

Утверждено решением Совета
директоров ПАО «Интер РАО»
от 29.08.2018 года
(протокол от 31.08.2018 года № 230)

**Основные подходы к привлечению независимого
оценщика при совершении ПАО «Интер РАО»
крупных сделок и сделок, в совершении которых
имеется заинтересованность**

г. Москва

2018

Содержание

1.	Термины и определения.....	3
2.	Общие положения.....	4
3.	Подходы к привлечению Независимого оценщика или Оценочной организации.....	5
4.	Заключительные положения	6

1. Термины и определения

Термин/Сокращение	Определение
Общество	Публичное акционерное общество «Интер РАО ЕЭС», ПАО «Интер РАО».
Крупная сделка	Сделка (несколько взаимосвязанных сделок), выходящая за пределы обычной хозяйственной деятельности и отвечающая критериям, установленным в статье 78 Федерального закона «Об акционерных обществах».
Сделка, в совершении которой имеется заинтересованность	Сделка, отвечающая критериям, установленным в статье 81 Федерального закона «Об акционерных обществах».
Объект оценки	<p>Объекты гражданских прав, в отношении которых законодательством Российской Федерации установлена возможность их участия в гражданском обороте, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none">- отдельные материальные объекты (вещи);- совокупность вещей, составляющих имущество лица, в том числе имущество определенного вида (движимое или недвижимое, в том числе предприятия);- право собственности или иные вещные права на имущество или отдельные вещи из состава имущества;- права требования, обязательства (долги);- работы, услуги, информация;- иные объекты гражданских прав, в отношении которых законодательством Российской Федерации установлена возможность их участия в гражданском обороте. <p>В качестве Объекта оценки могут выступать нематериальные активы – активы, которые не имеют материально-вещественной формы, проявляют себя своими экономическими свойствами, дают выгоды их собственнику (правообладателю) и генерируют для него доходы (выгоды), в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none">- исключительные права на интеллектуальную собственность (результаты интеллектуальной деятельности), а также иные права (право следования, право доступа и другие), относящиеся к интеллектуальной деятельности в производственной, научной, литературной и художественной областях;

	<p>- права, составляющие содержание договорных обязательств (договоров, соглашений);</p> <p>- деловая репутация.</p>
Оценочная деятельность	Профессиональная деятельность субъектов оценочной деятельности, направленная на установление в отношении объектов оценки рыночной, кадастровой, ликвидационной, инвестиционной или иной предусмотренной федеральными стандартами оценки стоимости.
Независимый оценщик	Субъект оценочной деятельности – физическое лицо, являющееся членом одной из саморегулируемых организаций оценщиков и застраховавшее свою ответственность в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.07.1998 № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации». Независимый оценщик должен удовлетворять требованиям статьи 24 Федерального закона от 29.07.1998 № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».
Оценочная организация	Юридическое лицо, которое осуществляет свою деятельность в области независимой оценки и которое соответствует требованиям, изложенным в ст. 15.1 Федерального закона от 29.07.1998 № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».
Закон об АО	Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».
ККУ, Кодекс	Кодекс корпоративного управления, рекомендованный к применению Банком России (письмо Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463).

2. Общие положения

2.1. Настоящие Подходы разработаны в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом ПАО «Интер РАО», а также с учётом рекомендаций Кодекса с целью определения случаев привлечения Обществом Независимого оценщика или Оценочной организации при совершении Обществом крупных сделок и сделок, в совершении которой имеется заинтересованность.

2.2. В соответствии с рекомендацией № 313 Кодекса в случаях определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или существенной сделке, в совершении которой имеется заинтересованность, Совету директоров рекомендуется привлекать независимого оценщика, обладающего признанной на рынке безупречной

репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере либо представить основания непривлечения независимого оценщика.

3. Подходы к привлечению Независимого оценщика или Оценочной организации

3.1. ПАО «Интер РАО» в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации обеспечивает обязательное привлечение Независимого оценщика или Оценочной организации в случаях:

3.1.1. Определения цены:

3.1.1.1. Оплаты дополнительных акций неденежными средствами¹.

3.1.1.2. Выкупа Обществом у акционеров принадлежащих им акций в соответствии со статьей 76 Закона об АО².

3.1.1.3. Выкупа акций публичного общества по требованию лица, которое приобрело более 95% акций публичного общества³.

3.1.1.4. Приобретения ценных бумаг на основании обязательного предложения о приобретении акций публичного общества, а также иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции публичного общества (*в случае, если ценные бумаги не обращаются на организованных торгах или обращаются на организованных торгах менее чем шесть месяцев*)⁴.

3.1.2. Предусмотренных ст. 8 Федерального закона от 29.07.1998 № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».

3.1.3. В иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

3.2. Общество обеспечивает, если это не противоречит существу предмета и/или условиям сделки, привлечение Независимого оценщика или Оценочной организации для определения цены крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях:

3.2.1. Приобретения или отчуждения объектов недвижимого и/или движимого имущества (в т.ч. предприятий).

3.2.2. Приобретения или отчуждения охраняемых результатов интеллектуальной деятельности и приравненных к ним средств индивидуализации (интеллектуальная собственность).

3.2.3. Приобретения или отчуждения акций или долей хозяйственных обществ.

3.2.4. Приобретения или отчуждения иных объектов гражданских прав, способных быть Объектом оценки и определение цены которых, исходя из их экономической природы и условий сделки, по мнению менеджмента Общества целесообразно осуществлять с привлечением Независимого оценщика или Оценочной организации.

¹ Ч. 2 ст. 66.2 Гражданского Кодекса РФ, ч. 3 ст. 34 Закона об АО, п.10 Постановления Пленума ВАС РФ от 18.11.2003 № 19 «О некоторых вопросах применения Федерального закона «Об акционерных обществах».

² Ч. 3 ст. 75 Закона об АО.

³ Ч. 2 и 4 ст. 84.8 Закона об АО.

⁴ Ч. 4 и 5 ст. 84.2 Закона об АО.

3.3. За исключением случаев, указанных в пунктах 3.1 - 3.2 настоящего документа, Общество вправе не привлекать Независимого оценщика или Оценочную организацию, если иное не установлено законодательством, в том числе в следующих случаях:

3.3.1. При наличии явной экономической нецелесообразности в случае, если стоимость проведения независимой оценки превышает экономическую выгоду от сделки.

3.3.2. При определении цены сделок, в совершении которых имеется заинтересованность и в отношении которых были проведены в установленном порядке закупочные процедуры.

Указанный подход применяется ввиду (i) внедрения в Группе «Интер РАО» закупочных процедур, в том числе утверждения Советом директоров Общества Положения о порядке проведения регламентированных закупок товаров, работ, услуг для нужд ПАО «Интер РАО», и (ii) предоставления Совету директоров полной информации о цене сделки и порядке её определения (итогах закупочных процедур, конкурентных карт, смет, анализа рыночных цен).

3.3.3. При заключении сделки (взаимосвязанных сделок), предметом которой(-ых) являются денежные средства (заём, кредит, поручительство, вклад в имущество общества денежными средствами, цена по трудовым договорам).

3.3.4. При приобретении акций/долей обществ по цене размещения, определённой соответствующим органом управления в соответствии с гражданским законодательством.

3.4. Члены Совета директоров Общества вправе предложить Обществу обеспечить привлечение Независимого оценщика или Оценочной организации для определения цены сделки, в том числе, в связи с:

3.4.1. Недостаточностью представленного обоснования цены сделки.

3.4.2. Необходимостью независимого подтверждения экономической обоснованности цены сделки.

3.4.3. Необходимостью соблюдения требований национальных и/или международных стандартов бухгалтерского учета.

3.4.4. Необходимостью соблюдения требований третьих лиц (например, банков-кредиторов и пр.).

4. Заключительные положения

4.1. В случае, если в результате внесения изменений в законодательство Российской Федерации и нормативные акты регулятора на рынке ценных бумаг отдельные положения настоящего документа вступают в противоречие с ними, такие положения утрачивают силу, и до момента внесения изменений в настоящий документ следует руководствоваться нормами закона, подзаконных нормативно-правовых актов Российской Федерации и нормативных актов регулятора на рынке ценных бумаг.