Утверждена решением Совета директоров Общества

Протокол № 17-20 от 28.12.2020г.

**Программа**

**распоряжения непрофильными активами**

**ОАО «Сангтудинская ГЭС-1»**

**на 2021-2023 гг.**

г. Душанбе – 2020 год

Оглавление

[1. Основные термины и определения 3](#_Toc56592161)

[2. Принципы реализации непрофильных активов 4](#_Toc56592162)

[3. Порядок выявления непрофильных активов 4](#_Toc56592163)

[4. Реестр непрофильных активов 6](#_Toc56592164)

[5. План мероприятий по реализации непрофильных активов 8](#_Toc56592165)

[6. Порядок оценки непрофильных активов 9](#_Toc56592166)

[7. Способы и порядок реализации непрофильных активов 10](#_Toc56592167)

[8. Информационное обеспечение реализации непрофильных активов. 11](#_Toc56592168)

[9. Подготовка и представление отчетности о ходе исполнения настоящей программы совету директоров и акционеру 12](#_Toc56592169)

[10. Ответственность руководителей и работников структурных подразделений. 13](#_Toc56592170)

[11. Приложения. 14](#_Toc56592171)

[Приложение № 1 к программе по распоряжению непрофильными активами 14](#_Toc56592172)

[Приложение № 2 к программе по распоряжению непрофильными активами 15](#_Toc56592173)

[Приложение № 3 к программе по распоряжению непрофильными активами 16](#_Toc56592174)

[Приложение № 4 к программе по распоряжению непрофильными активами 16](#_Toc56592175)

[Приложение № 5 к программе по распоряжению непрофильными активами 16](#_Toc56592176)

1. Основные термины и определения

| Наименование термина | Сокращение | Определение термина (расшифровка сокращения) |
| --- | --- | --- |
| Общество |  | ОАО «Сангтудинская ГЭС-1*»* |
| Активы |  | основные и оборотные средства Общества, включая денежные средства, материальные ценности, нематериальные активы, финансовые вложения |
| Группа «Интер РАО» | Группа | ПАО «Интер РАО» и его ДО |
| Единица управленческого учета | Е2У | отдельный актив или комплекс активов, способных в том числе потенциально генерировать поступление денежных средств; соответствует понятию Единица Генерирующая Денежный Поток (ЕГДП) согласно МСФО |
| Непрофильный актив | НПА | актив, принадлежащий Обществу на праве собственности, не соответствующий понятию «профильный актив», включая принадлежащие Обществу пакеты акций (доли) в хозяйственном обществе вне зависимости от основного вида деятельности Общества, составляющие в совокупности с пакетами (долями), находящимися в собственности дочерних обществ и/или иных компаний Группы, менее 50% уставного капитала |
| План мероприятий по реализации непрофильных активов | План мероприятий | документ Общества, включающий в себя перечень НПА, планируемых к реализации (отчуждению), способы их реализации с распределением по кварталам года, экономическое обоснование реализации (отчуждения) НПА, а также возможные риски и дополнительные выгоды от реализации (отчуждения) |
| Основные виды деятельности Общества |  | *-* производство, передача, распределение электрической энергии;  - поставка (продажа) электрической энергии) |
| Профильный актив | ПА | актив, принадлежащий Обществу на праве собственности, и используемый в основных видах деятельности или необходимый для реализации ДПР, Стратегии развития (при наличии таких программы и стратегии), или соответствующий критериям профильности в соответствии с настоящей программой |
| Реестр единиц управленческого учета | Реестр Е2У | перечень всех единиц управленческого учета Общества, который формируется и ведется на постоянной основе менеджментом Общества |
| Реестр непрофильных активов | РНА | перечень всех НПА Общества |

1. Принципы реализации непрофильных активов

а) транспарентность – открытость и доступность информации о применяемых методах и подходах по выявлению НПА из всей совокупности активов Общества;

б) системность – регулярный анализ активов Общества на предмет выявления их непрофильности;

в) прозрачность – обеспечение открытых и публичных процедур по реализации НПА, в том числе использование доступных для потенциальных покупателей способов раскрытия информации о реализации НПА;

г) эффективность – экономически обоснованная реализация НПА;

д) максимизация доходов – реализация НПА на возмездной основе;

е) минимизация расходов – снижение затрат на содержание неликвидных активов;

ж) защита экономических интересов при распоряжении активами – своевременная реализация активов Общества, предотвращение потери стоимости активов, защита прав и интересов Общества перед совладельцами активов и третьими лицами.

1. Порядок выявления непрофильных активов

Процесс выявления НПА из состава всех активов Общества начинается с трехэтапного анализа следующих активов:

- внеоборотных активов (активы, указанные в разделе I «Внеоборотные активы» Плана счетов бухгалтерского учета МСФО;

- акций (долей участия) в хозяйственных обществах;

- объектов недвижимого имущества вне зависимости от способа (вида счета) их учета в бухгалтерском учете Общества;

- активов, учитываемых в бухгалтерском учете Общества как долгосрочные активы к продаже (в случае, если такие активы первоначально учитывались в качестве основных средств).

1. Подготовительный этап.

На данном этапе проводится:

1. Инвентаризация всех имеющихся в наличии вышеуказанных активов Общества, а также активов, переданных в доверительное управление, или права на которые удостоверены паями паевых инвестиционных фондов.

При инвентаризации выявляется фактическое наличие активов, которое сопоставляется с данными регистров бухгалтерского учета.

1. Объединение активов в Е2У (при необходимости) и формирование Реестра Е2У в отношении всех инвентаризируемых активов Общества.
2. Ведение Реестра Е2У.

Менеджментом Общества должно быть обеспечено постоянное ведение Реестра Е2У. В последующем каждый принятый на баланс Общества актив должен быть внесен в Реестр Е2У и закреплен в управленческом учете за ранее определенным (вновь созданным) Е2У не позднее последнего рабочего дня квартала, следующего за кварталом, в котором актив был принят на баланс Общества.

1. Основной этап (этап определения профильности Е2У).

На данном этапе проводится исследование каждой Е2У с точки зрения использования Е2У при осуществлении Обществом основных видов деятельности или влияния на достижение целей и задач с учетом критериев определения профильности Е2У, приведенных в приложении № 1 к настоящей программе (далее – Приложение № 1).

В случае если Е2У используется при осуществлении основных видов деятельности, она относится к профильным активам.

Если Е2У не используется при осуществлении основных видов деятельности Общества, ее отнесение к профильным (либо непрофильным) осуществляется по нижеследующему алгоритму.

1) Необходимо определить степень влияния факторов, представленных в Приложении № 1, на каждую Е2У включенную в Реестр Е2У, путем выбора ответов (да – фактор оказывает влияние / нет – фактор не влияет).

2) По итогам анализа степени влияния факторов на Е2У, необходимо сопоставить получившийся результат ответов с целевыми ответами для определения профильного актива, приведенными в Приложении № 1.

В случае если полученные результаты ответов совпадают с целевыми ответами, то за каждый ответ присваивается соответствующий показатель (в процентах), при несовпадении – 0.

3) Показатели (в процентах) полученные за каждый ответ, суммируются.

В случае если суммарный результат составляет 50 процентов и более, то Е2У – профильная; если менее 50 процентов – непрофильная.

Е2У, определенная как непрофильная, подлежит включению в РНА частично или комплексно.

1. Этап определения профильности активов, включенных в состав профильной Е2У.

Данный этап предполагает определение целесообразности сохранения каждого из активов, входящего в состав Е2У, в отношении которой принято решение о сохранении в собственности Общества (профильной Е2У), путем определения степени влияния (значимости) актива в составе Е2У по нижеследующему алгоритму.

1) Необходимо определить степень значимости актива, включенного в состав профильного Е2У, исходя из критериев оценки, приведенных в приложении № 2 к настоящей программе (далее – Приложение № 2), путем выбора ответов (да – фактор оказывает влияние / нет – фактор не влияет).

1. По результатам исследования, в случае если хотя бы 1 ответ совпадает с целевым ответом, приведенным в Приложении № 2, то актив целесообразно сохранить в составе Е2У.

В случае если ни один из ответов не совпадает с целевым ответом, приведенным в Приложении № 2, актив подлежит исключению из состава профильного Е2У и самостоятельной оценке его профильности в соответствии с критериями, приведенными в Приложении № 1.

Анализ по выявлению НПА (определению профильности внеоборотных активов) менеджменту Общества следует проводить на регулярной (не реже одного раза в календарный год) основе ипредставлять с исчерпывающими обоснованиями на рассмотрение совету директоров Общества.

1. Реестр непрофильных активов

Проект РНА разрабатывается менеджментом Общества по результатам анализа активов (раздел 3 настоящей программы), в случае наличия у Общества НПА.

Проект РНА разрабатывается по типовой форме согласно приложению № 3 к настоящей программе (далее – Приложение № 3).

Недопустимо не включать в проект РНА актив, отвечающий признакам непрофильного.

Проект РНА в части НПА, подлежащих реализации, разрабатывается сроком не более чем на 3 года (в течение указанного срока должно быть предусмотрено совершение сделок (действий) по реализации НПА с учетом необходимости разумной минимизации продолжительности срока владения Обществом соответствующими активами).

По итогам рассмотрения перечня всех НПА и определения в отношении каждого из них способа распоряжения совет директоров Общества утверждает РНА, который должен содержать в себе 2 раздела:

1) Перечень НПА, в отношении которых совет директоров Общества определил необходимость их реализации.

2) Перечень НПА, в отношении которых совет директоров Общества принял решение об их сохранении в Обществе (в случае если указанная категория НПА была выявлена менеджментом Общества).

Каждый из перечисленных разделов РНА Общества должен содержать в обязательном порядке следующую информацию по каждому НПА:

- наименование НПА;

- средства идентификации НПА;

- вид деятельности, к которой относится использование НПА;

- использование НПА в деятельности Общества;

- остаточная (балансовая) стоимость НПА по состоянию на последнюю отчетную дату;

- планируемый способ реализации/сохранения НПА;

- описание и сведения о правоустанавливающих документах и обременениях.

В первый раз на основании настоящей программы вопрос об утверждении (актуализации/утверждении в новой редакции) РНА менеджмент Общества выносит на рассмотрение советом директоров Общества совместно с вопросом об утверждении настоящей программы.

В случае отсутствия НПА менеджмент Общества ежегодно выносит на рассмотрение советом директоров Общества вопрос о нецелесообразности утверждения РНА в связи с отсутствием НПА с таким расчетом, чтобы соответствующий вопрос был рассмотрен (принято решение) не позднее последнего рабочего дня соответствующего календарного года.

При этом позиция менеджмента об отсутствии НПА у Общества должна быть аргументирована в пояснительной записке к материалам совета директоров Общества указанием на результаты вышеуказанного анализа активов (раздел 3 настоящей программы).

Недопустимо не выносить на рассмотрение советом директоров Общества вопрос о целесообразности/ нецелесообразности утверждения РНА лишь на основании позиции менеджмента Общества об отсутствии НПА.

РНА подлежит актуализации/корректировке/утверждению (в т.ч. в новой редакции) на совете директоров Общества в случае выявления менеджментом Общества новых НПА или выявления менеджментом Общества целесообразности реализации тех НПА, в отношении которых РНА предусмотрено действие по сохранению, или по итогам завершения срока выполнения действующей программы (Плана мероприятий) – если остаются НПА, подлежащие реализации.

В таких случаях менеджмент Общества выносит на рассмотрение советом директоров Общества вопрос об актуализации/корректировке/ утверждении РНА (в т.ч. в новой редакции) с таким расчетом, чтобы он был рассмотрен (принято решение) на ближайшем заседании соответствующего органа управления, но в любом случае не позднее 2-х месяцев с даты выявления новых НПА или выявления целесообразности реализации НПА или даты завершения срока выполнения Плана мероприятий соответственно.

1. План мероприятий по реализации непрофильных активов

Вместе с разработкой проекта РНА (проекта актуализации/ корректировки/новой редакции РНА) менеджменту Общества, при выявлении НПА подлежащих реализации, надлежит разрабатывать проект Плана мероприятий сроком действия не более чем 3 года с поквартальной детализацией (до даты конечной реализации активов).

Проект Плана мероприятий разрабатывается по рекомендуемой форме согласно приложению № 4 к настоящей программе (далее – Приложение № 4).

В Плане мероприятий должны содержаться: перечень запланированных мероприятий, направленных на реализацию включенных в проект РНА НПА с поквартальной детализацией (до конечной даты реализации актива), указание на возможные риски и/или дополнительные (кроме экономических) выгоды от реализации НПА, указание на экономическую обоснованность реализации НПА.

В первый раз на основании настоящей программы менеджмент Общества выносит на рассмотрение советом директоров Общества вопрос об утверждении Плана мероприятий совместно с вопросом об утверждении РНА (в первый раз на основании настоящей программы).

План мероприятий подлежит актуализации/корректировке /утверждению (в т.ч. в новой редакции)/признанию выполненным советом директоров Общества[[1]](#footnote-1):

- в случае корректировки РНА – совместно с РНА;

- в случае, если предусмотренный в нем срок реализации хотя бы одного НПА прошел, но актив фактически не реализован – не позднее 2-х месяцев с даты окончания указанного срока реализации;

- ежегодно вне зависимости от корректировки РНА – не позднее последнего рабочего дня соответствующего календарного года.

План мероприятий (в том числе для целей актуализации/ корректировки/утверждения (в т.ч. в новой редакции)) должен корреспондировать актуальным показателям бизнес-плана Общества.

Менеджменту Общества надлежит осуществлять ежеквартальную выверку актуальности запланированных экономических ожиданий от продаж, подлежащих реализации НПА с учетом рыночной конъюнктуры.

1. Порядок оценки непрофильных активов

Начальная цена или цена продажи НПА определяется на основании отчета независимого оценщика, составленного по стандартам в соответствии с требованиями законодательства Республики Таджикистан.

Определение начальной цены или цены продажи НПА, расположенного за рубежом, производится на основании отчета независимого оценщика, привлекаемого на конкурентной основе в соответствии с требованиями законодательства государства местонахождения.

Привлечение независимого оценщика осуществляется в соответствии внутренним нормативным документом Общества*.*

В соответствии с отдельным решением совета директоров Общества допускается реализация НПА по цене ниже балансовой стоимости.

1. Способы и порядок реализации непрофильных активов

Реализация НПА – это либо передача Обществом прав на него сторонним лицам (отчуждение), либо его ликвидация, либо отказ от права на НПА[[2]](#footnote-2).

Реализация предполагает следующие конкретные способы распоряжения НПА:

а) продажа (мена) – возмездное отчуждение НПА в собственность иного лица полностью или частично, либо доли в праве собственности на НПА, передача по договору аренды с правом выкупа, а также отчуждение по инвестиционному соглашению (договору), в качестве взноса по договору простого товарищества или внесение НПА в оплату уставного капитала юридического лица, в котором Общество не является единственным участником при условии, что в результате указанных сделок Общество приобретает права на актив (активы), являющиеся для Общества профильными;

б) безвозмездная передача (в том числе, дарение) – безвозмездное отчуждение НПА в собственность Республики Таджикистан, в случае если передача такого актива обеспечивает реализацию полномочий органов государственной власти Республики Таджикистан;

в) ликвидация – разукомплектование, списание, уничтожение и т.д. НПА, в том числе с возможностью последующей продажи отдельных составляющих в случаях, если имущество непригодно для дальнейшего использования по целевому назначению вследствие полной или частичной утраты потребительских свойств, в том числе физического или морального износа либо выбыло из владения, пользования и распоряжения вследствие гибели или уничтожения, в том числе помимо воли владельца, а также вследствие невозможности установления его местонахождения;

г) отказ от права – отказ от существующего права либо доли в праве.

Основными принципами продажи НПА являются: публичность, открытость, прозрачность, конкурентность, возмездность, обоснованность цены продажи.

В целях обеспечения конкурентного характера возмездного отчуждения НПА, их продажа осуществляется путем проведения конкурентных процедур, если иное не предусмотрено законодательством (например, преимущественное право покупки и прочее).

Видами конкурентных процедур, которые могут проводиться в отношении НПА, являются: аукцион, запрос предложений, запрос цен, продажа путем публичного предложения, продажа без объявления цены.

Выбор вида, организация и проведения конкурентных процедур и переход от одной процедуры к другой при продаже НПА осуществляется в соответствии с внутренним нормативным документом Общества в части, не противоречащей настоящей программе.

Допускается продажа НПА без проведения конкурентных процедур юридическому лицу, 100 % участия в котором (прямо и косвенно) принадлежит Обществу и/или иным компаниям Группы «Интер РАО».

В отдельных исключительных случаях допускается продажа без проведения конкурентных процедур при наличии соответствующего решения совета директоров Общества (в том числе, путем указания на продажу конкретного НПА без конкурентных процедур в утвержденном РНА) и надлежащего обоснования.

В случае если НПА является ограниченным в обороте, его продажа осуществляется с участием ограниченного круга потенциальных покупателей. Выбор ограниченного круга потенциальных покупателей осуществляется с учетом установленных ограничений в соответствии с законодательством.

Если продажа НПА путем публичного предложения не состоялась, и нет оснований для проведения повторной продажи путем публичного предложения, решение о возможности продажи без объявления цены должно быть дополнительно предварительно принято советом директоров Общества. Совет директоров Общества при этом вправе установить дополнительные условия продажи, в том числе цену.

Безвозмездная передача (в том числе, дарение) НПА в собственность Республики Таджикистан может быть осуществлена при наличии письменного согласия соответствующего публично-правового образования и должна быть предварительно одобрена отдельным решением совета директоров Общества.

1. Информационное обеспечение реализации непрофильных активов.

Утвержденные советом директоров Общества Программа, РНА и План мероприятий, не содержащие коммерческой тайны или сведений конфиденциального характера, подлежат опубликованию в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» на сайте Общества.

Вышеуказанные документы подлежат публикации на сайте Общества в срок не позднее 10-ти рабочих дней с даты утверждения советом директоров Общества. В случае внесения изменений в данные документы они подлежат публикации в новой редакции на сайте Общества в срок не позднее 10-ти рабочих дней с даты утверждения советом директоров Общества соответствующих изменений.

Мероприятия, направленные на обеспечение свободного доступа лиц, потенциально заинтересованных в приобретении НПА, осуществляется в соответствии с внутренними нормативными документами Общества.

1. Подготовка и представление отчетности о ходе исполнения настоящей программы совету директоров и акционеру

Менеджмент Общества на ежеквартальной основе должен отчитываться перед советом директоров Общества об исполнении настоящей программы (Плана мероприятий).

Проект отчета об исполнении Плана мероприятий разрабатывается по рекомендуемой форме согласно приложению № 5 к настоящей программе (далее – Приложение № 5).

Расчет фактически полученного экономического эффекта от реализации и сохранения НПА осуществляется ежегодно с использованием соответствующих форм финансово-экономических расчетов, одновременно с предоставлением отчетности за 4 квартал. В отношении НПА, подлежащих сохранению, финансово-экономические расчеты могут быть представлены без поквартальной детализации.

Менеджмент Общества выносит на рассмотрение советом директоров Общества вопрос об утверждении отчета об исполнении Плана мероприятий с таким расчетом, чтобы соответствующий вопрос был рассмотрен (принято решение) не позднее 45 (сорока пяти) календарных дней со дня завершения отчетного квартала.

При этом первым отчетным кварталом признается квартал, следующий за кварталом, в котором был утвержден План мероприятий в первый раз на основании настоящей программы.

1. Ответственность руководителей и работников структурных подразделений.

Порядок и способы премирования/депремирования руководителей и работников структурных подразделений, отвечающих за выполнение работ по выявлению НПА, реализацию НПА, представление своевременной, качественной, достоверной и полной информации о реализации НПА акционеру, органам управления и контроля Общества регулируются в рамках трудовых правоотношений Общества с соответствующими ответственными работниками. Необходимость установления соответствующей регуляции определяется Общества самостоятельно.

1. Приложения.

### Приложение № 1 к программе по распоряжению непрофильными активами

**Критерии**

**определения профильности Е2У**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № | Критерии (факторы) | Целевые ответы для определения профильных Е2У | Процент, присваиваемый за совпадение с целевым ответом по определению профильных Е2У |
| 1 | Актив, являющийся недвижимым имуществом, расположен на принадлежащей Обществу территории, используемой для осуществления основного вида деятельности либо для единственно возможного проезда (прохода) к территории, используемой Обществом для осуществления основных видов деятельности (да, нет) | да | 20 |
| 2 | Е2У генерирует более 5 процентов выручки по итогам предыдущего года (да, нет) | да | 15 |
| 3 | Относится к социально значимым объектам (поликлиника, аэропорт, санаторий, спортивный комплекс, общежитие, столовая), выручка которых формируется более чем на 50 процентов за счет предоставления услуг работникам Общества (да, нет) | да | 15 |
| 4 | Наличие заключенных контрактов или иных обязательств, связанных с использованием Е2У общей стоимостью более 1 процента выручки Общества или более150 млн. сомони (да, нет) | да | 20 |
| 5 | Е2Усодержит активы, результаты деятельности которых составляют государственную либо коммерческую тайну, раскрытие которой для Общества повлечет убытки (да, нет) | да | 15 |
| 6 | Е2У обеспечивает предотвращение чрезвычайных ситуаций, информационную, экономическую и финансовую безопасность Общества и их подконтрольных юридических лиц (да, нет) | да | 15 |

### Приложение № 2 к программе по распоряжению непрофильными активами

**Критерии**

**определения профильности активов, включенных в состав Е2У**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № | Критерии (факторы) | Целевые ответы для определения необходимости сохранения актива, входящего в состав профильной Е2У | Процент, присваиваемый за совпадение с целевым ответом по определению профильных Е2У |
| 1 | Актив Общества является необходимым для обеспечения успешной работы Е2У (да/нет) | да | 100 |
| 2 | Актив Общества является неотчуждаемым (сервитут, объект необходим для выполнения государственных задач, мобилизационной подготовки, обороны, безопасности) (да/нет) | да | 100 |

### Приложение № 3 к программе по распоряжению непрофильными активами

**Реестр непрофильных активов (типовая форма)**

****

### Приложение № 4 к программе по распоряжению непрофильными активами

**План мероприятий по распоряжению непрофильными активами (рекомендуемая форма)**

****

### Приложение № 5 к программе по распоряжению непрофильными активами

**Отчет о ходе исполнения Плана мероприятий**

**(рекомендуемая форма)**

****

1. Менеджмент Общества обеспечивает вынесение на рассмотрение советом директоров соответствующих вопросов с заблаговременным расчетом. [↑](#footnote-ref-1)
2. Для целей настоящего документа ликвидация не является отчуждением. [↑](#footnote-ref-2)