

**Проект решения, обоснования и пояснительная записка по вопросу №2  
повестки дня годового заседания Общего собрания акционеров  
ПАО «Россети Северо-Запад»  
(дата проведения 19.06.2025)**

**Вопрос № 2 повестки дня:**

**О распределении прибыли (в том числе о выплате (объявлении) дивидендов) и убытков Общества по результатам 2024 года.**

**Проект решения по вопросу:**

1. Утвердить следующее распределение прибыли (убытков) ПАО «Россети Северо-Запад», полученной по результатам 2024 года:

Наименование	(тыс. руб.)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного периода:	2 194 256
Распределить на: Резервный фонд	0
Прибыль на развитие	2 194 256
Погашение убытков прошлых лет	0
Дивиденды	0

2. Не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям ПАО «Россети Северо-Запад» по результатам 2024 года.

**Обоснования и пояснительная записка по вопросу повестки дня годового заседания Общего собрания акционеров ПАО «Россети Северо-Запад»**

**По вопросу № 2 повестки дня:**

**О распределении прибыли (в том числе о выплате (объявлении) дивидендов) и убытков Общества по результатам 2024 года.**

В соответствии с пп. 11.1 п. 1 ст. 48 Федерального закона «Об акционерных обществах» (далее – Закон) на годовом заседании Общего собрания акционеров рассматривается вопрос о распределении прибыли и убытков общества по результатам отчетного года.

Согласно п. 10.6 ст. 10 Устава ПАО «Россети Северо-Запад» (далее – Общество) решение по вопросам, в том числе о распределении прибыли и убытков по результатам отчетного года принимается Общим собранием акционеров Общества только по предложению Совета директоров Общества.

Согласно п.1 ст.42 Закона Общество вправе по результатам отчетного года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям.

В соответствии с п.2 ст. 42 Закона источником выплаты дивидендов является прибыль Общества после налогообложения (чистая прибыль Общества). Чистая прибыль Общества определяется по данным бухгалтерской отчетности Общества.

Расчет дивидендов осуществляется в соответствии с Положением о дивидендной политике Общества<sup>1</sup>, утвержденным решением Совета директоров от 02.02.2018 (протокол № 265/20) в редакции решения Совета директоров от 15.08.2018 (протокол № 293/6).

В соответствии с п. 7.2 ст. 7 Устава Общества решение о выплате (объявлении) дивидендов принимается Общим собранием акционеров Общества. Указанным решением должны быть определены размер дивидендов по акциям каждой категории (типа), форма их выплаты, порядок выплаты дивидендов в неденежной форме, дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

По данным бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества по результатам 2024 отчетного года получена прибыль в размере 2 194 256 тыс. руб.

Формирование финансового результата по итогам 2024 года на сумму 2 194 256 тыс. руб. связано прежде всего с реализацией 100% акций дочернего Общества АО «Псковэнергосбыт». Данная реализация была осуществлена во исполнение требований части 7 статьи 6 Федерального закона от 26.03.2003 №36-ФЗ «Об особенностях функционирования электроэнергетики и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу некоторых законодательных актов Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона «Об электроэнергетике» (часть 7 в ред. Федерального закона от 06.12.2011 № 401-ФЗ), в целях устранения аффилированности между электросетевыми и энергосбытовыми компаниями, входящими в группу лиц ПАО «Россети», на основании предписаний ФАС России. Прекращение участия Общества в АО «Псковэнергосбыт» одобрено Советом директоров Общества.

Договор купли-продажи акций заключен 21.02.2024 по итогам аукциона, состоявшегося 19.02.2024 на электронной торговой площадке агента – АО «РАД».

В 2024 году в целях реализации задач и целевых ориентиров Стратегии развития электросетевого комплекса Российской Федерации, утвержденной распоряжением Правительства Российской Федерации от 03.04.2013 № 511-р, по

<sup>1</sup> Действующее Положение о дивидендной политике ПАО «Россети Северо-Запад» с учетом изменений размещено на сайте Общества: <https://rosseti-sz.ru/investors/investorsdividendpolicy/>

сокращению степени разрозненности территориальных сетевых организаций и повышению контроля над ними, а также в целях организации и проведения мероприятий по консолидации электросетевых активов на территории Республики Карелия, имеющих особую значимость для ПАО «Россети Северо-Запад» и ПАО «Россети», Обществом осуществлена консолидация активов крупнейшей территориальной сетевой организацией Республики Карелия – Акционерного общества «Прионежская сетевая компания» (далее – АО «ПСК»), путем приобретения 100 % долей в уставном капитале ООО «Сетевые инвестиции», являющегося акционером АО «ПСК» с долей участия 100 % минус 1 акция.

25.11.2024 Обществом заключен договор купли-продажи 100% долей в уставном капитале ООО «Сетевые инвестиции» исходя из рыночной стоимости, определенной независимой оценочной организацией. Участие Общества в ООО «Сетевые инвестиции» одобрено Советом директоров Общества. Источником для консолидации АО «ПСК» послужили средства, полученные от продажи 100% акций ДЗО АО «Псковэнергосбыт». Таким образом, прибыль, полученная по итогам финансово-хозяйственной деятельности за 2024 год, является целевой и не может являться основой для выплаты дивидендов.

Кроме того, необходимо отметить, что по итогам 2024 года получен убыток по передаче электрической энергии, при этом величина долга Общества и объем накопленных обязательств льготного технологического присоединения значительны.

На основании вышеизложенного, принимая во внимание целевой характер источника финансирования сделки по приобретению активов, значительный размер убытка по передаче электрической энергии в 2024 году, существенную долговую нагрузку ПАО «Россети Северо-Запад» в условиях высокой степени неопределенности в части динамики ключевой ставки, предлагается не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Общества по результатам 2024 года.

В соответствии со статьей 35 Федерального законом «Об акционерных обществах» в Обществе должен создаваться резервный фонд в размере, предусмотренном Уставом Общества, но не менее 5 процентов от его уставного капитала. Резервный фонд Общества формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного Уставом Общества.

Уставом Общества предусмотрено создание Резервного фонда в размере 5% от уставного капитала Общества. Резервный фонд Общества предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций Общества и выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств.

По состоянию на 31.12.2024 Резервный фонд сформирован в полном объеме в сумме 478 930 тыс. руб., что составляет 5% от суммы уставного капитала Общества.

Советом директоров Общества от 14.05.2025 (протокол № 517/29) принято решение:

1. Предварительно утвердить и рекомендовать Общему собранию акционеров ПАО «Россети Северо-Запад» утвердить следующее распределение прибыли (убытков) ПАО «Россети Северо-Запад» по результатам 2024 года:

Наименование	(тыс. руб.)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного периода:	2 194 256
Распределить на: Резервный фонд	0
Прибыль на развитие	2 194 256
Дивиденды	0
Погашение убытков прошлых лет	0

2. Рекомендовать Общему собранию акционеров ПАО «Россети Северо-Запад» принять следующее решение:

Не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям ПАО «Россети Северо-Запад» по результатам 2024 года.

Согласно пункту 2 статьи 49 Закона решение по данному вопросу принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в собрании Общества.