	210	20 809	30 132	81 138	(73)	81 065
На 31 декабря 2016 года							
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	107 274	550	86 912	5 067	199 803	-	199 803



Примечание 6. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основными связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, являлись ассоциированные организации и совместные предприятия Группы (Примечание 8), а также предприятия, связанные с государством.

Совместные предприятия

Остатки по операциям Группы с совместными предприятиями представлены ниже:

	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочные векселя к получению	10	6 880	6 269
Авансы выданные		172	800
Займы выданные		8	15
Займы полученные		750	750

Операции Группы с совместными предприятиями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	337	931
Прочая выручка	622	648
Покупная электроэнергия и мощность	2 835	2 811

Ассоциированные организации

Остатки по операциям Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	456	491
Кредиторская задолженность	1 277	781

Операции Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	2 673	2 679
Прочая выручка	153	137
Расходы на аренду	605	521
Покупная электроэнергия и мощность	15	17

Предприятия, связанные с государством

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, связанными с государством.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, а также по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, связанными с государством: ГК «Внешэкономбанк», ПАО «Сбербанк», АО «Россельхозбанк», Банк «ГПБ» (АО), ПАО «Банк ВТБ», ПАО «ВТБ 24» (Примечания 10, 11, 14, 18). Операции с банками осуществляются на рыночных условиях. Обществом осуществлена дополнительная эмиссия акций и продажа собственных выкупленных акций дочерними обществами (Примечание 15), а также заключена сделка беспоставочного форварда на собственные выпущенные акции с ПАО «Банк ВТБ» (Примечание 19).



Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии предприятиям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила около 30 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: около 30 процентов). Реализация электроэнергии и мощности в секторе регулируемых договоров осуществляется потребителям напрямую, на рынке на сутки вперед (РСВ) – через договоры комиссии, заключаемые с АО «ЦФР». Тарифы на поставку электроэнергии и мощности по регулируемым договорам, а также на электроэнергию и тепловую энергию в неценовой зоне Дальнего Востока устанавливаются ФАС и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен и тарифов. На РСВ цена определяется путем балансирования спроса и предложения и распространяется на всех участников рынка.

В течение 2017 года Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 32 745 млн рублей (в 2016 году сумма составляла 17 250 млн рублей) (Примечание 24).

Дебиторская задолженность Группы по государственным субсидиям составила 3 401 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года (на 31 декабря 2016 года: 2 108 млн рублей) (Примечание 12). Кредиторская задолженность Группы по безвозмездным целевым взносам по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года отсутствовала.

Расходы Группы на покупку электроэнергии, мощности и топлива у предприятий, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили около 30 процентов от общей суммы расходов на покупку электроэнергии, мощности и топлива (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: около 20 процентов).

Расходы Группы на услуги по распределению электроэнергии, предоставленные предприятиями, связанными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили около 80 процентов от общей суммы расходов на услуги по распределению электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: около 70 процентов). Расходы по распределению электроэнергии находятся под влиянием тарифного регулирования.

Ключевой управленческий персонал Группы. К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров Общества, члены Правления Общества, руководители структурных подразделений Общества и их заместители, ключевое руководство дочерних обществ сегмента «Субгруппа «РАО ЭС Востока».

Вознаграждение членам Совета директоров Общества выплачивается по результатам работы за период за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Общества и рассчитывается на основании положения о выплате вознаграждений членам Совета директоров Общества, утверждаемого на годовом Общем собрании акционеров Общества.

Вознаграждение членам Правления Общества и другому ключевому управленческому персоналу Группы выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности, утверждаемых Советом директоров Общества.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 1 877 млн рублей, включая оценочный резерв по начислению премии в размере 400 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 1 419 млн рублей, включая оценочный резерв по начислению премии в размере 165 млн рублей). В расчет оценочного резерва по начислению премии включено ожидаемое по результатам 2017 года вознаграждение в рамках Программы долгосрочной мотивации высшего руководства Общества.



Примечание 7. Основные средства

Переоцененная / первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Сальдо на 31 декабря 2016 года	91 324	407 267	311 929	292 889	14 286	1 117 695
Обесценение переоцененных основных средств	(136)	(1 034)	(137)	-	-	(1 307)
Переклассификация	539	4 782	(5 458)	245	(108)	-
Поступления	112	17	1 326	84 849	963	87 267
Передача	10 221	23 011	47 445	(80 755)	78	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(272)	(87)	(176)	(27)	(127)	(689)
Выбытия и списания	(312)	(1 432)	(1 635)	(639)	(615)	(4 633)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	101 476	432 524	353 294	296 562	14 477	1 198 333
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2016 года	(35 459)	(143 461)	(133 736)	(32 224)	(7 768)	(352 648)
Начисление убытка от обесценения	(4 068)	(7 877)	(8 699)	(3 830)	(109)	(24 583)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	597	-	597
Начисление амортизации	(2 041)	(8 770)	(13 393)	-	(1 148)	(25 352)
Передача	(430)	(3 524)	673	3 416	(135)	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	267	86	167	6	85	611
Выбытия и списания	136	676	1 266	479	340	2 897
Сальдо на 31 декабря 2017 года	(41 595)	(162 870)	(153 722)	(31 556)	(8 735)	(398 478)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	59 881	269 654	199 572	265 006	5 742	799 855
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	55 865	263 806	178 193	260 665	6 518	765 047

Переоцененная / первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Сальдо на 31 декабря 2015 года	83 887	398 693	268 513	285 292	13 646	1 050 031
Обесценение переоцененных основных средств	(262)	(4 941)	(943)	-	(4)	(6 150)
Переклассификация	(105)	(313)	(2 240)	2 790	(132)	-
Поступления	71	1 307	1 591	76 876	1 220	81 065
Передача	8 247	13 218	49 052	(70 675)	158	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(352)	(129)	(452)	(34)	(125)	(1 092)
Выбытия и списания	(162)	(568)	(3 592)	(1 360)	(477)	(6 159)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	91 324	407 267	311 929	292 889	14 286	1 117 695
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2015 года	(31 803)	(131 656)	(105 881)	(29 192)	(6 914)	(305 446)
Начисление убытка от обесценения	(1 729)	(6 227)	(13 317)	(11 692)	(134)	(33 099)
Восстановление убытка от обесценения	786	3 284	2 433	70	9	6 582
Начисление амортизации	(2 018)	(8 294)	(12 621)	-	(1 191)	(24 124)
Передача	(794)	(719)	(6 554)	8 065	2	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	47	53	343	28	95	566
Выбытия и списания	52	98	1 861	497	365	2 873
Сальдо на 31 декабря 2016 года	(35 459)	(143 461)	(133 736)	(32 224)	(7 768)	(352 648)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	55 865	263 806	178 193	260 665	6 518	765 047
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	52 084	267 037	162 632	256 100	6 732	744 585

На 31 декабря 2017 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий и земельных участков, принадлежащих Группе, в сумме 7 486 млн рублей (31 декабря 2016 года: 7 745 млн рублей), отраженная на балансе по исторической стоимости.



Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, включая строящиеся электростанции, а также авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма таких авансов составила 36 577 млн рублей (31 декабря 2016 года: 47 105 млн рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 11 584 млн рублей; ставка капитализации составила 9,50 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 14 276 млн рублей, ставка капитализации составила 10,55 процента).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированную амортизацию в размере 732 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 1 042 млн рублей).

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, земельные участки, офисная мебель и прочее оборудование.

По оценке руководства Группы, балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года существенно не отличается от справедливой стоимости на эти даты.

Определение величины справедливой стоимости основных средств

Определение величины справедливой стоимости основных средств производится руководством Группы в следующем порядке.

Основные средства Группы преимущественно представлены специализированным имуществом: основными активами Группы являются уникальные гидротехнические сооружения и силовое оборудование, изготовленное по специальным техническим требованиям для каждой станции, которые редко продаются на рынке.

Стоимость специализированного имущества определяется руководством Группы на регулярной основе в основном с использованием затратного подхода. Затратный подход – это подход, основанный на экономическом принципе, согласно которому покупатель не заплатит за актив сумму большую, чем необходимо для получения актива равной полезности посредством его покупки или строительства. Определенные таким образом полные затраты замещения или воспроизводства рассматриваемого объекта уменьшаются на величину физического, функционального и экономического износов.

Затраты замещения определяются на основании специализированных справочников, нормативной документации, расценок в строительстве, цен производителей, актуальных на дату проведения оценки; физический и функциональный износ определяется на основании данных о возрасте активов, их фактическом состоянии, режиме эксплуатации и т.д.

Для целей определения экономического износа специализированных активов руководством Группы определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых руководство Группы использует определенные допущения. В основном эти допущения касаются определения величины предполагаемых денежных поступлений, величины капитальных затрат и ставки дисконтирования для каждой единицы, генерирующей денежные средства. Руководством Группы определяется горизонт прогнозирования, в каждом периоде которого рассчитываются чистые денежные поступления от эксплуатации объекта. Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, определяется путем пересчета полученных денежных потоков с применением ставки дисконтирования. В качестве отдельных единиц, генерирующих денежные средства, руководством Группы рассматриваются дочерние компании Группы и филиалы Общества.

В том случае, если возмещаемая стоимость генерирующей единицы больше затрат замещения за вычетом физического и функционального износа основных средств, входящих в ее состав, то делается вывод об отсутствии экономического износа. В противном случае, если возмещаемая стоимость меньше балансовой стоимости генерирующей единицы, экономическое обесценение определяется как разница между возмещаемой и балансовой стоимостью.



Обесценение основных средств на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей проведения теста на обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2017 год и показатели бизнес-планов на 2018–2023 годы	Фактические результаты деятельности за 2016 год и показатели бизнес-планов на 2017–2022 годы
Период прогнозирования*	Для действующих станций 10 лет (2018–2027 годы), Для строящихся станций – 20 лет с момента ввода в эксплуатацию и до завершения ДПМ (2018–2041 годы) Для генерирующих единиц Дальнего Востока – 11-25 лет (2018–2042 годы)	Для действующих станций 10 лет (2017–2026 годы), Для строящихся станций – 20 лет с момента ввода в эксплуатацию и до завершения ДПМ (2017–2040 годы) Для генерирующих единиц Дальнего Востока – 11-25 лет (2017–2041 годы)
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	4,22 процента	3,83 процента
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	12,7–15,4 процента	14,45–17,4 процента
Прогноз тарифов на электроэнергию в изолированных энергосистемах и неценовой зоне Дальнего Востока	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами	
Прогноз цен на электроэнергию и мощность на свободном рынке	На основе прогнозных данных АО «АТС» и прогнозных темпов роста цен на энергоносители по данным МЭР РФ	
Прогноз цен на мощность в отношении КОМ	На 2018–2021 год – на основе результатов КОМ, за исключением тех станций, в которых сохраняются регулируемые тарифы На 2022 год и далее – с учетом индекса потребительских цен и прогнозов АО «АТС»	На 2017–2020 год – на основе результатов КОМ, за исключением тех станций, в которых сохраняются регулируемые тарифы На 2021 год и далее – с учетом индекса потребительских цен и прогнозов АО «АТС»
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	

* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом период прогнозирования денежных потоков в основном определялся оставшимся сроком жизни тестируемых активов. Для гидроэлектростанций данный период может достигать 100 лет, поскольку ключевым активом является плотина. В связи с этим возмещаемая стоимость активов гидроэлектростанций определялась на основании денежных потоков в прогнозный период, а также величины постпрогнозной стоимости.

Показатели, рассчитанные при использовании ключевых допущений, отражают оценку руководством будущих тенденций в бизнесе и основаны на внешних и внутренних источниках информации.

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился.

В результате анализа основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года их балансовая стоимость снизилась на общую сумму 25 890 млн рублей. В результате было признано обесценение в сумме 24 583 млн рублей в консолидированном Отчете о прибылях и убытках, а также снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 1 307 млн рублей в составе прочего совокупного убытка (до вычета налога на прибыль в сумме 261 млн рублей)



преимущественно в отношении следующих единиц, генерирующих денежные средства:

- «Якутская ГРЭС-2» – убыток от обесценения в сумме 13 057 млн рублей;
- «Якутскэнерго» – убыток от обесценения в сумме 7 888 млн рублей, снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 1 277 млн рублей.

Анализ чувствительности величины возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные средства, к основным допущениям представлен в Примечании 32.

В результате анализа основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года их балансовая стоимость снизилась на общую сумму 32 667 млн рублей. В результате было признано обесценение в сумме 26 517 млн рублей в консолидированном Отчете о прибылях и убытках, а также снижение ранее признанного резерва по переоценке в сумме 6 150 млн рублей в составе прочего совокупного убытка (до вычета налога на прибыль в сумме 1 230 млн рублей).

В таблице ниже по каждому классу основных средств представлена балансовая стоимость, которая была бы отражена в отчетности, если бы активы учитывались по стоимости приобретения:

	Производ- ственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавер- шенное строитель- ство	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	38 900	120 494	191 705	268 986	2 150	622 235
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	34 278	111 189	169 428	264 645	2 134	581 674

События на Загорской ГАЭС-2. 17 сентября 2013 года на строящейся Загорской ГАЭС-2 в Московской области произошло частичное подтопление здания ГАЭС из нижнего бассейна через деформационные швы станционного узла и образовавшуюся полость в правом примыкании основания здания ГАЭС. Строительно-монтажные работы и имущество, в том числе оборудование, были застрахованы СПАО «Ингосстрах», АО «АльфаСтрахование» и АО «СОГАЗ». По состоянию на 31 декабря 2016 года все страховые компании завершили выплаты по данному страховому случаю.

В составе Прочих операционных доходов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, отражено полученное страховое возмещение от АО «СОГАЗ» и АО «АльфаСтрахование» в размере 1 737 млн рублей.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в составе Операционных расходов признан убыток от списания поврежденного оборудования и объектов незавершенного строительства, не подлежащих восстановлению, а также расходы на проведение восстановительных работ в общей сумме 902 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 1 600 млн рублей).

На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности руководство Группы не может дать точную оценку величины будущих расходов, связанных с ликвидацией последствий технического инцидента. Однако величина таких расходов может быть существенна для Группы.

Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2017 года обесценение основных средств и объектов незавершенного строительства Загорской ГАЭС-2 балансовой стоимостью 61 235 млн рублей отсутствует, поскольку в отношении объектов генерации Загорской ГАЭС-2 заключены договоры купли-продажи (поставки) мощности новых гидроэлектростанций, гарантирующие оплату мощности в течение 20 лет с учетом окупаемости общей величины капитальных затрат в течение указанного периода.

Арендованное оборудование. По состоянию на 31 декабря 2017 года остаточная стоимость объектов, эксплуатируемых в рамках договоров финансовой аренды и включенных в состав основных средств, составила 1 372 млн рублей (31 декабря 2016 года: 1 964 млн рублей). По договорам финансовой аренды предприятия Группы арендуют преимущественно основные средства, относящиеся к группе «Машины и оборудование».



Операционная аренда. Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, а также производственные здания на условиях неаннулируемой операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Группа арендует земельные участки, на которых находятся гидроэлектростанции и другие активы. Согласно Земельному кодексу Российской Федерации данные участки являются ограниченными в обороте и не могут передаваться в частную собственность. Как правило, первоначальный срок договоров аренды, заключенных предприятиями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе.

Будущие совокупные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды, исходя из ставок по состоянию на конец соответствующего отчетного периода, составляют:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее одного года	2 115	2 175
От одного года до пяти лет	7 774	7 404
Свыше пяти лет	32 582	30 524
Итого операционная аренда	42 471	40 103

Основные средства в залоге. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов.

Примечание 8. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

В таблице ниже представлена доля участия Группы и балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия:

	Место осуществления деятельности	Доля участия, %		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Ассоциированные организации					
ОАО «Иркутская электросетевая компания» (ОАО «ИЭСК»)	Россия	42,75%	42,75%	7 656	7 528
ОАО «Сахалинская энергетическая компания» (ОАО «СЭК»)	Россия	34,62%	36,09%	1 928	1 982
Прочие				145	193
Итого ассоциированные организации				9 729	9 703
Совместные предприятия					
Группа VoGES	Россия	50,00%	50,00%	8 990	9 230
Группа BALP	Россия	50,00%	50,00%	-	-
Прочие				1 378	1 345
Итого совместные предприятия				10 368	10 575
Итого вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия				20 097	20 278



В таблице ниже представлена информация о суммах в отношении ассоциированных организаций и совместных предприятий, признанных в Отчете о прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Ассоциированные организации		
ОАО «ИЭСК»	129	(249)
ОАО «СЭК»	(53)	(1 447)
Прочие	(50)	24
Итого ассоциированные организации	26	(1 672)
Совместные предприятия		
Группа VoGES	357	8 546
Группа BALP	-	-
Прочие	34	(192)
Итого совместные предприятия	391	8 354
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	417	6 682

Ассоциированные организации

ОАО «Иркутская электросетевая компания» (ОАО «ИЭСК»)

ОАО «ИЭСК» осуществляет эксплуатацию на территории Иркутской области электрических сетей напряжением 220–500 кВ и распределительных электрических сетей напряжением 0,4–110 кВ. Общая протяженность воздушных и кабельных линий электропередач составляет более 40 000 км. Также ОАО «ИЭСК» эксплуатирует и обеспечивает функционирование оборудования более 10 000 подстанций 6–500 кВ суммарной мощностью более 28 000 МВА. Основной деятельностью ОАО «ИЭСК» является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии, а также технологическому присоединению энергопотребляющих устройств потребителей к электрическим сетям и обеспечению работоспособности электрических сетей. Контролирующим акционером ОАО «ИЭСК» является Группа EN+.

Инвестиции Группы в ОАО «ИЭСК» являются непрофильными и рассматриваются в качестве одного из приоритетных активов для продажи.

ОАО «Сахалинская энергетическая компания» (ОАО «СЭК»)

ОАО «СЭК» является специализированной компанией-застройщиком и реализует проекты по строительству новых объектов электроэнергетики в Сахалинской области за счет средств федерального и регионального бюджетов. Основным объектом строительства ОАО «СЭК» стал 4-ый энергоблок Южно-Сахалинской ТЭЦ-1 мощностью 139 МВт (введен в эксплуатацию в 4-ом квартале 2013 года), также ОАО «СЭК» был построен ряд новых объектов электросетевого хозяйства. При этом данные объекты генерации и электросетевого хозяйства переданы в аренду и эксплуатируются дочерним обществом Группы ПАО «Сахалинэнерго». Помимо Группы в ОАО «СЭК» участвует Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, а также Сахалинская область в лице Министерства имущественных и земельных отношений Сахалинской области. Доля участия в ОАО «СЭК» изменилась в результате дополнительной эмиссии акций в пользу основного акционера. По состоянию на 31 декабря 2017 года доля участия Группы в ОАО «СЭК» составила 34,62 процента (31 декабря 2016 года: 36,09 процента).

Инвестиции Группы в ОАО «СЭК» являются стратегическими и рассматриваются к использованию в рамках проекта по консолидации ключевых энергетических активов Сахалинской области на базе профильной вертикально-интегрированной электроэнергетической компании в лице ПАО «Сахалинэнерго».



В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенным ассоциированным организациям Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эти даты:

На 31 декабря	ОАО «СЭК»		ОАО «ИЭСК»	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Внеоборотные активы	7 058	7 407	22 960	24 169
Оборотные активы	1 540	1 066	1 151	1 151
Долгосрочные обязательства	-	-	(2 580)	(1 814)
Краткосрочные обязательства	(59)	(543)	(5 835)	(8 111)
Чистые активы	8 539	7 930	15 696	15 395
За год, закончившийся 31 декабря	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Выручка	605	535	20 632	18 809
Убыток от обесценения основных средств	-	(4 921)	-	-
Прибыль / (убыток) за год	79	(4 007)	301	(583)
Итого совокупный доход / (убыток) за год	79	(4 007)	301	(583)

В таблице ниже представлена сверка обобщенной финансовой информации ассоциированных организаций Группы с балансовой стоимостью инвестиций Группы:

	ОАО «СЭК»	ОАО «ИЭСК»	Прочие	Итого
Чистые активы на 31 декабря 2015 года	11 937	15 978	611	28 526
(Убыток) / прибыль за год	(4 007)	(583)	90	(4 500)
Чистые активы на 31 декабря 2016 года	7 930	15 395	701	24 026
Доля в чистых активах	2 861	6 582	193	9 636
Гудвил	-	946	-	946
Дополнительная эмиссия акций	(879)	-	-	(879)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	1 982	7 528	193	9 703
Чистые активы на 31 декабря 2016 года	7 930	15 395	701	24 026
Прибыль / (убыток) за год	79	301	(202)	178
Дополнительная эмиссия акций	530	-	-	530
Чистые активы на 31 декабря 2017 года	8 539	15 696	499	24 734
Доля в чистых активах	2 956	6 710	145	9 811
Гудвил	-	946	-	946
Дополнительная эмиссия акций	(1 028)	-	-	(1 028)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	1 928	7 656	145	9 729

Совместные предприятия

Группа BoGES и Группа BALP

С 2006 года Обществом и ОК РУСАЛ на основании заключенного соглашения о сотрудничестве совместно реализуется проект Богучанского энерго-металлургического объединения (БЭМО), в рамках которого стороны договорились совместно осуществить достройку Богучанской ГЭС и строительство Богучанского алюминиевого завода. Для этих целей на паритетной основе были созданы два совместных предприятия BoGES Ltd (Кипр) и BALP Ltd (Кипр), имеющие контрольные доли владения в ПАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» соответственно.

Компания BoGES Ltd и ПАО «Богучанская ГЭС» вместе образуют Группу BoGES. Компания BALP Ltd и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод», в свою очередь, вместе образуют Группу BALP.

Компании BoGES Ltd и BALP Ltd обеспечивают корпоративное управление ПАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» для соблюдения паритетности интересов инвесторов, и другой деятельности не осуществляют.

С ноября 2012 года ПАО «Богучанская ГЭС» осуществляет реализацию электроэнергии и мощности крупным потребителям и энергосбытовым компаниям. Установленная мощность Богучанской ГЭС составляет 2 997 МВт, среднемноголетняя проектная выработка электроэнергии – 17 600 млн кВтч.



Проектная мощность производства Богучанского алюминиевого завода составляет почти 600 тысяч тонн алюминия в год. Производственный комплекс завода состоит из двух серий производительностью 296 тысяч тонн каждая. В настоящее время продолжается строительство 1-ой серии завода, решение о строительстве 2-ой серии инвесторами не принято. Богучанский алюминиевый завод станет одним из основных потребителей энергии, вырабатываемой на Богучанской ГЭС.

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенным совместным предприятиям Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, и по состоянию на эти даты:

На 31 декабря	Группа VoGES		Группа BALP	
	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Внеоборотные активы	65 961	66 472	34 411	27 476
Оборотные активы, в том числе:	3 393	3 140	7 796	6 208
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	815	898	1 260	1 141
Долгосрочные обязательства, в том числе:	(43 932)	(43 932)	(103 832)	(93 907)
<i>Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам)</i>	(38 147)	(38 021)	(103 827)	(93 907)
Краткосрочные обязательства, в том числе:	(7 459)	(7 236)	(2 258)	(2 172)
<i>Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам)</i>	(1 110)	(835)	(17)	(16)
Чистые активы	17 963	18 444	(63 883)	(62 395)
За год, закончившийся 31 декабря	2017 года	2016 года	2017 года	2016 года
Выручка	15 724	16 141	17 081	23 155
Амортизация основных средств	(1 855)	(1 192)	(1 191)	(1 717)
Начисление резерва в связи с финансированием ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	(5 180)	(11 000)	-	-
Процентные доходы	134	877	19	-
Процентные расходы	(2 893)	(3 412)	(6 230)	(7 901)
Курсовая разница	(4)	(2)	3 951	14 713
Доход от восстановления убытка от обесценения основных средств	-	25 390	-	23 402
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(400)	19 484	(1 489)	30 564
Расходы по налогу на прибыль	(81)	(3 467)	-	-
(Убыток) / прибыль за год	(481)	16 017	(1 489)	30 564
Итого совокупный (убыток) / доход за год	(481)	16 017	(1 489)	30 564

В таблице ниже представлена сверка обобщенной финансовой информации совместных предприятий Группы с балансовой стоимостью инвестиций Группы:

	Группа VoGES	Группа BALP	Прочие	Итого
Чистые активы на 31 декабря 2015 года	2 427	(92 959)	2 485	(88 047)
Прибыль за год	16 017	30 564	44	46 625
Чистые активы на 31 декабря 2016 года	18 444	(62 395)	2 529	(41 422)
Доля в чистых активах	9 222	(31 198)	1 146	(20 830)
Неконтролирующая доля участия	8	-	-	8
Неотраженная в учете доля накопленных убытков	-	31 198	199	31 397
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	9 230	-	1 345	10 575
Чистые активы на 31 декабря 2016 года	18 444	(62 395)	2 529	(41 422)
(Убыток) / прибыль за год	(481)	(1 489)	102	(1 868)
Чистые активы на 31 декабря 2017 года	17 963	(63 884)	2 631	(43 290)
Доля в чистых активах	8 982	(31 942)	1 173	(21 787)
Неконтролирующая доля участия	8	-	-	8
Неотраженная в учете доля накопленных убытков	-	31 942	205	32 147
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	8 990	-	1 378	10 368

Группой предоставлены гарантии за исполнение обязательств ПАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению в пользу ГК «Внешэкономбанк» (Примечания 29, 34).

**Примечание 9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Доля в уставном капитале, %	Справедливая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Справедливая стоимость
ПАО «Интер РАО»	4,92%	17 219	4,92%	19 495
ПАО «Россети»	0,23%	462	0,23%	638
ПАО «Богучанская ГЭС»	2,89%	461	2,89%	505
ПАО «ФСК ЕЭС»	0,13%	269	0,13%	338
Прочие	-	84	-	205
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		18 495		21 181

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, была рассчитана на основе опубликованных рыночных котировок. Справедливая стоимость инвестиций, которые не имеют рыночных котировок, была определена на основе дисконтирования денежных потоков от инвестирования (Примечание 32).

Убыток от изменения стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составил 2 580 млн рублей (за вычетом налога), в том числе от изменения стоимости акций ПАО «Интер РАО» – 2 276 млн рублей, и был отражен в составе прочего совокупного дохода (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, прибыль от изменения стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, составила 15 050 млн рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Группа получила дивиденды от ПАО «Интер РАО» и ПАО «Россети» в размере 690 млн рублей и отразила их в составе прочих операционных доходов (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года – 95 млн рублей).

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочные векселя	39 549	38 931
Дисконт по долгосрочным векселям	(15 662)	(16 415)
Резерв под обесценение долгосрочных векселей	(14 025)	(14 025)
Долгосрочные векселя, нетто	9 862	8 491
Долгосрочные авансы выданные	5 024	3 173
НДС к возмещению	2 957	2 036
Гудвил	481	481
Прочие внеоборотные активы	7 007	7 666
Итого прочие внеоборотные активы	25 331	21 847

Прочие внеоборотные активы в сумме 7 007 млн рублей (31 декабря 2016 года: 7 666 млн рублей) включают в основном нематериальные активы и НИОКР, долгосрочную дебиторскую задолженность.

Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	
Долгосрочные беспроцентные векселя						
		9,75%	2029	6 880	6 269	
ПАО «Богучанская ГЭС»	-					
ПАО «Банк ВТБ»	Ba1	Moody's	9,74–11,82%	2019–2021	1 044	511
ПАО «Росбанк»	Ba1	Moody's	10,90–14,58%	2020–2022	1 005	888
АО «Альфа-Банк»	BB+	Fitch Ratings	11,90–16,35%	2020–2022	860	761
Прочие				73	62	
Итого долгосрочные векселя				9 862	8 491	

Векселя ПАО «Богучанская ГЭС». По состоянию на 31 декабря 2017 года амортизированная стоимость беспроцентных долгосрочных векселей ПАО «Богучанская ГЭС» (сроком по предъявлению, но не ранее 31 декабря 2029 года общей номинальной стоимостью 21 027 млн рублей), переданных в залог ГК «Внешэкономбанк» в качестве обеспечения по кредиту, составила 6 880 млн рублей (31 декабря 2016 года: 6 269 млн рублей) (Примечание 8).



Гудвил АО «Институт Гидропроект». По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года Группа провела тестирование гудвила, относящегося к АО «Институт Гидропроект», на возможное обесценение, по результатам которого возмещаемая стоимость АО «Гидропроект» как актива, генерирующего денежные средства, была выше балансовой стоимости – экономическое обесценение отсутствует.

Плотины Братской, Усть-Илимской и Иркутской ГЭС. В ноябре 2016 года Группа завершила сделку по продаже Группе «ЕвроСибЭнерго» плотин Братской, Усть-Илимской и Иркутской ГЭС, являющихся частью технологического комплекса каскада ГЭС на реке Ангара Группы «ЕвроСибЭнерго», которые были учтены в составе прочих внеоборотных активов Группы. Прибыль от продажи плотин в размере 7 202 млн рублей отражена в составе прочих операционных доходов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ». По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе прочих внеоборотных активов отражена амортизированная стоимость конвертируемых облигаций АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ» в сумме 254 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе прочих внеоборотных активов отражена амортизированная стоимость денежных средств и депозитов, размещенных в АО АКБ «ПЕРЕСВЕТ», в сумме 217 млн рублей. Амортизированная стоимость данных активов определена на основе дисконтирования денежных потоков, с признанием дохода от дисконтирования в размере 37 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и убытка от обесценения финансовых активов в размере 4 464 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Эквиваленты денежных средств (процентная ставка: 4,75–8,37%)	59 029	52 594
Денежные средства на банковских счетах	11 106	14 738
Денежные средства в кассе	21	22
Итого денежные средства и их эквиваленты	70 156	67 354

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года включали средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2017 года рублевый эквивалент остатка денежных средств на валютных счетах в долларах США составил 576 млн рублей (31 декабря 2016 года: 736 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2017 года рублевый эквивалент остатка денежных средств на валютных счетах в евро составил 63 млн рублей (31 декабря 2016 года: 67 млн рублей).



Денежные средства и их эквиваленты размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства на банковских счетах				
ПАО «Сбербанк»	Ba1	Moody's	4 372	4 281
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	3 347	7 255
АО «АБ «РОССИЯ»	ruAA	Эксперт РА	1 888	17
ПАО «Росбанк»	Ba1	Moody's	1 011	387
ПАО «Банк ВТБ»	Ba1	Moody's	190	2 047
ПАО «ВТБ24»	Ba1	Moody's	160	67
ЗАО «АРДШИНБАНК»	B+	Fitch Ratings	15	157
ПАО Банк «ФК Открытие»	-	-	-	169
Прочие	-	-	123	358
Итого денежные средства на банковских счетах			11 106	14 738
Банковские депозиты				
ПАО «Банк ВТБ»	Ba1	Moody's	35 394	23 152
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	16 720	13 922
ПАО «Сбербанк»	Ba1	Moody's	6 025	13 283
АО «Россельхозбанк»	BB+	Fitch Ratings	760	838
ПАО «ВТБ24»	Ba1	Moody's	127	322
ПАО «Промсвязьбанк»	-	-	-	536
ПАО Банк «ФК Открытие»	-	-	-	525
Прочие	-	-	3	16
Итого денежные эквиваленты			59 029	52 594

Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	61 279	56 647
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(26 571)	(23 900)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	34 708	32 747
НДС к возмещению	7 841	7 329
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	2 944	2 617
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(837)	(629)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	2 107	1 988
Прочая дебиторская задолженность	7 959	6 666
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(4 815)	(3 762)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	3 144	2 904
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям	3 401	2 108
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	51 201	47 076

В составе дебиторской задолженности отражена в том числе задолженность субъектов РФ в Дальневосточном федеральном округе по государственным субсидиям, включая по состоянию на 31 декабря 2017 года субсидии для возмещения гарантирующим поставщикам Дальневосточного федерального округа выпадающих доходов в связи с доведением цен (тарифов) до базовых уровней в соответствии с Постановлением Правительства РФ № 895 (Примечание 2).

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств (Примечание 2). Руководство полагает, что предприятия Группы обеспечат собираемость дебиторской задолженности, и что чистая сумма дебиторской задолженности приблизительно соответствует справедливой стоимости.



Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
По состоянию на 1 января	27 662	23 352
Начислено за год	7 261	8 541
Восстановление резерва под обесценение	(1 626)	(1 304)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(1 902)	(1 678)
Выбытие резерва в связи с выбытием дочерних компаний	(9)	(1 249)
По состоянию на 31 декабря	31 386	27 662

Анализ торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2017 года	Резерв на 31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	Резерв на 31 декабря 2016 года
Непросроченная	26 802	(1 215)	27 557	(1 652)
Просроченная менее 3 месяцев	8 410	(2 112)	5 980	(1 378)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	10 326	(5 271)	9 343	(5 228)
Просроченная более 1 года	23 213	(22 788)	20 052	(19 404)
Итого	68 751	(31 386)	62 932	(27 662)

Большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, может быть агрегирована в несколько классов по признаку сходного кредитного качества: это преимущественно крупные промышленные потребители – участники оптового и розничного рынков электроэнергии и мощности, а также бюджетные организации и население.

Группа не имеет дебиторской задолженности, переданной в залог или в качестве иного обеспечения.

Примечание 13. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Топливо	16 162	14 825
Сырье и материалы	6 782	6 402
Запасные части	2 466	2 539
Прочие материалы	386	565
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	25 796	24 331
Обесценение товарно-материальных запасов	(273)	(294)
Итого товарно-материальные запасы	25 523	24 037

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года товарно-материальные запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам.

Примечание 14. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Целевые денежные средства	3 429	3 507
Депозиты	790	4 292
Денежные средства, ограниченные к использованию	-	826
Займы выданные	2 472	2 808
Резерв под обесценение займов выданных	(2 447)	(2 498)
Займы выданные, нетто	25	310
Прочие краткосрочные инвестиции	156	162
Итого прочие оборотные активы	4 400	9 097

Остаток целевых денежных средств, полученных Группой для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, в размере 3 429 млн рублей по состоянию на



31 декабря 2017 года (на 31 декабря 2016 года: 3 507 млн рублей) размещен на специальных счетах Федерального казначейства России. Данные целевые средства могут быть использованы Группой только после прохождения процедуры согласования Федеральным казначейством, на основании установленной Приказом Министерства финансов РФ № 213н от 25 декабря 2015 года процедуры санкционирования расходов организаций.

В составе резервов под обесценение займов выданных отражен резерв под обесценение займа, выданного ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС» в размере 2 328 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года (на 31 декабря 2016 года: 2 378 млн рублей), связанный с денонсацией Соглашения между Правительством Российской Федерации и Правительством Киргизской Республики о строительстве Верхне-Нарынского каскада гидроэлектростанций.

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Депозиты					
ПАО «Сбербанк»	Ba1	Moody's	4,94–8,78%	642	4 140
Прочие	-	-	-	148	152
Итого депозиты				790	4 292

Примечание 15. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (Номинальная стоимость 1,00 рубль)
31 декабря 2017 года	426 288 813 551
31 декабря 2016 года	386 255 464 890
31 декабря 2015 года	386 255 464 890

Дополнительный выпуск акций 2016–2017 гг. 22 ноября 2016 года Совет директоров Общества принял решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения по открытой подписке дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 40 429 000 000 штук. Цена размещения дополнительных акций Общества определена в размере 1,00 рубль за акцию. 7 декабря 2016 года дополнительный выпуск обыкновенных акций Общества был зарегистрирован Банком России.

В январе 2017 года в ходе реализации акционерами преимущественного права приобретения акций Общество разместило среди акционеров дополнительные акции в количестве 33 348 661 штук, которые были оплачены в декабре 2016 года.

В марте 2017 года 40 млрд штук дополнительных акций приобретено ПАО «Банк ВТБ» в рамках соглашения по приобретению Банком 55 млрд обыкновенных акций Общества на общую сумму 55 млрд руб. (Примечание 2). Оставшиеся 15 млрд акций были проданы Банку дочерними обществами Группы. Полученные денежные средства в полном объеме были направлены Группой на погашение обязательств Субгруппы «ПАО ЭС Востока».

11 мая 2017 года завершилось размещение обыкновенных акций Общества в рамках дополнительного выпуска 2016–2017 гг.

5 июня 2017 года был зарегистрирован Отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций. Всего в ходе дополнительной эмиссии Общество разместило 40 033 348 661 акцию, что составило 99,02 процента от общего количества акций дополнительного выпуска, подлежащих размещению. Размещенные ценные бумаги оплачены денежными средствами.

Собственные выкупленные акции. Собственные выкупленные акции по состоянию на 31 декабря 2017 года составили 3 852 267 925 штук в сумме 4 613 млн рублей (31 декабря 2016 года: 18 852 353 167 штук в сумме 22 578 млн рублей).

В марте 2017 года 15 млрд собственных акций Общества были проданы ПАО «Банк ВТБ» по цене 1,00 рубль каждая в рамках соглашения, описанного выше. Средневзвешенная стоимость проданных собственных акций составила 17 965 млн рублей, сумма убытка от продажи в размере 2 965 млн рублей отражена в составе капитала.

Добровольная оферта и принудительный выкуп акций АО «ПАО ЭС Востока». В 2016 году, в рамках добровольной оферты о приобретении акций, акционеры АО «ПАО ЭС Востока», принявшие условия оферты, предъявили ООО «Восток-Финанс» к выкупу 4 715 738 904 обыкновенных акций и



346 195 762 привилегированных акций АО «РАО ЭС Востока» за денежное вознаграждение в размере 34 млн рублей и в обмен на 2 934 258 766 обыкновенных акций Общества, стоимость которых составила 3 514 млн рублей. Дополнительно по требованию о принудительном выкупе ООО «Восток-Финанс» приобрело 887 217 472 обыкновенных и 312 687 580 привилегированных акций АО «РАО ЭС Востока» за денежное вознаграждение в размере 380 млн рублей.

Влияние изменения неконтролирующей доли участия в дочерних обществах. В 2016 году, в связи с реализацией операций добровольной оферты и принудительного выкупа акций АО «РАО ЭС Востока», как описано выше, неконтролирующая доля участия сократилась на 6 694 млн рублей, и нераспределенная прибыль Группы увеличилась на 4 872 млн рублей в результате передачи собственных акций, сокращения неконтролирующей доли участия и прекращения признания обязательства по выкупу акций, оставшегося после оплаты части акций денежными средствами.

В октябре 2017 года Группой были проданы акции дочерней компании АО «СК Агроэнерго», в результате чего неконтролирующая доля участия увеличилась на 228 млн рублей.

В течение 2016 года дочерние компании Группы ООО «Дом-21 век» и АО «ХРСК» были признаны банкротами, также в декабре 2016 года было ликвидировано ОАО «ЦДУ ЕЭС России». В результате данных операций неконтролирующая доля участия увеличилась на 213 млн рублей по причине уменьшения доли в убытках данных компаний, накопленных ранее акционерами Группы.

Дивиденды. 26 июня 2017 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в размере 0,0466 рублей на акцию в общей сумме 19 876 млн рублей (в сумме 19 696 млн рублей без учета дивидендов компаниям Группы).

27 июня 2016 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в размере 0,0389 рублей на акцию в общей сумме 15 011 млн рублей (в сумме 14 278 млн рублей без учета дивидендов компаниям Группы).

Объявленные дивиденды дочерних обществ Группы в отношении акционеров с неконтролирующей долей участия составили 127 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 234 млн рублей).

Примечание 16. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Текущий налог на прибыль	12 985	13 258
Отложенный налог на прибыль	83	2 114
Итого расходы по налогу на прибыль	13 068	15 372

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, для большинства компаний Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 20 процентов).

Ниже представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль до налогообложения	35 519	55 123
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20 процентов	(7 104)	(11 025)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(2 344)	(1 827)
Увеличение непризнанных налоговых активов	(3 227)	(4 003)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, относящихся к инвестициям в ассоциированные организации и совместные предприятия	83	1 336
Отражение налоговых эффектов прошлых периодов	(737)	-
Прочие	261	147
Итого расходы по налогу на прибыль	(13 068)	(15 372)



По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма вычитаемых временных разниц, в отношении которых Группой не были признаны отложенные налоговые активы, составила 97 127 млн рублей (31 декабря 2016 года: 80 055 млн рублей). Данные временные разницы преимущественно относятся к накопленному убытку от обесценения основных средств и незавершенного строительства, изменению справедливой стоимости беспоставочного форварда на акцию, а также к пенсионным обязательствам некоторых дочерних обществ Группы.

Отложенный налог на прибыль. Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения данных временных разниц, отраженный по ставке 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 20 процентов).

	31 декабря 2016 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2017 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	6 640	2 761	(47)	9 354
Основные средства	4 697	1 882	-	6 579
Дебиторская задолженность	6 444	(85)	-	6 359
Убытки, перенесенные на будущее	980	44	-	1 024
Прочие	3 177	464	(47)	3 594
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(8 658)</i>	<i>456</i>	<i>-</i>	<i>(8 202)</i>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(39 086)	(2 844)	235	(41 695)
Основные средства	(47 210)	(2 306)	261	(49 255)
Дебиторская задолженность	(57)	(58)	-	(115)
Кредиты и займы	(351)	26	-	(325)
Прочие	(126)	(50)	(26)	(202)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>8 658</i>	<i>(456)</i>	<i>-</i>	<i>8 202</i>

	31 декабря 2015 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Прочее движение	31 декабря 2016 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	5 486	1 144	53	(43)	6 640
Основные средства	3 516	1 181	-	-	4 697
Дебиторская задолженность	6 509	(57)	-	(8)	6 444
Убытки, перенесенные на будущее	1 350	(370)	-	-	980
Прочие	3 795	(636)	53	(35)	3 177
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(9 684)</i>	<i>1 026</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(8 658)</i>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(37 034)	(3 258)	1 189	17	(39 086)
Основные средства	(46 041)	(2 398)	1 212	17	(47 210)
Дебиторская задолженность	(59)	2	-	-	(57)
Кредиты и займы	(378)	27	-	-	(351)
Прочие	(240)	137	(23)	-	(126)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>9 684</i>	<i>(1 026)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>8 658</i>

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом,



отложенные налоговые активы и обязательства отражаются свернуто, только если они относятся к одному и тому же субъекту налогообложения, и у налогоплательщика существует законодательно установленное право произвести такой взаимозачет.

Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Суммы, признанные в консолидированном Отчете о финансовом положении Группы в составе прочих долгосрочных обязательств (Примечание 20), представлены ниже:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Справедливая стоимость активов плана	(1 111)	(1 090)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	9 745	9 894
Чистые обязательства	8 634	8 804

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2017 года	9 894	(1 090)	8 804
Стоимость услуг текущего периода	428	-	428
Расходы / (доходы) по процентам	788	(89)	699
Стоимость услуг прошлых периодов	(167)	-	(167)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актуарные убытки – изменения в актуарных предположениях	18	-	18
Актуарные убытки – корректировки на основе опыта	1	-	1
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	1 068	(89)	979
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актуарные прибыли – изменения в демографических предположениях	(36)	-	(36)
Актуарные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(289)	-	(289)
Актуарные (прибыли) / убытки – корректировки на основе опыта	(124)	19	(105)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, до вычета налога на прибыль в сумме 86 млн рублей	(449)	19	(430)
Взносы в активы фондируемого плана	-	(233)	(233)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(489)	282	(207)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(279)	-	(279)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	9 745	(1 111)	8 634



	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2016 года	9 470	(1 084)	8 386
Уменьшение обязательств в результате продажи ООО «ЭСКБ» (Примечание 4)	(181)	10	(171)
Изменение обязательств в результате изменения периметра оценки	17	-	17
Стоимость услуг текущего периода	403	-	403
Расходы / (доходы) по процентам	875	(106)	769
Стоимость услуг прошлых периодов	(143)	-	(143)
Секвестр обязательств	(101)	-	(101)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актuarные прибыли – изменения в актуарных предположениях	(4)	-	(4)
Актuarные прибыли – корректировки на основе опыта	(29)	-	(29)
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	1 001	(106)	895
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки – изменения в демографических предположениях	18	-	18
Актuarные убытки – изменения в финансовых предположениях	459	-	459
Актuarные (прибыли) / убытки – корректировки на основе опыта	(196)	62	(134)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, до вычета налога на прибыль в сумме 69 млн рублей	281	62	343
Взносы в активы фондируемого плана	-	(236)	(236)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(439)	264	(175)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(255)	-	(255)
По состоянию на 31 декабря 2016 года	9 894	(1 090)	8 804

Основные актуарные допущения Группы представлены ниже в таблице:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Номинальная ставка дисконтирования	7,50%	8,20%
Темпы инфляции	4,00%	5,00%
Темпы роста заработной платы	5,50%	6,50%
Нормы увольнений	В зависимости от стажа на основе статистических данных	
Таблица смертности	Россия-2014*	Россия-2014*

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2012–2017 гг. (31 декабря 2016 года: за 2012–2016 гг.)



Анализ чувствительности по каждому основному актуарному допущению на 31 декабря 2017 года представлен ниже:

	Изменение предположения	Эффект на обязательство	Эффект на обязательство, %
Номинальная ставка дисконтирования	+ 1%	(781)	-8%
	- 1%	921	9%
Темпы инфляции	+ 1%	491	5%
	- 1%	(429)	-4%
Темпы роста заработной платы	+ 1%	461	5%
	- 1%	(389)	-4%
Нормы увольнений	+ 3%	(960)	-10%
	- 3%	1 418	15%
Вероятности смертности	+ 10%	(142)	-1%
	- 10%	154	2%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 637 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2018 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 9 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, юбилейные выплаты при достижении определенного возраста или стажа, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

Размер предоставляемых пособий зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы в последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию, заранее определенной фиксированной суммы или минимальной тарифной ставки оплаты труда или размера должностного оклада или от сочетания этих факторов.

Вышеупомянутые пособия, как правило, индексируются в соответствии с ростом инфляции или повышением заработной платы для пособий, зависящих от заработной платы, за исключением пенсий, выплачиваемых через НПФ, которые не индексируются с ростом инфляции на этапе выплат (все риски после выхода работников на пенсию несет НПФ).

Кроме инфляционного риска, пенсионные планы Группы также подвержены рискам смертности и рискам дожития.

Активы плана на счетах в НПФ регулируются местным законодательством и практикой.

Группа и НПФ несут солидарную ответственность за управление планами, в том числе за инвестиционные решения и график взносов.

НПФ вкладывает средства Группы в диверсифицированный портфель. При инвестировании средств пенсионных накоплений и размещении средств пенсионных резервов НПФ руководствуется действующим законодательством РФ, которым строго регламентирован возможный перечень финансовых инструментов и лимиты на их использование, что также приводит к диверсификации и снижает инвестиционные риски.

Группа полностью передает НПФ обязательства по выплате пожизненных негосударственных пенсий бывшим работникам Группы, финансируя эти обязательства при назначении пенсий. Таким образом, Группа страхует риски, связанные с выплатой негосударственных пенсий (инвестиционные риски и риски смертности).

**Примечание 18. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства***Долгосрочные заемные средства*

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО «Сбербанк»	7,99–10,75%	2018–2028	54 790	56 491
Российские облигации (ПАО «РусГидро»), выпущенные в феврале 2013 года	8,50%	2018*	20 650	20 645
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), выпущенные в сентябре 2017 года	8,13%	2022	20 235	-
Российские облигации (ПАО «РусГидро»), выпущенные в июле 2015 года	11,85%	2018	15 868	15 857
Российские облигации (ПАО «РусГидро»), выпущенные в апреле 2016 года	10,35%	2019	15 357	15 347
Российские облигации (ПАО «РусГидро»), выпущенные в июне 2017 года	8,20%	2020	10 016	-
UniCredit Bank Austria AG	3,35%	2018–2026	5 113	5 242
ПАО «Банк ВТБ»	8,39–9,77%	2018–2019	5 046	29 516
ПАО «Росбанк»	8,24–9,72%	2018–2019	4 520	8 136
Банк «ГПБ» (АО)	8,50–9,50%	2018–2027	1 794	6 171
Органы муниципальной власти Камчатского края	8,57%	2018–2034	1 560	1 561
ЕБРР	LIBOR 6M+3,45%	2018–2027	1 350	4 791
ASIAN Development bank	LIBOR 6M+3,45%	2018–2026	1 310	1 474
Российские облигации (ПАО «РусГидро»), выпущенные в апреле 2015 года	7,50%	2025**	767	10 222
Российские облигации (ПАО «РусГидро»), выпущенные в апреле 2011 года	9,50%	2021	250	250
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank Deutschland	-	-	-	4 920
Прочие долгосрочные заемные средства	-	-	836	1 776
Обязательства по финансовой аренде	-	-	1 586	1 973
Итого			161 048	184 372
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(69 877)	(25 758)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			(259)	(568)
Итого долгосрочные заемные средства			90 912	158 046

* Срок размещения облигаций – 10 лет с правом держателей облигаций предъявить ценные бумаги к досрочному погашению в 2018.

** В октябре 2017 года держатели российских облигаций, выпущенных в апреле 2015 года, частично предъявили ценные бумаги к досрочному погашению в рамках oferty. Облигации, которые не были предъявлены держателями к досрочному погашению, номинальной стоимостью 767 млн рублей будут обращаться до истечения срока погашения в 2025 году.

Размещение облигаций. В июне 2017 года Группа разместила процентные неконвертируемые биржевые облигации серии БО-П05 номинальной стоимостью 10 000 млн рублей. Срок размещения – 3 года, процентная ставка купонного дохода составила 8,2 процента годовых.

Размещение еврооблигаций. В сентябре 2017 года Группа разместила еврооблигации, эмитентом которых выступила компания специального назначения RusHydro Capital Markets DAC. Объем выпуска составил 20 000 млн рублей. Срок размещения еврооблигаций составляет 5 лет с процентной ставкой купонного дохода в размере 8,125 процента годовых. Организаторами выпуска выступили ВТБ Капитал, JP Morgan, Газпромбанк, Сбербанк КИБ. Размещение и листинг еврооблигаций осуществлены на Ирландской фондовой бирже по правилам Reg S. Еврооблигации могли быть частично выкуплены предприятиями, связанными с государством.



Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ПАО «Сбербанк»	7,75–10%	5 428	5 854
ПАО «Росбанк»	8,21–8,51%	930	4 755
ООО «АльстомРусГидроЭнерджи»	-*	750	750
Банк «ГПБ» (АО)	8,50–10,19%	334	3 031
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	-	69 877	25 758
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	-	259	568
Прочие краткосрочные заемные средства	-	1 035	1 041
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		78 613	41 757
<i>Справочно:</i>			
Проценты к уплате		3 012	3 044

* Заем получен от связанной стороны, совместного предприятия Группы (Примечание 6), процентная ставка по данному займу – 0,00 процента годовых.

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров. Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, а также в течение отчетного периода Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.

Обязательства по финансовой аренде. Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды и их дисконтированная стоимость представлены в таблице ниже:

	К уплате в течение 1 года	К уплате в период от 1 до 5 лет	К уплате по истечении 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2017 года	275	797	4 154	5 226
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(16)	(316)	(3 308)	(3 640)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 года	259	481	846	1 586
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2016 года	601	855	4 287	5 743
За вычетом будущих процентов по финансовой аренде	(33)	(373)	(3 364)	(3 770)
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 года	568	482	923	1 973



Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Заемные средства	Беспоставочный форвард на акции	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2016 года	197 830	-	1 973	199 803
Движение денежных средств	(46 498)	(3 243)	(523)	(50 264)
Проценты начисленные	15 405	-	221	15 626
Признание и изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции	-	23 959	-	23 959
Прочие изменения	1 202	-	(85)	1 117
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2017 года	167 939	20 716	1 586	190 241

Примечание 19. Беспоставочный форвард на акции

В марте 2017 года Общество заключило с ПАО «Банк ВТБ» сделку беспоставочного форварда на собственные выпущенные акции в количестве 55 млрд штук сроком на 5 лет.

В соответствии с условиями форвардного соглашения, форвардная стоимость определяется как стоимость приобретения акций Банком, увеличенная на сумму промежуточных платежей, производимых Обществом Банку на ежеквартальной основе. Величина промежуточных платежей рассчитывается по определенной формуле, которая в том числе предусматривает уменьшение на суммы, эквивалентные размеру дивидендов, полученных Банком в период действия форвардного соглашения.

Для целей осуществления окончательных расчетов по форвардному соглашению предполагается продажа акций Общества Банком. Разница между суммой выручки, которую Банк получит в результате реализации данных акций, и их форвардной стоимостью подлежит урегулированию денежными средствами между Обществом и Банком. Таким образом, в случае превышения стоимости форварда над стоимостью продажи пакета акций Общество возместит Банку сумму возникшей разницы за вычетом осуществленных промежуточных платежей, и наоборот, если стоимость продажи пакета акций окажется выше стоимости форварда, то соответствующую разницу Банк выплатит Обществу. В случае если продажа пакета акций Банком по каким-либо причинам не будет осуществлена, акции останутся у Банка. В этом случае сумма доплаты, которую необходимо будет погасить при закрытии форвардной сделки, рассчитывается на основе рыночных котировок акций Общества.

Таким образом, выплаты будут осуществлены по истечении форвардного контракта либо ранее, в случае продажи Банком пакета акций, и могут быть произведены как Обществом в пользу Банка, так и Банком в пользу Общества, в зависимости от уровня рыночной стоимости акций Общества на момент продажи / истечения срока сделки и их форвардной стоимости.

Ключевые суждения руководства Группы в отношении признания и отражения данного производного финансового инструмента описаны в Примечании 2.

По состоянию на 31 декабря 2017 года обязательство по форвардному соглашению отражено в качестве долгосрочного производного финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибылей и убытков, в размере 20 716 млн рублей. Величина справедливой стоимости форвардного соглашения в момент первоначального признания инструмента составила 10 013 млн рублей и была отнесена на капитал как результат операции с акционерами. Отложенный налоговый актив не был признан по результатам оценки руководством вероятности его возмещения. Последующее изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда отражается в составе прибыли и убытков.



Ниже представлена информация об изменениях справедливой стоимости форварда за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Справедливая стоимость форварда
На дату первоначального признания (на 03 марта 2017 года)	10 013
Увеличение справедливой стоимости форварда (Примечание 26)	13 946
Промежуточные платежи	(3 243)
На 31 декабря 2017 года	20 716

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, сделанных для определения справедливой стоимости форварда с использованием модели Монте-Карло:

Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости форварда	На 31 декабря 2017 года	На дату первоначального признания инструмента (на 03 марта 2017 года)
Ожидаемый срок закрытия форвардной сделки	4,17 года	5 лет
Рыночная стоимость акции	0,7264 рубля	0,9752 рубля
Ключевая ставка ЦБ	7,75 процента	10,00 процентов
Волатильность акций	34,85 процента	35,25 процента
Безрисковая ставка	7,01 процента	8,39 процента
Ставка дисконтирования	7,84 процента	12,11 процента
Ожидаемая дивидендная доходность	5,10 процента	5,10 процента

Анализ чувствительности справедливой стоимости форварда к основным допущениям представлен в Примечании 32.

Примечание 20. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долгосрочные авансы полученные	10 766	4 176
Прочие долгосрочные обязательства	8 716	5 746
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 17)	8 634	8 804
Итого прочие долгосрочные обязательства	28 116	18 726

Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	30 949	31 451
Авансы полученные	11 664	9 712
Задолженность перед персоналом	8 880	8 245
Задолженность по договорам факторинга	258	2 957
Дивиденды к уплате	159	136
Прочая кредиторская задолженность	3 715	6 283
Итого кредиторская задолженность и начисления	55 625	58 784

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Примечание 22. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
НДС	10 236	9 833
Страховые взносы	3 160	2 925
Налог на имущество	2 038	1 941
Прочие налоги	600	558
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	16 034	15 257

**Примечание 23. Выручка**

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Продажа электроэнергии	241 409	272 582
Продажа мощности	40 881	37 068
Продажа теплоэнергии и горячей воды	38 907	38 849
Прочая выручка	26 922	25 573
Итого выручка	348 119	374 072

Прочая выручка включает выручку от транспортировки электроэнергии и теплоэнергии, технологического присоединения к сети, оказания услуг по строительству, ремонту и прочих услуг.

Примечание 24. Государственные субсидии

В соответствии с рядом законодательных актов Российской Федерации некоторым компаниям Группы были предоставлены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, а также на компенсацию расходов на топливо, покупную электроэнергию и мощность.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа получила государственные субсидии в размере 32 745 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года: 17 250 млн рублей). Субсидии были получены в следующих регионах: Камчатском крае, Республике Саха (Якутия), Магаданской области, Чукотском автономном округе и прочих регионах Дальнего Востока.

Общая величина субсидий, полученных гарантирующими поставщиками – предприятиями, входящими в Группу, – в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» (Примечание 2) за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 17 254 млн рублей.

**Примечание 25. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	74 390	71 768
Расходы на топливо	58 098	54 561
Расходы на распределение электроэнергии	43 482	46 722
Покупная электроэнергия и мощность	40 747	57 610
Амортизация основных средств и нематериальных активов	25 023	24 130
Налоги, кроме налога на прибыль	10 681	10 233
Прочие материалы	10 170	9 115
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	4 634	4 507
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	3 639	3 642
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	3 513	3 442
Расходы на охрану	3 391	3 369
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	2 222	1 911
Расходы на аренду	2 081	2 155
Услуги субподрядчиков	1 982	2 465
Расходы на страхование	1 940	1 983
Транспортные расходы	1 185	1 213
Прочие услуги сторонних организаций	8 051	8 052
Расходы на водопользование	3 370	3 202
Расходы на социальную сферу	1 098	1 319
Командировочные расходы	843	804
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	642	1 065
Убыток от выбытия основных средств, нетто	1 006	555
Прочие расходы	1 617	1 882
Итого операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	303 805	315 705

Примечание 26. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	7 150	6 779
Положительные курсовые разницы	599	2 782
Доходы по дисконтированию	389	118
Прочие доходы	305	264
Итого финансовые доходы	8 443	9 943
<i>Финансовые расходы</i>		
Изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции (Примечание 19)	(13 946)	-
Процентные расходы	(4 019)	(6 813)
Отрицательные курсовые разницы	(1 218)	(454)
Расходы по дисконтированию	(363)	(407)
Расходы по финансовой аренде	(221)	(295)
Прочие расходы	(1 366)	(1 072)
Итого финансовые расходы	(21 133)	(9 041)

**Примечание 27. Прибыль на акцию**

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций (тысяч штук)	402 655 108	367 138 482
Чистая прибыль, причитающаяся акционерам ПАО «РусГидро»	24 013	40 205
Средневзвешенная прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ПАО «РусГидро» – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	0,0596	0,1095

Примечание 28. Обязательства по капитальным затратам

В соответствии с инвестиционной программой Общества, а также с отдельными инвестиционными программами дочерних обществ, объем финансирования предстоящих капитальных затрат, связанных в основном с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей, а также строительством новых электростанций определен на 2018–2020 гг. в размере 209 820 млн рублей, в том числе на 2018 год – 106 676 млн рублей, на 2019 год – 60 059 млн рублей, на 2020 год – 43 085 млн рублей (31 декабря 2016 года: 243 975 млн рублей – в течение 2017–2019 гг.).

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования гидроэлектростанций: Волжской ГЭС в размере 9 965 млн рублей, Саратовской ГЭС в размере 8 681 млн рублей, Воткинской ГЭС в размере 8 643 млн рублей, а также со строительством электростанций: Зарамагских ГЭС в размере 17 223 млн рублей, Сахалинской ГРЭС-2 в размере 13 824 млн рублей, Усть-Среднеканской ГЭС в размере 6 954 млн рублей, Нижне-Бурейской ГЭС в размере 6 642 млн рублей.

Примечание 29. Условные обязательства

Обязательства в социальной сфере. Группа вносит свой вклад в техническое обслуживание и поддержание местной инфраструктуры и улучшение благосостояния работников, в частности, участвует в развитии и содержании жилищного фонда, лечебно-оздоровительных учреждений, транспортных служб и удовлетворении других социальных нужд в тех регионах, в которых она осуществляет свою хозяйственную деятельность. По мнению руководства, существенные обязательства, которые должны были быть признаны на отчетную дату, отсутствуют.

Страхование. Группа страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществляется.

Судебные разбирательства. Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Условные обязательства по уплате налогов. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы, налоговый контроль постепенно усиливается. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным



Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

В течение 2017 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам периода. В связи с этим руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае получения запроса от налоговых органов руководство Группы предоставит документацию, отвечающую требованиям статьи 105.15 НК РФ.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или результатов хозяйственной деятельности Группы в целом.

С 1 января 2015 года вступили в силу новые положения налогового законодательства Российской Федерации, направленные на деофшоризацию экономики. В частности, введены правила контролируемых иностранных компаний, концепция бенефициарного собственника дохода в целях применения льготных положений договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения, концепция российского налогового резидентства для иностранных лиц, налогообложение косвенной продажи российской недвижимости.

Руководство Группы осуществляет анализ влияния новых налоговых правил на деятельность Группы и принимает необходимые меры для соответствия новым требованиям российского налогового законодательства. Тем не менее, в связи с недавним введением вышеуказанных положений и недостаточной административной и судебной практикой, в настоящий момент вероятность возникновения претензий со стороны российских налоговых органов, а также вероятность благоприятного разрешения налоговых споров (в случае их возникновения) не может быть достоверно оценена. В случае возникновения налоговых споров возможно влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Охрана окружающей среды. Компании Группы и предприятия, правопреемниками которых они являются, в течение многих лет осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится в стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы проводят периодическую оценку своих обязательств по охране окружающей среды. Сумма резерва под рекультивацию земель по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 1 348 млн рублей (31 декабря 2016 года: 1 048 млн рублей).

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.



Гарантии. Группа предоставила гарантию за исполнение обязательств ПАО «Богучанская ГЭС» в пользу ГК «Внешэкономбанк» по кредитному соглашению:

Название контрагента	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<i>в отношении обязательств ПАО «Богучанская ГЭС»:</i>		
ГК «Внешэкономбанк»	25 935	26 749
<i>в отношении обязательств ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»:</i>		
ALSTOM Grid SAS	-	31
Итого гарантии	25 935	26 780

В феврале 2018 года гарантия была прекращена (Примечание 34).

Примечание 30. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых и операционных рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок), кредитный риск и риск ликвидности. Основными задачами управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск.

В целях оптимизации рисков, которым подвержена Группа, руководство ведет постоянную работу по их выявлению, оценке и контролю, а также разработке и внедрению мероприятий, которые оказывают влияние на риски, управлению непрерывностью бизнеса и страхованию, стремится соответствовать международным и национальным стандартам риск-менеджмента (COSO ERM 2004, ISO 31000 и другим), повышает культуру управления рисками и непрерывно совершенствует риск-менеджмент.

Кредитный риск. Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции на условиях отсрочки платежа и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в Примечании 32.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Для снижения кредитного риска при работе на оптовом рынке электроэнергии и мощности Группа внедрила сбытовую политику и методику, предусматривающую расчет внутренних рейтингов контрагентов на рынке свободных договоров, на основе частоты банкротств контрагентов, и устанавливающую ограничения на кредитный рейтинг портфеля контрагентов.

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Информация о просроченной дебиторской задолженности и прочая информация о кредитном риске раскрыта в Примечании 12.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов утверждаются руководством Группы. Кроме того, руководство Группы проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Сводные данные о размещенных денежных средствах и их эквивалентах с указанием банков и прочих финансовых институтов и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечаниях 10, 11 и 14.



Кредитный риск по финансовым гарантиям определяется как вероятность понесения убытков в результате невыполнения контрагентом условий контракта. Группа использует ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и для других финансовых инструментов, которая реализуется через установленные процедуры утверждения кредитов, контроль за установленными лимитами риска и процедуры мониторинга.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по финансовым гарантиям составила 25 935 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 26 780 млн рублей) (Примечание 29).

Рыночный риск. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски являются результатом наличия открытых позиций в (а) иностранной валюте и (б) процентных активах и обязательствах, которые подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Руководство устанавливает допустимые лимиты риска, которые отслеживаются на регулярной основе. Тем не менее, использование данного подхода не может предотвратить потери из-за превышения лимитов по причине значительных рыночных колебаний.

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно, и изменения нескольких факторов могут коррелировать.

Валютный риск. Электроэнергия и мощность, производимая Группой, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте, поэтому деятельность Группы подвержена незначительному влиянию валютного риска. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности в основном не зависят от обменных курсов, так как деятельность Группы планируется и осуществляется таким образом, чтобы ее активы и обязательства были выражены в национальной валюте.

В приведенной ниже таблице в обобщенном виде представлены монетарные финансовые активы и обязательства Группы в иностранной валюте, подверженные валютному риску:

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары США	663	(2 748)	(2 085)	840	(3 088)	(2 248)
Евро	63	(5 482)	(5 419)	67	(10 477)	(10 410)
Прочие	8	-	8	31	-	31
Итого	734	(8 230)	(7 496)	938	(13 565)	(12 627)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Финансовые вложения в акции и неденежные активы не рассматриваются в качестве источников возникновения существенного валютного риска.

Изменения курсов иностранных валют не оказывают значительного влияния на финансовое состояние Группы.

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Привлеченные Группой кредиты с плавающими процентными ставками (Примечание 18) приводят к незначительным рискам изменения процентных ставок для Группы.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела привлеченные кредиты с плавающими процентными ставками, которые рассчитываются на основе ставок Libor (на 31 декабря 2016 года: кредиты с плавающими процентными ставками, которые рассчитываются на основе ставок Libor, Euribor, Mosprime).

Если бы процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года была на 2 процента выше при прочих неизменных условиях, прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и капитал по состоянию на 31 декабря 2017 года были бы на 58 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на 31 декабря 2016 года: 327 млн рублей) меньше, в основном за счет увеличения процентных расходов.

Группа осуществляет контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам. Эффективные процентные ставки отражены в Примечании 18.



В целях снижения риска изменения процентных ставок Группа предпринимает следующие шаги:

- мониторинг рынка кредитов с целью выявления благоприятных условий кредитования;
- диверсификация кредитного портфеля посредством привлечения кредитов по фиксированным и, при необходимости, плавающим процентным ставкам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск возникновения у компании трудностей в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами.

Рациональное управление риском ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном, банковских депозитов и краткосрочных банковских векселей. Краткосрочные обязательства в основном представлены кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и краткосрочными заемными средствами.

Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т. д. Таким способом Группа контролирует структуру капитала по срокам погашения.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2017 года. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие в том числе будущие процентные платежи и общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, основанном на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен ниже:

	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	Начиная с 2023 года
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	85 762	36 103	34 882	3 234	22 555	9 407
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 21)	30 949	-	-	-	-	-
Задолженность по договорам факторинга (Примечание 21)	258	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии (Примечание 29)	747	977	1 230	1 489	1 737	19 755
Обязательство по выкупу акций АО «РАО ЭС Востока»	3	-	-	-	-	-
Дивиденды к уплате (Примечание 21)	159	-	-	-	-	-
Беспоставочный форвард на акции	2 874	2 795	2 362	1 615	10 516	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18)	275	199	199	199	200	4 154
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	121 027	40 074	38 673	6 537	35 008	33 316

В течение 2018 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 85 762 млн рублей (Примечание 18). Руководство Группы планирует погасить данные заимствования как за счет собственных средств Группы, так и путем привлечения нового финансирования. Группа имеет положительную кредитную историю, работает с крупными кредитными организациями, в том числе контролируруемыми государством, а также имеет доступ к публичным заимствованиям на рынке капитала.



Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен ниже:

	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	Начиная с 2022 года
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	55 373	102 732	28 490	24 992	3 600	20 210
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 21)	31 451	-	-	-	-	-
Задолженность по договорам факторинга (Примечание 21)	2 957	-	-	-	-	-
Обязательство по выкупу акций АО «РАО ЭС Востока»	3	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии (Примечание 29)	800	1 008	1 269	1 536	1 791	20 376
Дивиденды к уплате (Примечание 21)	136	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18)	601	267	196	196	196	4 287
Беспоставочные свопы	9	8	5	2	-	-
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	91 330	104 015	29 960	26 726	5 587	44 873

Примечание 31. Управление капиталом

Главными задачами управления капиталом Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации и снижение стоимости капитала.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Общество выполняло все установленные законодательством требования к акционерному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма капитала в управлении Группы составила 695 564 млн рублей (31 декабря 2016 года: 650 932 млн рублей).

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг соотношения общей суммы заемных средств к общей величине капитала. Заемные средства представляют собой общую сумму долгосрочных и краткосрочных заемных средств, как она показана в консолидированном Отчете о финансовом положении. Капитал представляет собой общую сумму капитала, как она показана в консолидированном Отчете о финансовом положении. Коэффициент доли заемных средств составил 0,24 по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 0,31).

Примечание 32. Справедливая стоимость активов и обязательств

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны в основном на ненаблюдаемых исходных данных).

**а) Многократные оценки справедливой стоимости**

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости:

На 31 декабря 2017 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18 022	-	473	18 495
Нефинансовые активы				
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земельных участков)	-	-	527 363	527 363
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	18 022	-	527 836	545 858
Финансовые обязательства				
Беспоставочный форвард на акции	-	-	20 716	20 716
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	20 716	20 716
На 31 декабря 2016 года				
Финансовые активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20 619	-	562	21 181
Нефинансовые активы				
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земельных участков)	-	-	496 637	496 637
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	20 619	-	497 199	517 818

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, существенных изменений в методах оценки, исходных данных и допущениях для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в основном, формируется из рыночной стоимости акций ПАО «Интер РАО». Прибыль / (убыток) от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отраженные в составе прочего совокупного дохода, в основном связаны с изменением рыночных котировок акций данной компании (Примечание 9).

По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость форварда, отраженного по строке «Беспоставочный форвард на акции», определена на основе модели Монте-Карло и использованием ненаблюдаемых исходных данных и включена в Уровень 3 (Примечание 19).

В таблице ниже приведена оценка нефинансовых активов Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям ненаблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2017 года:



	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Нефинансовые активы					
Основные средства (за исключением незавершенного строительства, офисных зданий и земельных участков)	527 363	Метод дисконтированных потоков	Цены на электроэнергию и мощность Ставка дисконтирования Объем капитальных затрат	-10% +1% +10%	(30 405) (21 734) (15 549)

В приведенной выше таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для стоимости основных средств, так как изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных при использовании реально возможных альтернативных допущений приводит к значительному изменению справедливой стоимости основных средств.

В таблице ниже приведена оценка финансовых обязательств Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям ненаблюдаемых и наблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые/наблюдаемые исходные данные	Обоснованные возможные изменения	Обоснованные возможные значения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые обязательства						
Беспоставочный форвард на акции	20 716	Метод Монте-Карло	Дивидендная доходность Рыночная стоимость акции	-2% +2% -20% +20%	3,10 процента 7,10 процента 0,5811 рубля 0,8717 рубля	(472) 618 7 502 (7 504)

По оценкам руководства, возможное изменение ненаблюдаемых исходных данных не оказывает существенного влияния на оценку справедливой стоимости беспоставочного форварда.

На оценку справедливой стоимости беспоставочного форварда оказывают существенное влияние наблюдаемые исходные данные, в частности, рыночная стоимость акций Общества, составляющая по состоянию на 31 декабря 2017 года 0,7264 рубля (Примечание 19).

б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей), их эквивалентов и краткосрочных депозитов (Уровень 2 иерархии справедливых стоимостей), краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности, прочих внеоборотных и оборотных активов производится на основе ожидаемых к получению денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно соответствует их учетной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных облигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

Балансовая стоимость краткосрочных обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.



По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость выпущенных облигаций превысила их балансовую стоимость на 1 073 млн рублей (31 декабря 2016: на 92 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 39 396 млн рублей и превысила их справедливую стоимость на 925 млн рублей (31 декабря 2016 года: балансовая стоимость составила 103 817 млн рублей и превысила справедливую стоимость на 4 705 млн рублей).

Примечание 33. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также информация об остатках целевых денежных средств на счетах Федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

На 31 декабря 2017 года	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы			
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	10 392	-	10 392
Векселя	9 860	-	9 860
Долгосрочные займы выданные	532	-	532
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	18 495	18 495
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	37 369	-	37 369
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	34 707	-	34 707
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 662	-	2 662
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	4 244	-	4 244
Целевые денежные средства	3 429	-	3 429
Депозиты	790	-	790
Краткосрочные займы выданные	25	-	25
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	70 156	-	70 156
Итого финансовые активы	122 161	18 495	140 656
Итого нефинансовые активы	-	-	887 595
Итого активы	-	-	1 028 251



На 31 декабря 2016 года	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы			
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	8 838	-	8 838
Векселя	8 491	-	8 491
Долгосрочные займы выданные	332	-	332
Беспоставочные свопы	15	-	15
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	21 181	21 181
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	35 268	-	35 268
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	32 747	-	32 747
Прочая финансовая дебиторская задолженность	2 521	-	2 521
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	8 118	-	8 118
Целевые денежные средства	3 507	-	3 507
Депозиты и векселя	4 292	-	4 292
Краткосрочные займы выданные	310	-	310
Беспоставочные свопы	9	-	9
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	67 354	-	67 354
Итого финансовые активы	119 578	21 181	140 759
Итого нефинансовые активы	-	-	842 687
Итого активы	-	-	983 446

Финансовые обязательства Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2017 года представлены беспоставочным форвардом на акции в размере 20 716 млн рублей (Примечание 19) (31 декабря 2016 года: такие обязательства отсутствовали).

Все остальные финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости и в основном представлены краткосрочными и долгосрочными заемными средствами (Примечание 18), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам, задолженностью по договорам факторинга и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 21).

Примечание 34. События после отчетной даты

Размещение еврооблигаций. В феврале 2018 года Группа разместила еврооблигации, эмитентом которых выступила компания специального назначения RusHydro Capital Markets DAC. Объем выпуска составил 20 000 млн рублей. Срок размещения еврооблигаций составляет 3 года с процентной ставкой купонного дохода в размере 7,4 процента годовых. Организаторами выпуска выступили ВТБ Капитал, JP Morgan, Газпромбанк, Сбербанк КИБ. Размещение и листинг еврооблигаций осуществлены на Ирландской фондовой бирже по правилам Reg S. Еврооблигации могли быть частично выкуплены предприятиями, связанными с государством.

Прекращение гарантии. В феврале 2018 года Группа подписала Соглашение о расторжении договора поручительства с ГК «Внешэкономбанк» за исполнение обязательств ПАО «Богучанская ГЭС» по кредитному соглашению (Примечание 29).

**Заключение
Ревизионной комиссии
Публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая
компания - РусГидро» (ПАО «РусГидро») по результатам проверки
финансово-хозяйственной деятельности за 2017 год**

г. Москва

«14» апреля 2018 года

В соответствии с решением Ревизионной комиссии ПАО «РусГидро» (протокол заседания Ревизионной комиссии №1 от 16.08.2017), проведена ревизионная проверка финансово-хозяйственной деятельности ПАО «РусГидро» (далее также - Общество) за период с 01 января 2017 года по 31 декабря 2017 года.

Проверка проведена членами Ревизионной комиссии ПАО «РусГидро», осуществляющими свои полномочия на основании решения Общего собрания акционеров с 26.06.2017, в составе:

1. Репин Игорь Николаевич (Председатель),
2. Анникова Наталия Николаевна,
3. Зобкова Татьяна Валентиновна,
4. Костина Марина Александровна,
5. Симочкин Дмитрий Игоревич (секретарь),

Комиссия осуществляет свою деятельность в соответствии с нормами законодательства России, Устава ПАО «РусГидро» и Положения о Ревизионной комиссии. Члены Ревизионной комиссии ПАО «РусГидро» не владеют акциями Компании, должностей в органах управления Компании не занимают.

Основными целями ревизионной проверки являлось получение разумной уверенности в том, что:

- данные, содержащиеся в отчетах и иных финансовых документах Общества достоверны;
- ведение бухгалтерского учета и представление финансовой отчетности осуществлялось с соблюдением требований действующего законодательства и локальных нормативных актов Общества;
- финансово-хозяйственная деятельность велась с соблюдением интересов Общества и его акционеров (участников).

Ответственность за соблюдение законодательства Российской Федерации при совершении финансово-хозяйственных операций, ведение деятельности с учетом

интересов Общества и его акционеров и представление достоверной финансовой отчетности, несет исполнительный орган Общества.

Ревизионная проверка проведена на выборочной основе и включала в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности Общества, с целью получить разумную уверенность в том, что годовой отчет и бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2017 год не содержат существенных искажений.

В ходе проверки были также проанализированы представленные далее вопросы.

I. ЗАДАЧИ АКЦИОНЕРНОГО КОНТРОЛЯ

Проверка Годового отчета Общества за 2017 г.

Годовой отчет Группы содержит все основные моменты, требуемые в посвященных этому документу постановлениях Правительства Российской Федерации и рекомендуемые Кодексом корпоративного управления.

Раскрытие информации в Годовом отчете Группы за 2017 год происходит в значительно большей степени, чем это требуется по российским нормативам и рекомендациям. Например, в Годовой отчет включены такие разделы, как система предупреждения и ликвидаций стихийных бедствий и чрезвычайных ситуаций, социальная и экологическая ответственность, взаимодействие с заинтересованными сторонами.

Подробнее анализ годового отчета приведен в Акте ревизионной комиссии.

1. Проверка выполнения поручений Президента и Правительства Российской Федерации по вопросу импортозамещения при закупках Общества

- Директива Правительства Российской Федерации от 05.03.2015 №1346-П13 о разработке корпоративного плана импортозамещения (Дорожной карты импортозамещения в рамках Долгосрочной программы развития) на период 2015-2020 годов Обществом в основном выполняется. Однако, Обществом не разработан комплекс мер, направленных на плановое и поэтапное замещение закупки иностранной продукции (работ, услуг), закупкой эквивалентной по техническим характеристикам и потребительским свойствам российской продукции (работ, услуг) на период с 2016 по 2017 год.

- Фактическое значение показателя доли закупки импортного оборудования в общем объеме закупок за 2017 год (22%) значительно ниже целевого уровня (52%) и на 14% меньше аналогичного показателя за 2016 год (36%). Причем целевой уровень доли закупки был выдержат по всем группам оборудования (максимальное значение в 35,3% по гидротурбинному, гидромеханическому, вспомогательному оборудованию), кроме программного обеспечения (93%).

- Разбивка фактического значения доли закупки импортного оборудования на две составляющие (само Общество - юридическое лицо и его дочерние и

зависимые компании) для проверки объемов закупленного Обществом импортного оборудования не предоставлена.

- В деятельности Группы по вопросу импортозамещения Методические рекомендации МЭР в основном учитываются. Однако, в Плане управления стратегическими рисками Общества на 2016-2017 годы не рассматривается риск зависимости от иностранной продукции, реализуемой в случае принятия соответствующих санкций против Российской Федерации. Координационный орган, управляющий процессом импортозамещения, в Обществе отсутствует. Интегральный показатель оценки результатов реализации мероприятий Плана по импортозамещению не применяется. На сайте Общества отдельно не публикуется перечень импортной продукции (работ, услуг), рекомендуемых российским компаниям к освоению.

Подробнее анализ импортозамещения при закупках Общества приведен в Акте ревизионной комиссии.

2. Проверка исполнения директив Правительства Российской Федерации, поручений Президента и Правительства Российской Федерации

На основании анализа материалов, представленных в ходе проверки, Ревизионной комиссией сделан вывод, что, в целом, Обществом разработаны мероприятия, направленные на исполнение директив Правительства Российской Федерации, поручений Президента Российской Федерации и Правительства Российской Федерации, и организована работа по их выполнению надлежащим образом.

Выборочный анализ исполнения директив Правительства Российской Федерации, поручений Президента и Правительства Российской Федерации Обществом приведен в Акте ревизионной комиссии.

3. Проверка отчета о сделках с заинтересованностью

По нашему мнению, данные, содержащиеся в Отчете о заключенных ПАО «РусГидро» в 2017 году сделках, в совершении которых имелась заинтересованность, являются достоверными.

4. Дебиторская и кредиторская задолженности Общества

Ревизионной комиссией была проведена проверка динамики дебиторской и кредиторской задолженности. Нарушений и фактов предоставления недостоверной информации не выявлено. Более подробно изучение дебиторской и кредиторской задолженности рассмотрено в Акте Ревизионной комиссии.

5. Внедрение принципов корпоративного управления (выполнение Программы внедрения принципов корпоративного управления)

Ревизионной комиссией был изучен «Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления» и внутренние документы Общества на предмет их соответствия лучшим практикам корпоративного управления

и положениям Кодекса корпоративного управления (далее – Кодекс КУ), рекомендованного Банком России.

Можно констатировать, что на практике рекомендации Кодекса КУ, рекомендованного ЦБ РФ в значительной мере выполняются. По сравнению с 2016г. уровень выполнения рекомендаций повысился.

Ряд критериев с оценкой выполнения «не соблюдаются», «частично соблюдается» перешел в разряд «соблюдается».

Общество планирует провести корпоративные действия, которые повысят уровень исполнения рекомендаций Кодекса, в частности будут внесены изменения в внутренние документы Общества.

Более подробно внедрение принципов корпоративного управления рассмотрено в Акте Ревизионной комиссии.

II. ПРОВЕРКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА И ЕГО ГОДОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2017 ГОД

Отчет по финансово хозяйственной деятельности.

Результаты деятельности Общества за 2017 год демонстрируют снижение эффективности работы менеджмента по снижению расходов от обычных видов деятельности, по сравнению с прошлым годом. Так, при росте выручки на 26%, себестоимость увеличилась на 49%, что привело к росту валовой прибыли на 4%, до 60,9 млрд. руб. При этом рентабельность по валовой прибыли составила 42% (в 2016 году этот показатель составлял 51%).

Выручка от продажи электроэнергии выросла на 2% (до 78, 9 млрд. руб.), мощности – на 78% (до 65,4 млрд. руб.), тепловой энергии снизилась на -7% (до 0,015 млрд. руб.).

Общая сумма управленческих расходов в 2017 году составила 7 567 млн руб. (в 2016 году – 6 004 млн руб.). Т.е. рост составил 26%.

Чистая прибыль в 2017 году составила 36 149 млн руб., что на 13,7% меньше, чем в предыдущем году.

Рентабельность по чистой прибыли составила 25%. В 2016 году этот показатель составил 36%.

ВЫВОДЫ/РЕКОМЕНДАЦИИ:

Фактов нарушения, установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности, которые могли бы существенно повлиять на результаты деятельности ПАО «РусГидро» за 2017 г., не выявлено.

По нашему мнению, годовой отчет и годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2017 год отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение и результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества за период с 01.01.2017 года по 31.12.2017 года включительно.

Вместе с тем Обществу рекомендуется, в соответствии с ПБУ 10/99, раскрывать информацию по управленческим расходам в публичной отчетности.

По нашему мнению, данные, содержащиеся в Отчете о заключенных ПАО «РусГидро» в 2017 году сделках, в совершении которых имелась заинтересованность, являются достоверными.

Ревизионной комиссией были проанализированы иные аспекты деятельности Общества, в частности Ревизионная комиссия изучала взаимоотношения между ПАО «РусГидро» и АО «ТК РусГидро» (100% дочернее предприятие Общества). Стоимость услуг, оказанных Обществу составила 1 433 млн руб. (2017 г.). Были проверены договора, заключенные между ПАО «РусГидро» и АО «ТК РусГидро», цены на услуги сравнивались со сложившимися на рынке. Изучалась конкурсная документация конкурсов на оказание услуг. Проводились беседы с участниками конкурса, проигравшими конкурс, с целью выявления недостатков и нарушений. Нарушений не выявлено, на настоящее время условия сотрудничества можно признать рыночными и выгодными Обществу.

Ревизионной комиссией рекомендуется новому составу Ревизионной комиссии ПАО «РусГидро», утвержденному годовым общим собранием акционеров ПАО «РусГидро» по итогам 2017 года, при проведении проверки финансово-хозяйственной деятельности ПАО «РусГидро» в том числе произвести анализ выполнения предписаний Ревизионной комиссии ПАО «РусГидро», внутреннего и внешнего аудиторов, анализ реализации плана отчуждения непрофильных активов ПАО «РусГидро».

Член Ревизионной комиссии
ПАО «РусГидро»

М.А.Костина

Член Ревизионной комиссии
ПАО «РусГидро»

Н.Н.Анникова

Член Ревизионной комиссии
ПАО «РусГидро»

Т.В.Зобкова

Секретарь Ревизионной комиссии
ПАО «РусГидро»

Д.И.Симочкин

Председатель Ревизионной комиссии
ПАО «РусГидро»

И.Н. Репин



Отчет независимого аудитора о результатах проверки, обеспечивающей ограниченную уверенность, подготовленный для руководства Публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ПАО «РусГидро»)

Введение

Мы были привлечены руководством ПАО «РусГидро» для выполнения задания, обеспечивающего ограниченную уверенность в отношении описанной ниже Выборочной информации, включенной в Годовой отчет (включая информацию об устойчивом развитии) ПАО «РусГидро» (далее – «Отчет») за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Дочерние предприятия, включенные в границы Отчета (далее – «Группа РусГидро»¹), перечислены в разделе Отчета, посвященном структуре Группы РусГидро.

Выборочная информация

Мы провели оценку качественной и количественной информации, которая включена в «Таблицу соответствия GRI Standards». Информация подготовлена в соответствии с «Руководством по составлению отчетности в области устойчивого развития» (GRI) и включает стандартную раскрываемую информацию в области охраны окружающей среды, кадровой политики, обеспечения безопасности и социально-экономических показателей в объеме отчетной информации (далее – «Выборочная информация»). Объем наших процедур был ограничен Выборочной информацией за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Требования к подготовке Выборочной информации

Мы провели оценку Выборочной информации, используя Основные принципы Руководства по составлению отчетности в области устойчивого развития (GRI) и отраслевого приложения GRI для предприятий электроэнергетической отрасли (совместно именуемые «GRI Standards»). Мы полагаем, что для целей выполнения нашего задания, обеспечивающего ограниченную уверенность, применение этих критериев оценки является обоснованным.

Обязанности ПАО «РусГидро»

Руководство ПАО «РусГидро» несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки Выборочной информации, не содержащей существенных искажений вследствие ошибок или недобросовестных действий;
- разработку объективных критериев для подготовки Выборочной информации;
- оценку и представление Выборочной информации на основе критериев для подготовки Выборочной информации;
- точность, полноту и достоверность представления Выборочной информации.

¹ Термин «Группа РусГидро» в данном Отчете относится только к ПАО «РусГидро» и дочерним предприятиям в границах Отчета и не соответствует аналогичному термину из консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро по МСФО.

Наша ответственность

Мы несем ответственность за:

- планирование и выполнение задания с целью получения ограниченной уверенности в том, что Выборочная информация не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок;
- формирование независимого вывода на основе выполненных нами процедур и полученных доказательств;
- предоставление нашего вывода руководству ПАО «РусГидро».

Настоящий отчет, содержащий наши выводы, подготовлен исключительно для руководства ПАО «РусГидро», в соответствии с соглашением между нами, с целью оказания содействия руководству в раскрытии информации о деятельности Группы РусГидро в области устойчивого развития и результатах этой деятельности. Мы даем согласие на раскрытие содержания данного отчета в составе Отчета за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, чтобы руководство могло подтвердить, что в рамках выполнения своих обязанностей в сфере корпоративного управления им был получен отчет независимого аудитора в отношении Выборочной информации. В рамках действующего законодательства мы не принимаем на себя ответственность перед другими лицами, кроме руководства ПАО «РусГидро», за выполненную работу и настоящий отчет, за исключением случаев, когда соответствующие условия были специально письменно согласованы, и было предварительно получено наше согласие в письменной форме.

Применимые профессиональные стандарты и степень уверенности

Мы выполнили наше задание, обеспечивающее ограниченную уверенность, в соответствии с Международным стандартом заданий, обеспечивающих уверенность (ISAE) 3000 (пересмотренный) «Задания, обеспечивающие уверенность, отличные от аудита и обзорной проверки финансовой информации прошедших периодов», выпущенным Комитетом по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации. Объем задания, обеспечивающего ограниченную уверенность, существенно меньше объема задания, обеспечивающего разумную уверенность, как в отношении процедур оценки рисков, включая получение понимания системы внутреннего контроля, так и процедур, выполняемых в ответ на оцененные риски.

Независимость и контроль качества

Мы соответствуем требованиям о независимости и прочим этическим требованиям Кодекса профессиональной этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), который основан на фундаментальных принципах честности, объективности, профессиональной компетентности и добросовестности, конфиденциальности и профессионального поведения, вместе с этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашим процедурам по аудиту и прочим заданиям, обеспечивающим уверенность, в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша организация применяет Международный стандарт контроля качества 1 и соответствующим образом поддерживает комплексную систему контроля качества, включая задокументированные политики и процедуры относительно соответствия этическим требованиям, профессиональным стандартам и применимым правовым и законодательным нормам.

Выполненная работа

В наши обязанности входит планирование и выполнение задания с целью рассмотрения рисков существенного искажения Выборочной информации. Для этого наши процедуры включали:

- направление запросов руководству Группы РусГидро;
- проведение опросов должностных лиц, отвечающих за подготовку Отчета и сбор соответствующих данных (опросы проводились в Москве);
- анализ соответствующих политик и основных принципов подготовки Выборочной информации и получение понимания и оценка того, как организованы основные структуры, системы, процессы и средства контроля в области управления, учета и предоставления Выборочной информации;
- проведение ограниченного тестирования по существу в отношении Выборочной информации на выборочной основе, чтобы проверить, были ли данные надлежащим образом оценены, отражены, сопоставлены и представлены в Выборочной информации; и
- проверка Выборочной информации на предмет ее соответствия требованиям GRI Standards к раскрытию данных.

Методология представления и оценки показателей

В мире отсутствует общепризнанная и установившаяся практика измерения и оценки Выборочной информации. Использование различных допустимых методов может привести к существенным различиям в результатах, что может повлиять на их сопоставимость с данными других организаций. Следовательно, требования к подготовке Выборочной информации, использованные в качестве основы при подготовке Отчета, должны рассматриваться вместе с Выборочной информацией и соответствующими заявлениями, опубликованными на сайте ПАО «РусГидро»ⁱⁱ.

Выводы по результатам задания, обеспечивающего ограниченную уверенность

По итогам проведенных процедур и полученных нами доказательств:

- наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что Выборочная информация за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с требованиями GRI Standards;

ⁱⁱ Ответственность за размещение информации на веб-сайте ПАО «РусГидро» и ее достоверность несет руководство. Выполненная нами работа не предусматривает рассмотрение этих вопросов, и, соответственно, мы не принимаем на себя ответственность за изменения, которые могли быть внесены в Выборочную информацию, в отношении которой был выпущен отчет аудитора, или между выпущенным отчетом аудитора, и информацией, представленной на веб-сайте ПАО «РусГидро».



- наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что Выборочная информация не соответствует требованиям к раскрытию информации, предусмотренным Основным вариантом отчетности в области устойчивого развития в соответствии с GRI Standards.

АО «РСК Аудит»⁴

28 апреля 2018 года
Москва, Российская Федерация



А. С. Иванов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000531)
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»,

Аудируемое лицо:
Публичное акционерное общество «Федеральная
гидрогенерирующая компания - РусГидро»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 26 декабря
2004 г. за № 1042401810494

660017, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Дубровинского,
д. 43, к. 1

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

Приложение № 19. Учет рекомендаций стейкхолдеров, высказанных на Общественных слушаниях в 2017 году

№	Замечания и предложения заинтересованных сторон	Реакция ПАО «РусГидро»
1	Более подробно раскрыть информацию о взаимодействии РусГидро с профсоюзными организациями.	Учтено – раскрыто в разделе «Кадровая политика».
2	Дополнить Отчет информацией об участии РусГидро в отраслевом тарифном соглашении в электроэнергетике, в том числе о ведении социального диалога с работниками Компании по вопросам выполнения соглашения, а также о влиянии этого диалога на социальную политику в Группе.	Учтено – раскрыто в подразделе «Коллективные договоры».
3	Раскрыть информацию об участии РусГидро в реформировании национальной системы квалификаций и в разработке профессиональных стандартов в электроэнергетике.	В связи с тем, что Общество участвовало в разработке стандартов с 2013 по 2016 год включительно, включение информации об этом в текст годового отчета за 2017 год представляется нецелесообразным.
4	Раскрыть информацию об участии ПАО «РусГидро» в поддержке чемпионата профессионального мастерства WorldSkills с учетом предстоящего чемпионата мира WordSkills в Казани в 2019 году.	Учтено – раскрыто в разделе «Планы по развитию системы управления персоналом на 2018 год».
5	Рассмотреть вопрос о проведении Общественного (стейкхолдерского) заверения Отчета в следующих циклах отчетности.	Вопрос о проведении Общественного (стейкхолдерского) заверения будет рассмотрен при разработке концепции отчета за 2018 год.
6	Более подробно раскрыть информацию о благотворительной деятельности и проектах РусГидро, в частности, о поддержке Благотворительного фонда «Вера», а также о планах РусГидро по благотворительности на 2017 год.	Учтено частично. В рамках благотворительной деятельности Общество реализует более сотни различных благотворительных проектов с благотворительными фондами и НКО. Выделять один из фондов нецелесообразно. В отчете за 2018 год компания планирует раскрыть планы по благотворительности на следующий отчетный период.
7	Подробнее описать в Отчете деятельность Компании, направленную на сокращение выбросов парниковых газов в рамках общей стратегии, в том числе на Дальнем Востоке, и указать, за счет каких мероприятий осуществляется снижение выбросов (например, установка солнечных батарей, переход с угля на газ и пр.).	Учтено – раскрыто в разделе «Выбросы».
8	Связать инвестиционные планы и проекты Компании и результаты по снижению выбросов парниковых газов.	Возможность учета будет рассмотрена при подготовке отчетов в последующих отчетных периодах.
9	Предоставить краткий обзор планов РусГидро по реализации общей стратегии снижения парниковых газов.	Возможность учета будет рассмотрена при подготовке отчетов в последующих отчетных периодах.
10	Добавить информацию о ключевых инвестиционных проектах РусГидро, в особенности реализуемых в Дальневосточном регионе.	Учтено – раскрыто в разделах «Строительство производственных объектов», «Инвестиционная деятельность».
11	Раскрыть информацию о планах в области инвестиций и ожидаемом воздействии ключевых инвестиционных проектов РусГидро на регионы присутствия (налоги, новые рабочие места и пр.).	Учтено – раскрыто в разделе «Строительство производственных объектов».
12	Более подробно раскрыть информацию об экологическом воздействии и инвестиционной деятельности Компании.	Учтено – раскрыто в разделах «Инвестиционная деятельность», «Экологическое воздействие».
13	Указать причины снижения численности персонала в Компании, пояснить, существуют ли программы конверсии (переподготовки, трудоустройства) для высвобожденных работников, которые были затронуты программой оптимизации.	Возможность учета будет рассмотрена при подготовке отчетов в последующих отчетных периодах.

14	Предоставить информацию о долгосрочных планах РусГидро по развитию альтернативной возобновляемой энергетики и увеличению доли ВИЭ в общей структуре производства электроэнергии Группы.	Учтено – раскрыто в разделе «Возобновляемые источники энергии».
15	Рассмотреть вопрос о том, чтобы в рамках подготовки отчета готовить также видеоролик, представляющий основную информацию по Отчету об устойчивом развитии.	Не учтено. Компания дополнительно готовит интерактивную (электронную) версию отчета, подготовка видеоролика представляется излишней.
16	Более подробно раскрыть информацию о результатах и мероприятиях по антикоррупционной деятельности РусГидро.	Учтено – раскрыто в разделе «Антикоррупционная деятельность».
17	Указать взаимосвязь общекорпоративных КПЭ с КПЭ Генерального директора и топ-менеджмента РусГидро.	Учтено. Для системы КПЭ Общества не применим термин «общекорпоративные КПЭ». Ранее 2017 года система КПЭ предусматривала наличие КПЭ Общества, распространявшегося на всех сотрудников, включая Председателя Правления – Генерального директора и членов Правления Общества. С 2017 года увязаны КПЭ Долгосрочной программы развития и КПЭ топ-менеджмента (информация раскрыта в разделе «Ключевые показатели эффективности»).
18	Добавить мнение внешнего аудитора об отчете.	Учтено – в отчет включено заключение независимого аудитора АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».
19	Раскрыть информацию о планах по развитию системы корпоративного управления и повышению оценки в рамках рейтинга корпоративного управления.	Учтено – раскрыто в разделе «Корпоративное управление».
20	Раскрыть информацию о планируемых мероприятиях Компании по развитию систем внутреннего аудита и управления рисками.	Учтено – раскрыто в разделе «Совершенствование системы управления рисками».
21	Описать в Отчете, каким образом сокращение издержек влияет на ключевые риски и результаты деятельности Компании.	Возможность учета будет рассмотрена при подготовке отчетов в последующих отчетных периодах.
22	Описать влияние развития НИР и НИОКР на ключевые риски Компании.	Возможность учета будет рассмотрена при подготовке отчетов в последующих отчетных периодах.
23	Указать цели деятельности РусГидро в области охраны труда и производственной безопасности, благотворительной деятельности.	Учтено – раскрыто в начале соответствующих разделов отчета.
24	Указать срок окупаемости проектов в области энергоэффективности.	Не учтено. Отсутствует методика отдельного учета затрат и оценки окупаемости мероприятий программы энергоэффективности с косвенным эффектом. Вопрос будет рассмотрен при разработке концепции отчета за 2018 год.
25	Описать эффекты в части устойчивого развития, которые приносит реализация инновационных проектов Компании (например, проекты по использованию золошлакоотвалов).	Учтено – раскрыто в разделах «Строительство производственных объектов», «Инвестиционная деятельность», «Природоохранные мероприятия».
26	Указать международные конвенции, стандарты, международные нормативные требования в области охраны окружающей среды, которыми руководствуется Компания в своей деятельности. В том числе, указать, каким образом при разработке Экологической политики ПАО «РусГидро» учитывались рекомендации ЕБРР по гидроэнергетике, выпущенные в 2016 году.	Учтено частично в разделе «Экологическая ответственность». Информация об учете рекомендаций ЕБРР будет раскрыта в отчете за 2018 год.
27	Объяснить воздействие Компании на окружающую среду не только через указание воздействия водохранилищ, но и плотин. В том числе, обратить внимание на проблемы трансформации водного режима, температурного загрязнения, генерирования выбросов парниковых газов (в том числе, метана). Предоставить информацию об	Возможность учета будет рассмотрена при подготовке отчетов в последующих отчетных периодах.

	оценке этого воздействия и мероприятиях по его снижению.	
28	Описать результаты работы Рабочей группы РусГидро по вопросам глобального изменения климата.	Возможность учета будет рассмотрена при подготовке отчетов в последующих отчетных периодах.
29	Отобразить в отчете планы по дальнейшему развитию энергетики в Республике Саха (Якутия).	Учтено частично в разделах «Инвестиционная деятельность», «Возобновляемые источники энергии».
30	Подробнее представить информацию о деятельности Компании по борьбе с терроризмом.	Учтено – раскрыто в разделе «Риски и возможности».
31	Указать данные об «экологическом следе» ГЭС, а также об изменении экологического следа по результатам повышения производительности ГЭС.	Возможность учета будет рассмотрена при подготовке отчетов в последующих отчетных периодах.
32	Представить дополнительные количественные и качественные показатели результативности деятельности Компании по ряду направлений, которые вошли в детализированную таблицу по затратам на окружающую среду: очистка стоков, реабилитация земель, поверхностных и подземных вод, шумовое и вибрационное воздействие.	Учтено частично – раскрыто в разделе «Природоохранные мероприятия».
33	Указать информацию о соотношении негативного воздействия РусГидро на биоразнообразии и мер по восполнению биоразнообразия, а также о соотношении вложенных средств и эффективности проектов по сохранению биоразнообразия.	Учтено – раскрыто в разделе «Мероприятия по сохранению биоразнообразия».
34	Четко сформулировать долгосрочные цели по каждому направлению благотворительной деятельности, рассчитать эффективность благотворительной деятельности РусГидро.	Не учтено. Цели благотворительной деятельности в отчете указаны. По отдельным направлениям благотворительной деятельности цели не ставятся. Признанной методики расчета эффективности благотворительной деятельности не существует.
35	Указать, привлекаются ли миноритарные акционеры/представители миноритарных акционеров к деятельности по устойчивому развитию и КСО и получает ли Компания обратную связь от них в этой части.	Учтено частично. Обратная связь с акционерами осуществляется путем опроса их мнений в отношении отчета при его раскрытии на сайте в сети Интернет. Поскольку Годовой отчет подлежит утверждению на Годовом общем собрании акционеров, обратная связь будет дополнительно получена при проведении ГОСА.
36	Учесть в Отчете рекомендации по корпоративному управлению, в том числе по раскрытию информации, из исследования Ассоциации профессиональных инвесторов «Оценка корпоративного управления в публичных акционерных обществах с участием Российской Федерации, акции которых обращаются на организованном рынке ценных бумаг», выпущенного в 2017 году.	Учтено – раскрыто в разделе «Корпоративное управление».
37	Представить более полную информацию о влиянии благотворительных проектов по поддержке образовательных учреждений на развитие кадрового потенциала Группы (например, доля выпускников партнерских вузов и кафедр, трудоустроенных в РусГидро).	Учтено частично – раскрыто в разделе «Социальная ответственность». Полностью информация будет раскрыта в отчете за 2018 год.
38	Представить более полную информацию об участии Компании в проектах Ассоциации «Гидроэнергетики России», включая проекты в сфере экологии и защиты окружающей среды.	Будет учтено при подготовке отчета за 2018 год.

Приложение № 20. Учет рекомендаций стейкхолдеров, высказанных на Общественных слушаниях по проекту отчета в 2018 году (проект отчета за 2017 год)

№	Замечания и предложения заинтересованных сторон	Реакция ПАО «РусГидро»
1	Исключить дублирование информации по корпоративному управлению.	Частично учтено в главе 3 «Корпоративное управление». При подготовке отчета за 2018 год будет проведен анализ структуры и объема раздела по корпоративному управлению с целью раскрытия только существенной информации и информации, требуемой регуляторами.
2	В последующих отчетах, для еще более качественного раскрытия темы вознаграждения органов управления, имеет смысл ориентироваться на глобальные исследования по этой теме и директивы, в частности – вторую директиву по правам акционеров в Евросоюзе.	Возможность учета будет рассмотрена при подготовке отчетов в последующих отчетных периодах.
3	В дальнейших отчетах предлагается подробнее раскрывать информацию о процедурах признания независимости членов Совета директоров (независимых директоров).	Будет учтено при подготовке отчета за 2018 год.
4	Раскрыть в следующем отчете информацию о технологическом присоединении объектов малого и среднего бизнеса, в том числе о стоимости тех.присоединения и перспективах по снижению этой стоимости.	Будет учтено при подготовке отчета за 2018 год.
5	Более подробно описать план по развитию возобновляемой энергетики в Дальневосточном федеральном округе.	Возможность учета будет рассмотрена при подготовке отчетов в последующих отчетных периодах.
6	Показать связь между ведущейся совместно с вузами деятельностью Группы и кадровым обеспечением компании.	Будет учтено при подготовке отчета за 2018 год.
7	Добавить в отчет информацию о разработке профессиональных стандартов в электроэнергетике и участии Группы РусГидро в этой работе.	В связи с тем, что Общество участвовало в разработке стандартов с 2013 по 2016 год включительно, включение информации об этом в текст годового отчета за 2017 год представляется нецелесообразным.
8	Подробнее осветить работу с возобновляемыми источниками энергии, в том числе в рамках программы по НИОКР, а также – как это отражается на подготовке кадров в этом направлении.	Будет учтено при подготовке отчета за 2018 год.
9	Включить в отчет информацию о заключении соглашений между работодателями и отраслевыми профсоюзами, а также о создании и деятельности Центров квалификации.	Частично учтено в разделе 2.4.3 «Социальная политика». Полностью будет учтено при подготовке отчета за 2018 год.
10	Добавить в отчет информацию о социальном партнерстве и работе по реализации коллективных договоров.	Учтено в разделе 2.4.3 «Социальная политика».
11	Добавить информацию о ведущихся научно-технологических разработках в Группе для развития сетевого хозяйства Дальнего Востока, связанных с особенностями климата этого региона.	Будет учтено при подготовке отчета за 2018 год.
12	Дать в отчете трактовку понимания прав человека в контексте деятельности компании.	Возможность учета будет рассмотрена при подготовке отчетов в последующих отчетных периодах.
13	В дальнейшем, при раскрытии темы устойчивого развития ориентироваться в том числе на методику раскрытия показателей устойчивого развития, которую начал разрабатывать Росстат для описания прогресса России в достижении Целей устойчивого развития ООН.	Возможность учета будет рассмотрена при подготовке отчетов в последующих отчетных периодах (после разработки данных показателей Росстатом).
14	Включить в отчет информацию о результатах проведенной независимой оценки Совета директоров.	Учтено в главе 3 «Корпоративное управление».
15	Представить в отчете информацию об изменении Положения о выплате вознаграждения членам Совета директоров, которое было принято с учетом проведенной независимой экспертизы.	Учтено в главе 3 «Корпоративное управление».
16	Шире представить информацию о взаимодействии с международными	Будет учтено при подготовке отчета за

	организациями – международной гидроэнергетической ассоциацией и др.	2018 год.
17	Более подробно раскрыть в следующем отчете информацию о Плате повышения стоимости, в том числе о результатах его реализации.	Будет учтено при подготовке отчета за 2018 год.
18	Предоставить информацию о реализации Долгосрочной программы развития.	Учтено. Информация представлена в Приложении 9 к годовому отчету, аудиторское заверение по реализации ДПР в 2017 году представлено в Приложении 10.

**Приложение № 21. Свидетельство и заключение об общественном заверении
Отчета Советом РСПП по нефинансовой отчетности**



Российский союз промышленников и предпринимателей

СВИДЕТЕЛЬСТВО

об общественном заверении
корпоративного нефинансового отчета

**Годовой отчет ПАО «РусГидро»
(включая информацию об устойчивом развитии)
за 2017 год**

**прошел общественное заверение в Совете РСПП
по нефинансовой отчетности**

Развернутое заключение Совета РСПП об общественном заверении Годового отчета ПАО «РусГидро» (включая информацию об устойчивом развитии) за 2017 год направлено в Компанию, которая может публиковать его без каких-либо изменений и использовать как для внутрикорпоративных целей, так и в целях коммуникаций с заинтересованными сторонами.

Регистрационный номер 117.04.021.02.17

Президент РСПП



А.Шохин

Москва, 2018

Заключение Совета РСПП по нефинансовой отчетности о результатах рассмотрения Годового отчета ПАО «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» за 2017 год с целью общественного заверения

Совет по нефинансовой отчетности Российского союза промышленников и предпринимателей (далее - Совет), созданный в соответствии с решением Бюро Правления (Постановление от 28.06.2007), рассмотрел по инициативе ПАО «РусГидро» (далее – Компания, Группа Русгидро, «РусГидро») Годовой отчет ПАО «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» за 2017 год (далее - Отчет).

Компания обратилась в РСПП с просьбой организовать проведение общественного заверения Советом РСПП. Совет формирует мнение о значимости и полноте раскрываемой в отчете информации о результатах деятельности Компании в соответствии с принципами ответственной деловой практики, которые содержатся в Социальной хартии российского бизнеса и отвечают положениям Глобального договора ООН, российского и международного стандартов по социальной ответственности.

Члены Совета в период с 4 по 21 мая 2018 г. изучили содержание представленного ПАО «РусГидро» Отчета и составили настоящее Заключение в соответствии с Регламентом общественного заверения корпоративных нефинансовых отчетов, утвержденным Советом.

Члены Совета обладают необходимой компетентностью в области корпоративной ответственности, устойчивого развития и нефинансовой отчетности, соблюдают этические требования независимости и объективности оценок, выражают свое персональное мнение экспертов, а не мнение организаций, представителями которых они являются.

Отчет оценивался, исходя из следующих критериев полноты и значимости содержащейся в Отчете информации:

Значимой признается информация, поскольку она отражает деятельность Группы РусГидро по реализации принципов ответственной деловой практики, раскрываемых в Социальной хартии российского бизнеса (www.rspp.ru).

Полнота предполагает, что Компания комплексно отражает в Отчете свою деятельность – ценности и стратегические ориентиры, лежащие в ее основе, системы и структуры управления, достижения и ключевые результаты деятельности, систему взаимодействия с заинтересованными сторонами.

Применение Компанией международной системы отчетности принимается во внимание в рамках процедуры общественного заверения Отчета. Однако подтверждение уровня соответствия Отчета международным системам отчетности не входит в задачу данного Заключения.

Ответственность за информацию и заявления, содержащиеся в Отчете, несет «РусГидро». Достоверность фактических данных, содержащихся в Отчете, не является предметом общественного заверения.

Настоящее Заключение подготовлено для ПАО «РусГидро», Компания может использовать данное Заключение, как для внутрикорпоративных целей, так и в целях коммуникаций с заинтересованными сторонами, публикуя его без каких-либо изменений.

ВЫВОДЫ

На основе проведенного анализа Отчета, а также публичной информации, размещенной на официальном корпоративном сайте Компании, и коллективного обсуждения итогов независимой оценки Отчета, проведенной членами Совета РСПП по нефинансовой отчетности, Совет подтверждает следующее:

Годовой отчет ПАО «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» за 2017 год содержит значимую информацию, охватывает ключевые области ответственной деловой практики в соответствии с принципами Социальной хартии российского бизнеса, с достаточной полнотой раскрывает сведения о деятельности Компании в этих областях.

Рекомендации Совета РСФСР по итогам общественного заверения предыдущего отчета за 2016 год нашли отражение в Отчете за 2017 год. В Отчет включена краткая характеристика системы КПЭ менеджмента, которая содержит ряд показателей по устойчивому развитию, а также сведения о результатах их выполнения. Полнее освещается содержание и результаты взаимодействия Компании с организациями, в том числе международными, по вопросам устойчивого развития, дополнены сведения о закупках Компании с участием МСП.

Отчет Компании за 2017 год содержит значимую информацию в отношении следующих аспектов ответственной деловой практики:

В области экономической свободы и ответственности. Отчет освещает Стратегию Группы РусГидро, механизмы и основные результаты ее реализации, включает ключевые финансовые и производственные показатели деятельности. Сообщается о завершении значимых проектов и введении в эксплуатацию генерирующих мощностей, о строительстве электростанций на Дальнем Востоке, о реализации мер по сокращению издержек и повышению эффективности операционной деятельности. Отражены миссия, корпоративные ценности и бизнес-модель. Освещается реализация производственной, инвестиционной и инновационных программ, в рамках выполнения Долгосрочной программы развития Компании в отчетном году. Охарактеризована система корпоративного управления РусГидро, и меры по ее совершенствованию в отчетном году, включены сведения о проведении внешней оценки соблюдения принципов Кодекса корпоративного управления, а также деятельности Совета директоров. Сообщается о формировании единой Антикоррупционной политики и утверждении в новой редакции правил работы «Линии доверия». Представлена информация о системе управления рисками и регламентирующих ее документах. Подробно описана система КПЭ менеджмента. Освещен подход менеджмента к вопросам безопасности, надежности и безопасности гидротехнических сооружений, перечислены ключевые проекты в этой сфере и планы на 2018 год. Описана система мер по предупреждению и ликвидации чрезвычайных ситуаций. Представлена информация по направлениям устойчивого развития, приводятся сведения об участии Совета директоров и Правления Компании в рассмотрении ключевых вопросов в этой сфере. Перечислены те ЦУР -2030, которые особо значимы для деятельности Компании. Сообщается об основных целях, задачах, корпоративных программах и мероприятиях Группы по достижению этих целей.

Партнерство в бизнесе. В Отчете отражены механизмы взаимодействия с заинтересованными сторонами, представлена актуализованная на основе опроса менеджмента Компании карта ее основных стейкхолдеров. Описаны мероприятия в рамках взаимодействия с инвестиционным сообществом и участниками фондового рынка по улучшению раскрытия информации. Освещается взаимодействие с федеральными органами исполнительной власти, включая разработку нормативных актов, участие специалистов Компании в парламентских слушаниях и других мероприятиях по темам, связанным с деятельностью и перспективами развития Компании. Отмечается, что взаимодействие с региональными органами власти осуществлялось на основе соглашений и меморандумов. Перечислены основные соглашения с потенциальными энергоемкими промышленными потребителями. Сообщается о формировании на корпоративном сайте специального раздела для потенциальных потребителей. Представлена информация о взаимодействии с поставщиками на основе программы партнерства между РусГидро и субъектами малого и среднего предпринимательства в закупочной деятельности. Указывается, что положения Экологической политики Компании включены в систему деловых отношений с партнерами. Освещается международное сотрудничество и партнерство с электроэнергетическими компаниями и производителями энергетического оборудования. Представлены сведения о членстве Компании в российских и международных отраслевых организациях, а также участии в работе международных правительственных и общественных организаций по тематике, связанной с деятельностью Компании. Содержится информация о действующей системе непрерывного обучения персонала, о программах для сотрудников в области добровольного медицинского страхования, негосударственного пенсионного обеспечения, улучшения жилищных условий, поддержания здоровья, санаторно-курортного лечения и отдыха работников и их детей. Освещаются каналы информационного обмена внутри организации, включая «Линию доверия», представлена статистика поступления и рассмотрения обращений на нее. Сообщается о проведении в рамках подготовки Отчета общественных слушаний по проекту Отчета с участием представителей основных групп заинтересованных сторон.

В области прав человека. Отчет информирует об ориентации Компании на принципы Глобального договора ООН в области прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и противодействия коррупции. Сообщается о соблюдении требований российского законодательства в отношении социально-экономических прав работников, обеспечении их материальной стабильности и социальных гарантий. Освещаются вопросы соблюдения трудовых прав, включая обеспечение достойной заработной платы работников на уровне выше средней по регионам присутствия. Сообщается о возможностях реализации

права на свободу ассоциаций, о действующих на большинстве предприятий профсоюзных организациях и коллективных договорах, которые охватывают практически всех работников Компании.

В области сохранения окружающей среды. В Отчете сообщается о том, что экологическая ответственность является важнейшим приоритетом для Группы РусГидро. Содержится информация о разработке новой редакции Экологической политики и организации Компанией общественных слушаний по ее обсуждению с заинтересованными сторонами. Описано управление экологическим воздействием на окружающую среду, ключевые природоохранные мероприятия, реализованные в рамках Программы технического перевооружения и реконструкции. Приводятся данные по общим расходам на охрану окружающей среды. Включены экологические показатели результатов деятельности по водопользованию и воздействию на водные объекты, выбросам и отходам. Освещаются некоторые направления деятельности Группы по сохранению биоразнообразия. Сообщается об актуализации Программы в области энергосбережения и повышения энергетической эффективности на 2016–2020 годы. Представлены результаты мер по энергосбережению, показана экономия по видам энергоресурсов и планы по повышению энергоэффективности. Освещается деятельность Компании в области ветровой, солнечной и геотермальной энергетики. Перечислены проекты в области возобновляемых источников энергии малой мощности, указаны затраты на их реализацию. Представлены показатели объема собственного потребления по видам энергетических ресурсов, в том числе из не возобновляемых и возобновляемых источников. Приведены сведения о сотрудничестве РусГидро с международными организациями по вопросам охраны окружающей среды и сохранения биоразнообразия, поддержке отраслевых и международных инициатив по снижению антропогенной нагрузки на окружающую среду. Сообщается об усилиях Компании в формировании бережливой модели поведения потребителей и реализуемых с этой целью проектах.

Участие в развитии местного сообщества. Отчет освещает вклад РусГидро в развитие регионов присутствия посредством строительства и финансирования объектов социальной инфраструктуры, благоустройства городов, участия в решении задач трудоустройства местного населения. Приведены данные по выплата налогов в бюджеты разного уровня в динамике. Показано также косвенное позитивное влияние энергетической инфраструктуры Компании на рост благосостояния населения за счет подключения к сетям новых потребителей. Сообщается о действующих соглашениях, подписанных с органами власти 12 регионов. Сообщается о том, что Компания осуществляет благотворительную деятельность, руководствуясь принятой в Компании Политикой в этой сфере. Названы основные благотворительные проекты по различным направлениям, включая долгосрочную благотворительную программу «Чистая энергия». Сообщается о развитии корпоративного волонтерства, поддержке Компанией индивидуального участия работников в различных социальных проектах. Включена информация о расходах на благотворительную деятельность.

Заключительные положения

В целом, Годовой Отчет Группы РусГидро за 2017 год отражает масштабы и стратегию деятельности Компании, ее вклад в развитие электроэнергетики и экономики страны, систему управления, в том числе устойчивым развитием, приоритеты в области корпоративной социальной ответственности. Представлена практика взаимодействия с заинтересованными сторонами, в том числе, в ходе подготовки Отчета.

Отчет подготовлен с использованием стандартов, применяемых в российской и международной практике отчетности в области устойчивого развития (GRI Standards), а также отраслевого энергетического протокола GRI, что обеспечивает преимущество информации и сопоставимость с другими компаниями внутри страны и за ее пределами. Раскрываемые существенные темы определены с использованием процедур, информация о которых включена в Отчет.

Включение в Годовой отчет Группы РусГидро за 2017 г. расширенной информации по ключевым аспектам устойчивого развития отражает приверженность Компании принципам открытости и прозрачности. Используются различные формы независимой оценки Отчета (профессиональное подтверждение и общественное заверение), что свидетельствует об ответственном отношении «РусГидро» к качеству раскрываемой информации.

РЕКОМЕНДАЦИИ

Отмечая достоинства Годового отчета ПАО «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» за 2017 год, Совет обращает внимание Компании на ряд существенных для заинтересованных сторон аспектов значимости и полноты раскрытия информации, рекомендует учесть их в следующих циклах отчетности.

Совет обращает внимание также, что рекомендации, сформулированные по результатам анализа предыдущих нефинансовых отчетов «РусГидро», могут быть использованы в дальнейшей практике отчетности.

Отчет включает сведения об основных целях, задачах и корпоративных программах Группы РусГидро по достижению ЦУР-2030. Рекомендуется в дальнейшем развивать эту тему, полнее освещать связь результатов деятельности Группы с продвижением к глобальным Целям, на которые ориентируется Компания. В частности, это относится к освещению участия Компании в развитии местных сообществ.

Отчет содержит представленные в динамике показатели, характеризующие финансовые и операционные результаты Компании. Рекомендуется более последовательно использовать этот подход и в отношении показателей, касающихся персонала. Следует также обратить внимание на важность включения ясных комментариев к динамике показателей, особенно в случае заметных изменений, в том числе по показателям, отражающим вопросы снижения нагрузки на окружающую среду.

Отмечая значительное количество информации в Отчете по экологическим аспектам деятельности Компании, рекомендуется уделять внимание также вопросам специфики экологических воздействий гидроэнергетики и оценки энергоэффективности гидроэлектростанций, генерирующих энергию из потока воды.

Отчет содержит информацию об используемых Компанией процедурах в процессе определения существенных тем, включая учет мнения заинтересованных сторон по результатам анкетирования в ходе подготовки Отчета. Рекомендуется в дальнейшем эти процедуры описывать полнее в целях лучшего понимания подходов к отбору участников процесса, а также расширить набор используемых инструментов для определения существенных тем и включать в отчеты соответствующие сведения. Речь, в частности, может идти о вопросах и темах, выявленных в ходе регулярного взаимодействия со стейкхолдерами по различным направлениям в течение отчетного периода. Полезно, кроме того, использовать в качестве ориентира основополагающие документы в области устойчивого развития и социальной ответственности (Социальная хартия российского бизнеса, Глобальный Договор ООН, ИСО 26000), а также приоритетные темы национальной и глобальной повестки (например, изменение климата и снижение нагрузки на окружающую среду, повышение производительности труда, развитие человеческого потенциала и пр.). Это позволит обеспечить большую объективность выбора существенных тем и приоритетных вопросов, освещаемых в отчетах.

В Отчете представлена информация о реализации проектов по различным направлениям деятельности Компании в рамках годовой Программы благотворительной и спонсорской деятельности. В следующих отчетах рекомендуется обратить также внимание на вопросы эффективности реализуемых проектов, на оценку их результативности и вклада в развитии территорий присутствия.

Следует обращать внимание в дальнейшем на то, чтобы финансовые и нефинансовые аспекты и результаты деятельности Группы были сбалансированно представлены в отчетах, с достаточной полнотой отражая ключевые аспекты ответственной деловой практики.

Совет РСШ по нефинансовой отчетности, в целом положительно оценивая Отчет, поддерживая приверженность Компании принципам ответственной деловой практики подтверждает, что Годовой отчет ПАО «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» за 2017 год прошел общественное заверение.

Совет по нефинансовой отчетности



Организационная структура ПАО «РусГидро»

Председатель Правления -
Генеральный директор

Блок продаж, экономического планирования и инвестиций

Блок производственной деятельности

Блок научно-проектной деятельности

Член Правления,
первый заместитель
Генерального
директора

Заместитель Генерального
директора по экономике,
инвестициям и закупочной
деятельности

Член Правления, первый
заместитель
Генерального директора
- главный инженер

Заместитель
Генерального
директора по научно-
проектной
деятельности

Директор
Департамента
корпоративного
учёта и отчётности
- главный бухгалтер

Директор
Департамента по
работе на оптовом
рынке электроэнергии
и мощности и анализа
рынков

Директор
Департамента
экономического
планирования и
инвестиционных
программ

Директор
Департамента
закупок,
маркетинга и
ценообразования

Заместитель
главного
инженера,
Директор
Департамента
эксплуатации

Заместитель
главного инженера,
Директор
Департамента
развития и
стандартизации
производственных
процессов

Заместитель
главного инженера,
Директор
Департамента
модернизации
оборудования

Заместитель
главного инженера,
Директор
Департамента
производственной
безопасности и
охраны труда

Департамент
корпоративного
учета и отчетности

Департамент по работе
на оптовом рынке
электроэнергии и
мощности и анализа
рынков

Департамент
экономического
планирования и
инвестиционных
программ

Департамент
закупок,
маркетинга и
ценообразования

Департамент
эксплуатации

Департамент
развития и
стандартизации
производственных
процессов

Департамент
модернизации
оборудования

Департамент
производственной
безопасности и
охраны труда

Центр мониторинга
состояния
защищенности и
функционирования
объектов

Департамент
научно-проектного
комплекса

Организационная структура ПАО «РусГидро» (продолжение)

Председатель Правления -
Генеральный директор

Блок капитального строительства

Заместитель
Генерального
директора по
капитальному
строительству

Директор
Департамента
капитального
строительства

Департамент
капитального
строительства

Блок стратегии и инноваций

Член Правления,
первый заместитель
Генерального
директора

Директор
Департамента
инновационного
развития

Департамент
инновационного
развития

Директор
Департамента
стратегии и IR

Департамент
стратегии и IR

Директор
Департамента по
международной
деятельности

Департамент по
международной
деятельности

Блок взаимодействия с органами власти, общественностью и административного обеспечения

Первый заместитель
Генерального директора

Директор
Департамента -
Управление
делами

Департамент -
Управление делами

Директор
Департамента по
связям с
общественностью и
органами власти

Департамент по
связям с
общественностью и
органами власти

Блок финансового и корпоративно-правового управления

Член Правления,
первый заместитель
Генерального
директора

Директор
Департамента
корпоративных
финансов

Департамент
корпоративных
финансов

Директор
Департамента
корпоративного
управления и
управления
имуществом

Департамент
корпоративного
управления и
управления
имуществом

Директор
Юридического
департамента

Юридический
департамент

Организационная структура ПАО «РусГидро»
(продолжение)

