

Утверждено Советом
директоров
ОАО «Волжская ТГК»
«10» августа 2007 г.
Протокол №4/54

**Положение по управлению инвестиционными
денежными средствами ОАО «Волжская
территориальная генерирующая компания»**

1. Общие положения

1.1 Целью настоящего Положения является определение принципов и порядка распоряжения Обществом инвестиционными денежными средствами, полученными Обществом на инвестиционные цели (далее – «ИДС») в результате:

- дополнительной эмиссии акций;
- размещения облигационных займов и иных публичных заимствований;
- привлечения инвестиционных кредитов.

1.2 Основными задачами распоряжения ИДС в рамках системы контроля за размещением и использованием инвестиционных денежных средств являются:

- обеспечение реализации ранее утвержденных инвестиционных программ Общества на 5-летний период с контролем за текущим ходом их выполнения;
- получение адекватного дохода от размещения временно свободных инвестиционных денежных средств с минимальным риском.

К временно свободным инвестиционным денежными средствам (далее – «ВСИС») относятся инвестиционные денежные средства, неостребованные Обществом на инвестиционные нужды (включая уплату налогов и расходов по привлечению ИДС, а также погашение бридж-кредитов), в течение ближайших 3 месяцев.

1.3 В течение 1 месяца с момента утверждения настоящего Положения на Совете директоров Общество на его основе обеспечивает внесение всех необходимых изменений во внутреннюю организационно-распорядительную документацию. Заключение, расторжение и изменение условий пакета договоров, выдача и отзыв доверенностей, обеспечивающих работу Спецсчета, а также договоров об открытии депозитов во исполнение настоящего Положения должно осуществляться только после предварительного одобрения Советом директоров Общества.

1.4 Ответственность за исполнение принципов Положения по управлению ИДС несет Генеральный директор Общества.

2. Порядок расходования ИДС

- 2.1 Созданная решением Совета директоров Общества Рабочая группа проводят отбор Уполномоченного банка для ведения специального счета (далее – «Спецсчет») и заключает все необходимые соглашения, а также устанавливает и налаживает необходимые аппаратно-программные комплексы.
- 2.2 Спецсчет представляет собой расчетный счет, открытый в Уполномоченном коммерческом банке в валюте Российской Федерации и иностранной валюте (или мультивалютный счет), предусматривающий работу со счетом через систему банк-клиент (система Дистанционного банковского обслуживания – ДБО), дополненную автоматизированной системой контроля исполнения бюджета (АСКИБ). Дополнительно к соглашению об открытии спецсчета должно быть заключено соглашение о неснижаемом остатке или предусмотрен порядок размещения остатка по счету «overnight».

Платежные поручения Общества исполняются только после акцепта (автоматического или ручного) через АСКИБ. Платежные поручения, информация в АСКИБ вводятся Обществом. В случае утверждения Обществом нескольких Контролирующих сторон может быть предусмотрено открытие отдельных спецсчетов для инвестиционных проектов. Каждому платежному поручению Оператор Общества присваивает необходимые аналитические коды расхода. АСКИБ осуществляет автоматическую оценку платежного поручения на соответствие постатейным лимитам расходов на текущий плановый период введенным в Справочник расходов к соответствующему Спецсчету. В случае превышения лимита или выбора режима ручного акцепта Контролирующей стороной платежное поручение исполняется банком только после акцепта Контролирующей стороной. Финансирование превышения должно происходить только по статье «Резерв» инвестиционного бюджета соответствующего периода.

- 2.3 Финансирование инвестиционной программы Общества за счет ИДС и любых иных источников (включая собственные и заемные средства) может осуществляться только со специального счета в соответствующей валюте, кроме следующих случаев:
- организация лизингового финансирования;
 - организация проектного финансирования;
 - организация экспортного или иного связанного финансирования без поступления денежных средств на банковский счет Общества;
 - наличие открытого паспорта внешнеторговой сделки в третьем банке.

При этом в случае реализации вышеуказанных форм финансирования по соответствующим инвестиционным проектам Общества должны быть заключены договора ЕРС. В последнем случае платежи осуществляются транзитно через Спецсчет, при этом Общество предоставляет Контролирующей стороне заверенные выписки по счету в третьем банке с периодичностью не реже 1 недели.

Для осуществления валютных операций денежные средства на рублевом Спецсчете должны быть конвертированы с последующим перечислением на валютный Спецсчет, для чего Контролирующая сторона должна предусмотреть в Справочнике расходов рублевого Спецсчета лимиты расхода на покупку иностранной валюты.

- 2.4 После утверждения Советом директоров Общества Контролирующей стороны и заключения с ней соглашения Общество должно предоставить ей нотариально удостоверенную доверенность, предусматривающую ей право на получение информации по счету Общества. Одновременно Контролирующая сторона заключает необходимые соглашения с Уполномоченным банком на получение информации по счету и подключение к АСКИБ.
- 2.5 В строгом соответствии с ежеквартальным инвестиционным бюджетом (здесь и далее ДПНСИ с момента утверждения Обществом данного Положения), утверждаемым Советом директоров Общества после предварительного согласования с Контролирующей стороной, Общество не позднее 2 рабочих дней с момента утверждения бюджета вводит информацию о постатейных лимитах в Справочник расходов с установлением автоматического режима акцепта. В случае внесения изменений в бюджет Контролирующая сторона должна внести соответствующие изменения в Справочник расходов в срок не позднее 2 рабочих дней с момента утверждения изменений. Период планирования в Справочнике расходов может быть от одного месяца до квартала. Контролирующая сторона может устанавливать ручной режим акцепта по счетам в случае выявления факта неправильного отнесения оператором Общества платежного поручения к соответствующим статьям Справочника расходов или иных случаев нарушения исполнения инвестиционной программы (включая превышение суммы расходов бюджета соответствующего периода) вплоть до момента устранения нарушения. Финансирование превышения должно происходить только по статье «Резерв» инвестиционного бюджета соответствующего периода. При этом Контролирующая сторона обязана довести соответствующую информацию до Генерального директора и членов Совета директоров Общества. Справка о расходных операциях по Спецсчету в разрезе инвестиционных проектов и выявленных нарушениях входит в ежеквартальный отчет Контролирующей стороны для Совета

директоров и исполнительного органа Общества.

3. Порядок распоряжения ИДС

- 3.1 По итогам привлечения ИДС (размещения акций, облигаций и пр.) денежные средства должны быть размещены на обычном расчетном счете в Уполномоченном банке до принятия решения Советом директоров об их дальнейшем использовании. Вопрос о распоряжении ИДС должен быть вынесен на рассмотрение Совета директоров не позже 45 дней с момента привлечения ИДС. При этом с момента размещения ИДС на расчетном счете и до принятия решения Советом директоров Общества об их использовании менеджмент Общества должен согласовать с Уполномоченным банком начисление рыночной процентной ставки на неснижаемый остаток по счету.
- 3.2 По результатам рассмотрения вопроса Советом директоров Общества ИДС могут быть направлены на следующие цели:
- оплата всех расходов и налогов по их привлечению;
 - открытие депозитов в высоконадежных банках или приобретение их векселей;
 - перечисление на Спецсчет для дальнейшего финансирования инвестиционной программы Общества;
 - погашение бридж-кредитов, привлеченных для опережающего финансирования инвестиционной программы Общества. При этом привлечение таких кредитов должно быть одобрено Советом директоров Общества с указанием в качестве источника погашения – ИДС;
 - по отдельному решению Совета директоров Общества может принято решение о направлении ИДС в части ВСИС на погашение текущих кредитов с установлением срока возврата.
- 3.3 Согласование вопроса о первичном распоряжении ИДС (включая размещение ВСИС) происходит в установленном порядке.

4. Размещение ВСИС

- 4.1 При рассмотрении Советом директоров Общества порядка распоряжения ИДС также утверждается график и структура размещения ВСИС. ВСИС должны размещаться на банковском депозите (-ах) с дискретностью равной трем месяцам (средства списываются на Спецсчет для финансирования инвестиционной программы Общества каждые три месяца). График размещения ВСИС определяется на основании плана движения денежных средств в составе пятилетней финансовой модели и предложений коммерческих банков по доходности размещения на соответствующие сроки. Сроки размещения ВСИС могут

предусматривать определенный временной резерв (один-три месяца) с возможностью последующей пролонгации депозитов. В случае неиспользования предусмотренных инвестиционным бюджетом средств за соответствующий период депозиты должны быть пролонгированы на необходимый срок. При этом Генеральный директор Общества обеспечивает своевременный возврат на Спецсчет размещенных ВСИС в объеме, предусмотренном утвержденным Советом Директоров Общества инвестиционным бюджетом. В договоре об открытии депозитного счета должно быть предусмотрено перечисление средств только на Спецсчет Общества.

- 4.2 Для выбора наиболее выгодных условий размещения ВСИС на основе графика размещения денежных средств Общество осуществляет запрос предложений у коммерческих банков, входящих в ТОП-15 («Интерфакс-100. Банки России»), а в случае недоступности - <http://www.banks-rate.ru> по величине активов по итогам последнего финансового года.

Кроме того, по отдельному решению Комиссии по отбору уполномоченных банков для ведения специальных счетов Общество может осуществить одновременный запрос предложений у иных коммерческих банков.

- 4.3 На основе предложений банков Общество формирует Структуру размещения ВСИС, позволяющую максимизировать совокупный доход от размещения.

При этом в одном банке может размещаться не более 50% от суммы ВСИС (при этом абсолютная сумма не может превышать 20 млрд. рублей) и не более 30% от величины собственного капитала банка по итогам последнего финансового года. Данные ограничения не распространяется на ОАО «Сбербанк России», Внешэкономбанк и ОАО «ВТБ» до момента снижения участия государства в их капитале ниже 51%.

- 4.4 Доходы от размещения ВСИС могут направляться Обществом в счет исполнения его кредитных обязательств, включая лизинговые, а также на текущие расходы Общества в рамках утвержденного бизнес-плана и бюджетов.