

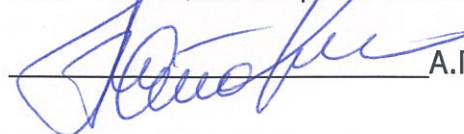
УТВЕРЖДЕНО:

Советом директоров

ОАО "Липецкая энергосбытовая компания"  
(протокол № 117 от 20 мая 2015г.)

Председатель Совета директоров

ОАО "Липецкая энергосбытовая компания"



А.Г. Старченко

**ПРИНЦИПЫ**  
**взаимодействия Совета директоров и**  
**Генерального директора при утверждении и**  
**последующем контроле инвестиций**  
**ОАО «Липецкая энергосбытовая компания»**

## **1. Определение инвестиционных проектов.**

1.1. Инвестиционные проекты – долгосрочные вложения денежных средств и иного имущества в:

- создание внеоборотных активов (основных средств, нематериальных активов, прочих) при единичной стоимости создаваемого объекта более 40 тысяч рублей;
- производство товаров/услуг для продажи с рассрочкой оплаты на период более 1 года при стоимости товара/услуги или группы однотипных товаров/услуг более 40 тысяч рублей.

1.2. Инвестиционные проекты подлежат предварительному одобрению Советом директоров в случае если:

- объём финансирования инвестиционного проекта превышает 1 млн.руб. и возврат средств по инвестиционному проекту меньше 1-го года;
- возврат средств по инвестиционному проекту больше 1-го года не независимо от суммы инвестиций.

## **2. Порядок взаимодействия Совета директоров и генерального директора Общества при одобрении инвестиционного проекта.**

2.1. Генеральный директор представляет Совету директоров материалы по инвестиционному проекту, в частности расчёт стоимости инвестиционного проекта по фазам проекта, с обязательным выделением стоимости проектно-изыскательских работ.

2.2. Совет директоров при рассмотрении инвестиционного проекта определяет необходимость проведения проектно-изыскательских работ до принятия Советом директоров решения о реализации проекта.

2.3. При реализации инвестиционного проекта Генеральный директор получает дополнительное одобрение Совета директоров в случаях:

- 2.3.1. Необходимости увеличения общего объёма финансирования инвестиционного проекта;
- 2.3.2. Необходимости увеличения стоимости отдельных фаз инвестиционного проекта, указанных в решении Совета директоров как отдельно контролируемых по стоимости;
- 2.3.3. Снижения одного из показателей IRR или NPV, а так же роста дисконтированного срока окупаемости проекта.

2.4. В период реализации инвестиционного проекта при выявлении ожидаемого или фактического отклонения общей суммы затрат от утвержденных показателей проекта в меньшую сторону, Генеральный директор информирует членов Совета директоров с одновременным предложением о внесении соответствующих изменений в бюджет (бизнес-план) Общества в случаях:

- 2.4.1. Если отклонение более чем -20% для проектов с затратами менее 5 млн.руб.;
- 2.4.2. Если отклонение более чем -10% для проектов с затратами более 5 млн.руб.

2.5. Генеральный директор на протяжении срока жизни инвестиционного проекта (но не более 7 лет) в отчёте об исполнении бюджета (бизнес-плана) Общества за год представляет Совету директоров информацию о:

- 2.5.1. Выполнении принятых при одобрении инвестиционного проекта решений;
- 2.5.2. Эффективности одобренного инвестиционного проекта.

### **3. Минимальный набор обязательных параметров инвестиционного проекта, выносимых на одобрение Совета директоров.**

- 3.1. Описание объекта вложения средств и мероприятий, реализуемых в рамках инвестиционного проекта;
- 3.2. Объем и сроки финансирования инвестиционного проекта;
- 3.3. Срок жизни, срок окупаемости, IRR, NPV ИП;
- 3.4. Источник и структура финансирования.

ОАО «Липецкая энергосбытовая компания»

Прошнуровано, пронумеровано  
и скреплено печатью на 3 (трех) листах

Председатель Совета директоров



А.Г. Старченко