

"УТВЕРЖДЕН"  
решением Совета директоров  
ОАО «Зарамагские ГЭС»  
Протокол № 18/11 от 18.04. 2012 года

"УТВЕРЖДЕН"  
решением годового Общего собрания акционеров  
ОАО «Зарамагские ГЭС»  
Протокол № 24 от 22.05.2012года

**Годовой отчет  
Открытого акционерного общества  
«Зарамагские ГЭС»  
по результатам работы за 2011год**

Генеральный директор ОАО "Зарамагские ГЭС" \_\_\_\_\_/В.Б. Тотров/  
" \_\_\_ " \_\_\_\_\_ 2012 г.

Главный бухгалтер ОАО "Зарамагские ГЭС " \_\_\_\_\_/И.Д. Табуева/  
" \_\_\_ " \_\_\_\_\_ 2012 г.

# СОДЕРЖАНИЕ

## **Обращение к акционерам**

### **Раздел 1. Развитие Общества**

- 1.1. Общие сведения
- 1.2. Группа РусГидро
- 1.3. Стратегические цели
- 1.4. Управление рисками
- 1.5. Основные достижения в 2011 году
- 1.6. Приоритетные задачи

### **Раздел 2. Корпоративное управление**

- 2.1. Работа органов управления и контроля
- 2.2. Уставный капитал
- 2.3. Структура акционерного капитала
- 2.4. Корпоративное управление ДЗО
- 2.5. Участие в некоммерческих / коммерческих организациях

### **Раздел 3. Производство**

- 3.1. Основные производственные показатели

### **Раздел 4. Экономика и финансы**

- 4.1. Основные финансово-экономические показатели деятельности Общества
- 4.2. Финансовая отчетность Общества за 2011 год. Аналитический баланс. Анализ структуры активов и пассивов. Расчет чистых активов Общества
- 4.3. Анализ эффективности и финансовой устойчивости Общества
- 4.4. Анализ дебиторской задолженности
- 4.5. Анализ кредиторской задолженности и краткосрочных займов и кредитов
- 4.6. Распределение прибыли и дивидендная политика

### **Раздел 5. Инвестиции.**

- 5.1. Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений
- 5.2. Инвестиционная деятельность в форме финансовых вложений

### **Раздел 6. Инновации**

- 6.1. Инновации

### **Приложения:**

1. Бухгалтерский баланс за 2011 год
2. Заключение Аудитора
3. Заключение Ревизионной комиссии
4. Сделки Общества
5. Состав Совета директоров ОАО "Зарамагские ГЭС" в 2010-2011 корпоративном году
6. Справочная информация для акционеров

## **Обращение к акционерам ОАО "Зарамагские ГЭС"**

Уважаемые акционеры!

Подводя итоги деятельности Открытого акционерного общества «Зарамагские ГЭС» в 2011 году хотелось бы отметить, что приоритетным проектом ОАО «ГидроОГК» на территории Республики Северная Осетия – Алания является достройка Зарамагских ГЭС, первая из которых – Головная ГЭС – была введена в эксплуатацию в сентябре 2009 года.

Наиболее важным для Общества явились следующие достижения:

- Проведена сбойка между 3 и 4 забоями Деривационного тоннеля № 2, в результате удалось соединить второй отрезок протяженностью 3080 метров;
- Введены в эксплуатацию объекты второй очереди строительства Головной ГЭС Пускового комплекса Зарамагских ГЭС;
- Направлена на проведение государственной экспертизы проектная документация «Корректировка технического проекта 1993 года «Зарамагские ГЭС Ардонского каскада (Головная ГЭС и ГЭС-1)».

Главной задачей отчетного года было обеспечение безопасности гидротехнических сооружений и выполнение комплекса работ, обеспечивающих ввод в эксплуатацию объектов второй очереди строительства Головной ГЭС, пуск ГЭС-1 в 2015 году, поэтому все финансовые ресурсы были направлены на строительство объектов, отвечающих поставленной задаче.

Перечень и целевые значения ключевых показателей эффективности Общества на 2011 год утверждены Правлением ОАО «РусГидро» от 18.02.2011г. (Протокол №584пр/2.) и Советом директоров ОАО «Зарамагские ГЭС» от 19.05.2011г. (Протокол №14/10).

Годовой Ключевой показатель эффективности - Выполнение годовой Инвестиционной программы ОАО «РусГидро» выполнен на 100% .

В рамках выделенного финансирования был составлен внутривозвращенный титульный список строительства на 2011 год, согласно которому и велось строительство Зарамагских ГЭС.

Незавершенное строительство на 31.12.2011 года составило – 6 179,3 млн. рублей.

На период с 01.01. 2011 года по 31.12.2011 года освоено капитальных вложений на 2 339,7 млн. рублей (в рыночной цене без НДС), в том числе:

- СМР- 1 509,1 млн. рублей;
- Оборудование к установке – 530,3 млн. рублей;
- Содержание заказчика и прочие – 288,2 млн. рублей;
- ТПиР – 12,1 млн. рублей.

Профинансировано в 2011 году 1 687,4 млн. рублей (средства ОАО «РусГидро»).

Полученное финансирование было направлено на авансирование поставки оборудования и оплату освоенных капиталовложений в отчетном периоде.

Запланированные физические объемы в 2011 году выполнены в полном соответствии с внутривозвращенным титульным списком строительства.

Строительство гидросооружений на Зарамагской ГЭС - 1 было обеспечено проектно-сметной документацией, укомплектовано высококвалифицированным инженерно-техническим составом.

В Обществе большое внимание уделяется повышению квалификации персонала. В 2011 году менеджеры и специалисты Общества прошли обучение, соответствующее их должностным

обязанностям. Фактическая среднесписочная численность в 2011 году составила 61 человек, в том руководители составляют 14 человек, специалисты и технические служащие – 33 человека, рабочие – 10 человек, по договорам – 4 человека.

В ОАО «Зарамагские ГЭС» в 2011 году были реализованы Программа Негосударственного пенсионного обеспечения и Программа страховой защиты Общества.

В Обществе регулярно проводятся проверки финансово-хозяйственной деятельности, которые организует Ревизионная комиссия Общества и независимый аудитор -ЗАО«ЭНПИ Консалт». По результатам проверок нарушения, влияющие на финансово-хозяйственную деятельность, отсутствуют.

За отчетный период Общим собранием акционеров ОАО «Зарамагские ГЭС» одобрена одна крупная сделка: Договор Генподряда между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ЭСКО ЕЭС».

Кроме того, в 2011 году на заседаниях Совета директоров было одобрено 29 сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Менеджментом ОАО «Зарамагские ГЭС» в 2011 году была продолжена политика развития Общества к достижению главной цели – завершению строительства и вводу в эксплуатацию Зарамагских ГЭС.

Строительство в основном обеспечено проектно-сметной документацией, укомплектовано высококвалифицированным инженерно–техническим персоналом.

В процессе своей деятельности ОАО «Зарамагские ГЭС» демонстрирует высокий уровень корпоративного управления, имеет достаточную прозрачность деятельности Общества, благодаря своевременному и полному раскрытию информации об Обществе.

Процедура уведомления о проведении Общих собраний акционеров соответствует всем требованиям Российского законодательства.

На сайте ОАО «Зарамагские ГЭС» своевременно размещалась вся информация для акционеров и потенциальных инвесторов.

Общество максимально учитывает и соблюдает все рекомендации Кодекса корпоративного поведения одобренного на заседании Правительства РФ и рекомендованного к применению Распоряжением ФКЦБ России

По результатам работы в 2011 году задачи поставленные Советом директоров выполнены полностью.

ОАО «Зарамагские ГЭС» определяет желание сделать в 2011 году серьезный задел на будущее, в полной мере используя успехи и опыт прошлых лет.

Желаем всем акционерам и строителям успехов, плодотворной работы в 2012 году.

Председатель Совета директоров

ОАО "Зарамагские ГЭС" \_\_\_\_\_/В. Л. Лусинин/

Генеральный директор ОАО "Зарамагские ГЭС" \_\_\_\_\_/В.Б. Тотров/

## Раздел 1. Развитие Общества

### 1.1. Общие сведения

#### История реализации проекта

Технико-экономическое обоснование строительства Зарамагских ГЭС Ардонского каскада было разработано Армянским отделением института «Гидропроект» в период 1973-1974 г.г. и одобрено научно-техническим Советом Минэнерго СССР решением №78 от 17.04.1974 года.

Технический проект Зарамагских ГЭС был утвержден приказом Минэнерго СССР №81-ПС от 05.07.1978 года.

С 1976 года в Республике Северная Осетия – Алания ведется строительство первых станций Зарамагского каскада – Головной ГЭС и ГЭС-1 с выработкой энергии 812 млн. кВтч в год мощностью 352 тыс. кВт.

С 1995 года по решению ОАО РАО «ЕЭС России» генеральным проектировщиком Зарамагских ГЭС вместо «Армгидропроект» (Армения) стало ОАО «Ленгидропроект». В апреле 1999 года в ОАО РАО «ЕЭС России» состоялось совещание, на котором было принято решение оптимизировать строительство Зарамагских ГЭС и создать акционерное общество «Зарамагские ГЭС» - дочернее предприятие ОАО РАО «ЕЭС России», для выполнения функций Заказчика  
05.05.2000 года на основании решения Собрания учредителей и Учредительного договора было создано ОАО «Зарамагские ГЭС», учредителями которого стали ОАО РАО «ЕЭС России», Правительство РСО – Алания и ОАО «Севкавказэнерго».

В 2005 году в условиях реформирования ОАО РАО «ЕЭС России» ОАО «Зарамагские ГЭС» вошло в состав Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания» (ОАО «ГидроОГК»).

28 января 2005 года 1 286 335 акций ОАО «Зарамагские ГЭС» (88,44% уставного капитала) были внесены в уставный капитал ОАО «ГидроОГК».

18 сентября 2009 года была запущена Головная ГЭС Зарамагского каскада.

Станция работает в пиковом режиме, осуществляя выдачу мощности в сеть в часы максимального потребления нагрузок. Головная ГЭС Зарамагского каскада – самая молодая в Северо-Кавказском регионе станция.

1 июня 2010 года Головная Зарамагская ГЭС передана в аренду Северо-Осетинскому филиалу ОАО «РусГидро» для дальнейшей эксплуатации.

Строительство каскада Зарамагских ГЭС, которое ведет ОАО «РусГидро» на одном из крупных левобережных притоков Терека — реке Ардон — это самый масштабный строительный объект в Республике Северная Осетия — Алания. Запланированная проектная мощность каскада, состоящего из двух ГЭС: Головной ГЭС и ГЭС-1, составляет 352 МВт, среднегодовая выработка электроэнергии — 812 миллионов кВт·ч. Плотина Зарамагских ГЭС полностью исключила возможность подтопления близлежащих населенных пунктов в период паводков. Пропуск повышенных расходов половодья осуществляется через поверхностные, донные и береговые водосбросы.

На сегодняшний день на площадке строительства ГЭС-1 завершены работы по проходке вертикального ствола шахты глубиной 488 метров. Полностью пройдены турбинные водоводы № 1 и № 2. Длина каждого водовода составляет 928 п/м.

Реализация проекта каскада Зарамагских ГЭС на реке Ардон повысит инвестиционную привлекательность Северной Осетии и увеличит поступления в бюджеты региона и федерации. Новые генерирующие мощности придадут импульс развитию экономики республики, создадут базу для развития промышленности, обеспечат жителей республики новыми рабочими местами. Ввод в эксплуатацию Зарамагских ГЭС позволит сократить дефицит мощности в Республике с 85% до 30%.

### Местонахождение

Основные сооружения Зарамагских ГЭС располагаются в Республике Северная Осетия-Алания, на горном участке реки Ардон, от селения Нижний Зарамаг до створа впадения реки Баддон. Протяженность участка примерно 16 километров.

Рис. 1 Ситуационный план Зарамагских ГЭС



Стройплощадка Зарамагских ГЭС связана с равнинной частью Республики Северная Осетия - Алания Транскавказской автомобильной магистралью, которая проходит по долине реки Ардон к границе с Республикой Грузия и далее через Рокский туннель в Южную Осетию.

### Описание основных видов деятельности

Основной деятельностью ОАО «Зарамагские ГЭС» является осуществление функций заказчика-застройщика на строительстве Зарамагских ГЭС.

Инвестором строительства является ОАО «РусГидро».

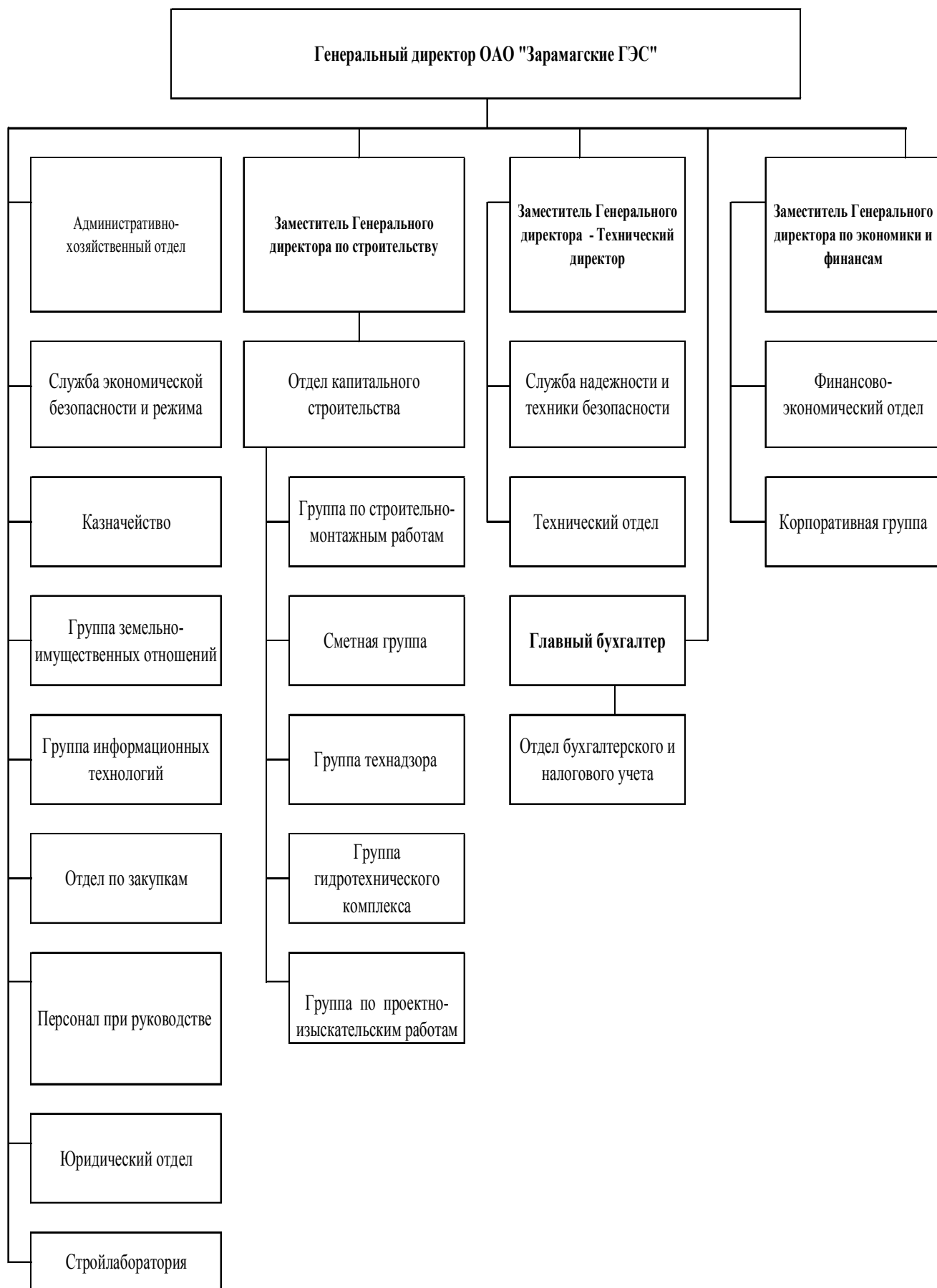
### Оказываемые услуги на рынке в регионе

Плановый объем реализованной продукции за 2011 год составляет 189 264 тыс. рублей, в том числе:

- от сдачи в аренду имущества – 189 264 тыс. рублей.

Фактический объем реализованной продукции за 2011 год составил 146 269 тыс. рублей, что меньше плана на 42 995 тыс. рублей (-23%). Отклонение сложилось в результате заключения Дополнительного соглашения №3 от 28.06.2011г. к договору аренды имущества № 1-МА-2010 от 28.04.2010г. с ОАО «РусГидро»- «Северо-Осетинский филиал» на уменьшение арендной платы в связи с получением льготы по налогу на имущество (Республиканский Закон от 15.12.10г. № 59-Р).

## Организационная структура Общества



## События и факты

<b>Апрель 2010</b>	На заседании Совета директоров были предварительно утверждены: <ul style="list-style-type: none"><li>• Годовой отчет Общества по результатам работы за 2010 год;</li><li>• Годовая бухгалтерская отчетность Общества по результатам 2010 года;</li></ul> Распределение прибыли (убытков) Общества по результатам 2010 финансового года.
<b>Май 2010</b>	18 мая 2010 года состоялось годовое Общее собрание акционеров ОАО «Зарамагские ГЭС».
<b>Сентябрь 2010</b>	7 сентября 2010 года состоялось внеочередное Общее собрание акционеров ОАО «Зарамагские ГЭС». Одобрена сделка между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ЧиркейГЭСстрой», в совершении которой имеется заинтересованность.
<b>Март 2011</b>	1 Марта 2011 года состоялось внеочередное Общее собрание акционеров ОАО «Зарамагские ГЭС». Принято решение о прекращении полномочий управляющей организации.
<b>Июнь 2011</b>	2 июня 2011 года состоялось годовое Общее собрание акционеров ОАО «Зарамагские ГЭС».
<b>Октябрь 2011</b>	26 октября 2011 года состоялось внеочередное Общее собрание акционеров ОАО «Зарамагские ГЭС». Одобрен Договор генподряда между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ЭСКО ЕЭС».

### 1.2. Группа РусГидро

С 2005 Общество входит в Группу ОАО "РусГидро".

ОАО "РусГидро" владеет 98,35 % обыкновенных именных акций Общества.

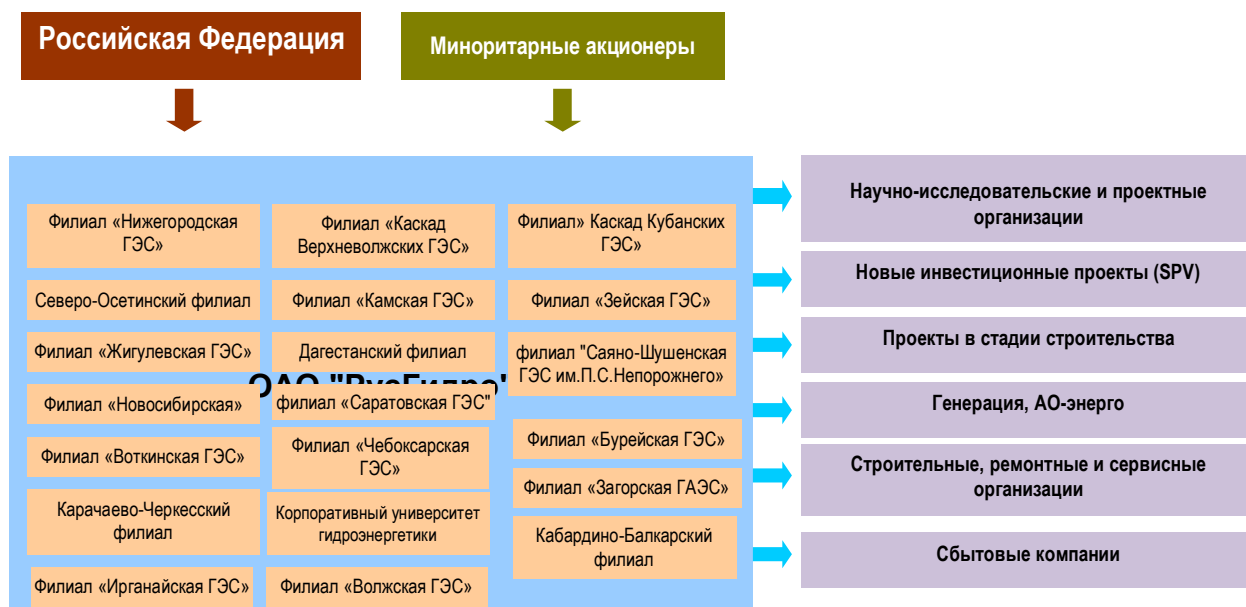
ОАО "РусГидро" – крупнейшая российская генерирующая компания, созданная в 2004 году в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 11.07.2001 № 526 "Основные направления реформирования электроэнергетики Российской Федерации", Распоряжением Правительства Российской Федерации от 01.09.2003 № 1254-р (в редакции от 25.10.2004) в качестве 100%-го дочернего общества ОАО РАО "ЕЭС России".

В 2007- 2008гг. осуществлялась консолидация ОАО "РусГидро" в единую Операционную компанию. К ОАО "РусГидро" были присоединены дочерние АО-ГЭС (без строек и инфраструктурных дочерних обществ), прочие АО-ГЭС, а также ОАО "Государственный Холдинг ГидроОГК" и ОАО "Миноритарный Холдинг ГидроОГК", созданные в результате реорганизации ОАО РАО "ЕЭС России" в форме выделения.

По итогам реорганизации ОАО "РусГидро" объединило более 50 ГЭС в 18 субъектах Российской Федерации суммарной установленной мощностью более 25 ГВт.



## Структура Группы ОАО "РусГидро"



### 1.3. Стратегические цели

Стратегия Общества определяется Стратегическим планом ОАО «РусГидро» на период до 2015 года и на перспективу до 2020 года, утвержденный Советом директоров ОАО «РусГидро» 16 июня 2010 года.

Стратегическими целями являются:

#### **Обеспечение надежного и безопасного функционирования объектов Общества.**

Общество осознает свою социальную ответственность, как зависимого общества ОАО «РусГидро» - производителя необходимой обществу электроэнергии. Обеспечение надежного и безопасного для общества и окружающей среды функционирования оборудования и гидротехнических сооружений, с учетом экономической обоснованности средств, направляемых на минимизацию рисков и снижение возможного ущерба, является одной из ключевых стратегических целей Общества.

#### **Повышение энергоэффективности через устойчивое развитие производства электроэнергии на базе возобновляемых источников энергии.**

Общество прилагает все усилия для увеличения доли возобновляемых источников энергии (ВИЭ) в энергобалансе, стремясь занять лидирующие позиции по использованию ВИЭ внутри страны. Достижение этой цели обеспечивается за счет ввода новых генерирующих мощностей, а также за счет увеличения потребления «чистой» энергии с одновременным повышением энергоэффективности.

#### **Рост ценности Общества.**

Общество стремится к максимизации своей ценности для государства, акционеров, общества и сотрудников.

#### **1.4. Управление рисками**

Указанные ниже риски могут существенно повлиять на операционную деятельность, активы, ликвидность, инвестиционную деятельность Общества. Они определяются спецификой отрасли и деятельности Общества политической и экономической ситуацией в стране и регионе.

Некоторые риски, которые не являются значимыми на данный момент, могут стать материально существенными в будущем. Все оценки и прогнозы, представленные в данном Годовом отчете, должны рассматриваться в контексте с данными рисками.

В целях минимизации рисков в Обществе ведется постоянная работа по их выявлению и оценке.

##### **Региональные риски**

Отрицательных изменений ситуации в Республике Северная Осетия – Алания и в Российской Федерации в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Общества, в ближайшее время не прогнозируется. Предполагаемые действия Общества на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на его деятельность: большая часть данных рисков не может быть подконтрольна Обществу из-за их глобального масштаба.

В случае дестабилизации ситуации на Северном Кавказе, которая может негативно повлиять на деятельность Компании, Общество будет принимать ряд мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации на деятельность Общества.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в том числе повышенной опасностью стихийных бедствий, могут оказать существенное влияние на основную деятельность, осуществляемую Обществом, так как строительство Зарамагских ГЭС осуществляется непосредственно в горах. В основном это может быть связано со сходом лавин, оползневых селей.

Существенным для ОАО «Зарамагские ГЭС» является риск, связанный с угрозой террористических актов, риск порчи имущества Общества в результате террористических актов, хищений и стихийных бедствий. Для снижения этих рисков постоянно выполняются мероприятия по обеспечению корпоративной безопасности. Организована служба экономической безопасности Общества, которая организует охрану основных строительных объектов силами вневедомственной охраны. Заключаются долгосрочные договоры страхования имущества на случай его гибели или повреждения в результате наступления таких событий, как: стихийные бедствия, пожары, преднамеренные действия третьих лиц, направленные на повреждение или уничтожение имущества.

##### **Рыночные риски**

Рыночные риски обуславливаются инфляцией, которая может привести к росту затрат Общества и повлечь увеличение стоимости строительства. Для снижения данных рисков ОАО «Зарамагские ГЭС» при заключении договоров на выполнение услуг, работ всегда прогнозирует и учитывает темп инфляции. Влияние инфляции на финансовую устойчивость Общества одновременно прогнозируется при составлении его финансовых планов.

##### **Риски, связанные с изменением процентных ставок**

Финансирование строительства Зарамагских ГЭС осуществляется заемными средствами посредством выпуска собственных векселей, риска повышения процентной ставки не существует, так как векселя выпускаются без процентов.

##### **Риски изменения валютного курса**

В условиях развивающегося финансового кризиса существенно повышаются риски деятельности Общества, включая валютный. Общество получает рублевые инвестиционные средства на строительство, при этом является стороной договора, создающего валютные обязательства по контракту на поставку турбин Пельтона для Зарамагской ГЭС-1.

Общество должно осуществлять ряд валютных платежей, во избежание валютных рисков Советом директоров Общества одобрено осуществление Обществом хеджирования валютного риска и заключение Обществом Генерального соглашения о валютных сделках, что позволит зафиксировать объем рублевых обязательств по хеджируемым платежам.

#### **Риск ликвидности**

Все коэффициенты ликвидности Общества ниже установленных нормативных значений.

Основным фактором низких величин финансовых показателей к нормативу является то, что Общество не занимается производственной и энергосбытовой деятельностью, а осуществляет новое строительство, которое финансируется за счет выпуска собственных векселей под дополнительную эмиссию акций при закрытой подписке в пользу ОАО «РусГидро» и авансирует предприятия, изготавливающие гидротехническое оборудование и выполняющие строительные-монтажные работы.

#### **Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Общества.**

Деятельность Общества заключается в передаче своего имущества в аренду третьим лицам. Договоры аренды заключаются ежегодно на срок до 1 года с фиксированной арендной платой. Таким образом, риски связанные с возможным изменением цен на услуги Общества представляются незначительными.

#### **Кредитные риски**

Рост процентных ставок на рынке может привести к тому, что если Общество будет привлекать кредитные средства, оно будет подвержено риску, связанному с изменением процентных ставок по кредитам.

Кредитный риск для ОАО «Зарамагские ГЭС» связан с финансированием строительства Зарамагских ГЭС, в процессе чего активно используются краткосрочные заемные средства посредством выпуска собственных беспроцентных векселей под дополнительную эмиссию акций.

С целью снижения данного риска Обществом совместно с ОАО «РусГидро» предпринимаются следующие меры:

- мониторинг рынка кредитных ресурсов с целью выявления более выгодных условий кредитования;
- привлечение кредитных ресурсов по ставке ниже ставки рефинансирования ЦБ РФ;
- использование долгосрочного заимствования.

#### **Правовые риски**

Правовые риски связаны с изменением законодательства, а также некорректным юридическим оформлением документов и сопровождением деятельности Общества. С целью снижения правового риска в Обществе юридической, корпоративной службами и бухгалтерией постоянно ведется работа по усовершенствованию методологии оформления документов и расчета налогооблагаемой базы по различным налогам и контролю их соответствия действующему законодательству.

Для минимизации таких рисков практически все операции Общества проходят обязательную экономическую и юридическую проверки и правовую оценку всеми службами Общества.

Общество действует в рамках стабильного правового поля. В Обществе осуществляется постоянный мониторинг изменений основных нормативных и правовых актов (водный, лесной и градостроительный кодексы).

#### **Риски корпоративного управления**

Для Общества (равно как и для всех акционерных обществ, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации) существует риск изменения законодательства (федеральных законов и подзаконных нормативных актов), регулирующего акционерные и корпоративные взаимоотношения.

Как и все акционерные общества, ОАО «Зарамагские ГЭС» подвержено риску обжалования акционерами совершенных Обществом сделок (как сделок, совершенных без надлежащего одобрения органами управления Общества, так и одобренных органами управления – в случае оспаривания акционерами именно порядка одобрения).

Для минимизации данного риска Общество при осуществлении договорной работы в обязательном порядке осуществляет анализ планируемых к заключению сделок на предмет необходимости соблюдения специального порядка одобрения, предусмотренного действующим законодательством и/или Уставом Общества. В случае необходимости соответствующие сделки выносятся на одобрение органами управления Общества (Совет директоров и/или Общее собрание акционеров).

Риски, связанные с взаимоотношениями с акционерами Общества, включают в себя, в частности: риски, связанные с учетом прав на акции Общества (риск аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего ведение реестра акционеров Общества; риск неправомерного списания акций у акционеров ввиду мошеннических действий третьих лиц, риск обращения акционеров с жалобами, связанными с деятельностью по ведению реестра Общества).

Для минимизации данных рисков ведение реестра акционеров Общества осуществляет профессиональный регистратор (ОАО «Регистратор Р.О.С.Т.»), имеющий значительный опыт работы на российском фондовом рынке и занимающий верхние строчки рейтингов регистраторов (в том числе по критерию «надежность»). Также Общество осуществляет комплекс мер, направленных на информационное взаимодействие с акционерами (раскрытие информации в порядке, предусмотренном нормативными актами).

#### **Экологические и социальные риски**

Наша компания исходит из того, что решение экологических и социальных проблем является необходимым условием стратегического успеха, устойчивого роста и долгосрочной конкурентоспособности ОАО «Зарамагские ГЭС».

Экологические риски и возможный ущерб, наносимый строительством и эксплуатацией Зарамагских ГЭС окружающей среде минимальный, и не приведет к необратимым экологическим последствиям и при своевременном осуществлении природоохранных и компенсационных мероприятий будет носить локальный и временный характер.

Конкурентноспособный уровень зарплаты, социальные гарантии и наличие негосударственного пенсионного фонда являются естественным барьером оттока высококвалифицированного персонала.

#### **Производственные риски**

При строительстве Зарамагских ГЭС Общество имеет производственные риски:

Ошибки в проекте, отклонения от принятых проектных решений при выполнении СМР.

Монтаж оборудования, выполненный с отклонениями от заводских инструкций, в дальнейшем может привести к дефектам, приводящим к поломке оборудования.

Затягивание процесса монтажа от момента отгрузки, до пуска, связано с ухудшением характеристик оборудования и может повлечь за собой ухудшение работы. Устранение дефектов приводит к дополнительным затратам и нарушению пунктов календарного графика.

Нарушение сроков проведения строительно-монтажных работ, в связи с неготовностью вспомогательных конструкций и сооружений.

Задержка в получении согласований, разрешений и проведении необходимых экспертиз с Федеральными и Государственными уполномоченными органами, существенно влияет на сроки пуска объекта.

Нарушение календарного графика строительства.

Для минимизации рисков, связанных с несоблюдением сроков исполнения проектов и некачественным исполнением проектной документации, Общество использует систему постоянного мониторинга и контроля подрядных организаций, а также проверку качества разрабатываемой документации.

### **1.5. Основные достижения в 2011 году**

Главной задачей отчетного года было обеспечение безопасности гидротехнических сооружений и выполнение комплекса работ, обеспечивающих возможность пуска ГЭС-1 в 2015 году, поэтому все финансовые ресурсы были направлены на объекты, отвечающие поставленной задаче.

Для выполнения поставленных целей в 2011 году Общество ставило следующие ключевые задачи:

- обеспечение безопасности гидротехнических сооружений;
- обеспечение проектно-сметной документацией;
- укомплектование высококвалифицированным инженерно-техническим персоналом.

Менеджментом ОАО «Зарамагские ГЭС» в 2012 году будет продолжена политика развития Общества к достижению главной цели – завершению строительства и вводу в эксплуатацию Зарамагских ГЭС.

Наиболее важным для Общества явились следующие достижения:

- Проведена сбойка между 3 и 4 забоями Деривационного тоннеля № 2, в результате удалось соединить второй отрезок протяженностью 3080 метров;

- Введены в эксплуатацию объекты второй очереди строительства Головной ГЭС Пускового комплекса Зарамагских ГЭС;

- Направлена на проведение государственной экспертизы проектная документация «Корректировка технического проекта 1993 года «Зарамагские ГЭС Ардонского каскада (Головная ГЭС и ГЭС-1)».

Перечень и целевые значения ключевых показателей эффективности Общества на 2011 год утверждены Правлением ОАО «РусГидро» от 18.02.2011г. (Протокол №584пр/2.) и Советом директоров ОАО «Зарамагские ГЭС» от 19.05.2011г. (Протокол №14/10).

Годовой Ключевой показатель эффективности - Выполнение годовой Инвестиционной программы ОАО «РусГидро» выполнен на 100% .

В рамках выделенного финансирования был составлен внутривозвращенный титульный список строительства на 2011 год, согласно которому и велось строительство Зарамагских ГЭС.

Незавершенное строительство на 31.12.2011 года составило – 6 179,3 млн. рублей (без НДС).

На период с 01.01. 2011 года по 31.12.2011 года освоено капитальных вложений на 2 339,7 млн. рублей (в рыночной цене без НДС), в том числе:

- СМР- 1 509,1 млн. рублей;
- Оборудование к установке – 530,3 млн. рублей;
- Содержание заказчика и прочие – 288,2 млн. рублей;
- ТПИР – 12,1 млн. рублей.

Профинансировано в 2011 году 1 687,4 млн. рублей (средства ОАО «РусГидро»).

Полученное финансирование было направлено на авансирование поставки оборудования и оплату освоенных капиталовложений в отчетном периоде.

Запланированные физические объемы в 2011 году выполнены в полном соответствии с внутривозвращенным титульным списком.

Строительство гидросооружений на Зарамагской ГЭС - 1 было обеспечено проектно-сметной документацией, укомплектовано высококвалифицированным инженерно-техническим составом.

В ОАО «Зарамагские ГЭС» в 2011 году были реализованы Программа Негосударственного пенсионного обеспечения и Программа страховой защиты Общества.

В Обществе регулярно проводятся проверки финансово-хозяйственной деятельности, которые организует Ревизионная комиссия Общества и независимый аудитор - ЗАО «ЭНПИ Консалт».

По результатам проверок нарушений, влияющих на финансово-хозяйственную деятельность, нет.

За отчетный период Общим собранием акционеров ОАО «Зарамагские ГЭС» одобрена одна крупная сделка: Договор Генподряда между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ЭСКО ЕЭС».

В 2011 году было заключено 29 сделок, признанных в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, одобренных до их заключения Советом директоров Общества на общую сумму – 673 454,061 тыс. руб.

## **1.6. Приоритетные задачи**

Приоритетные задачи Общества определяются в соответствии с положениями Стратегического плана ОАО «РусГидро» на период до 2015 года и на перспективу до 2020 года, утвержденного Советом директоров ОАО «РусГидро» 16 июня 2010 года.

## **Раздел 2. Корпоративное управление**

Корпоративное управление – это система взаимоотношений между акционерами, Советом директоров и менеджментом Общества, направленная на обеспечение реализации прав и удовлетворение интересов акционеров, по эффективной деятельности Общества и получению прибыли.

### **2.1. Работа органов управления и контроля**

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров Общества
- Совет директоров Общества
- Единоличный исполнительный орган.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Общества.

Органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Ревизионная комиссия.

#### **Общее собрание акционеров**

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Общества, принимающим решение по наиболее важным вопросам деятельности. Посредством участия в общем собрании акционеры реализуют свое право на участие в управлении Обществом.

*Основные решения Общего собрания акционеров*

В течение 2011 года состоялось 3 Общих собрания акционеров.

На годовом Общем собрании акционеров, состоявшемся 2 июня 2011 года, акционерами утвержден Годовой отчет Общества за 2010 год, годовая бухгалтерская отчетность, распределение прибыли и убытков Общества по результатам 2010 финансового года, избран Совет директоров и Ревизионная комиссия, утвержден Аудитор Общества, утверждены:

- Устав Общества в новой редакции,
- Положение о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров Общества;
- Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества;
- Положение о Ревизионной комиссии Общества;
- Положение о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и компенсаций;
- Положение о выплате членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций.

01 марта 2011 года внеочередным Общим собранием акционеров Общества принято решение о прекращении полномочий управляющей организации

26 октября 2011 года внеочередным Общим собранием акционеров Общества принято решение об одобрении сделки между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ЭСКО ЕЭС», в совершении которой имеется заинтересованность.

### **Совет директоров**

Совет директоров является коллегиальным органом управления, определяющим стратегию развития Общества и осуществляющим контроль за деятельностью исполнительных органов. Совет директоров занимает центральное место в системе корпоративного управления.

Порядок деятельности Совета директоров определяется Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Открытого акционерного общества "Зарамагские ГЭС", утвержденным годовым Общим собранием акционеров, протокол от 06.06.2011 г.

В отчетном году Совет директоров Общества провел 16 заседаний.

Советом директоров Общества принимались решения о принятии Обществом обязательств по собственным простым векселям ОАО «Зарамагские ГЭС», регулярно рассматривались отчеты о выполнении утвержденных на 2011 год планов и программ.

Так, на заседаниях Совета директоров утверждены:

- Положение об организации страховой защиты ОАО «Зарамагские ГЭС»;
- Положение о порядке распоряжения непрофильными активами ОАО «Зарамагские ГЭС»
- организационная структура ОАО "Зарамагские ГЭС";
- Отчет об исполнении Бизнес-плана Общества за 2010 год;
- ДПНСИ Общества на 1 - 4 кварталы 2011 года и на 2011 год;
- Бизнес-план ОАО «Зарамагские ГЭС» на 2011-2015 гг.;
- перечень и значения годовых и квартальных ключевых показателей эффективности (КПЭ) по инвестиционной деятельности Общества на 2011 год;
- реестры непрофильных активов ОАО «Зарамагские ГЭС»;
- отчет о выполнении целевых значений (КПЭ) Общества за 1-3 кварталы 2011 года;
- Программа негосударственного пенсионного обеспечения работников Общества на 2011 год;
- Программа страховой защиты ОАО «Зарамагские ГЭС» на 2012 год;
- размер оплаты услуг аудитора Общества в 2011 году.

Кроме того, в 2011 году на заседаниях Совета директоров было одобрено 29 сделок, в совершении которых имеется заинтересованность и одна крупная сделка.

Состав Совета директоров  
избран годовым Общим собранием акционеров, протокол от 06.06. 2011, № 21:

Лусинин Владимир Леонидович - Председатель Совета директоров	
Год рождения	1958
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>2004-2008 гг ОАО «ФСК ЕЭС» Заместитель руководителя Центра управления МРСК – руководитель проекта развития электроэнергетики Чеченской Республики</p> <p>2008-2009 гг ОАО «Ленэнерго» Заместитель генерального директора по инвестициям и капитальному строительству</p> <p>2010 г – январь 2011 ОАО «УК ГидроОГК» Начальник Департамента ресурсного обеспечения</p> <p>январь 2011 г - настоящее время ОАО «УК ГидроОГК» Заместитель Генерального директора</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	02.06. 2011 г
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не заключал

Завалко Максим Валентинович	
Год рождения	1977
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>2004-06.2008 гг ОАО РАО «ЕЭС России» Первый заместитель Начальника Департамента корпоративного управления КЦ, Исполнительный директор Бизнес-единицы «Энергетические системы Востока»</p> <p>06.2008 г -12.2008 гг ОАО «РАО Энергетические системы Востока» Заместитель Генерального директора по корпоративному управлению</p> <p>04. 2009 г - 02. 2010 г ГК «Росатом» Заместитель Директора Центра корпоративного развития и нефинансовых рисков</p> <p>09. 2010 г - настоящее время</p>



	ОАО "РусГидро" Начальник Департамента корпоративного управления
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	02.06. 2011
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не заключал

Киров Сергей Анатольевич	
Год рождения	1976
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2006 - 09.2009 гг ОАО "ОГК-1" Член Правления, Финансовый директор  06.2009 - 01.2010 гг ООО «ОГК-1 Финанс» Генеральный директор (по совместительству)  09.2009 - 01.2010 гг ОАО «Интер РАО ЕЭС» Заместитель руководителя блока экономики и инвестиционных программ  01. 2010 г - настоящее время ОАО «РусГидро» Директор по экономике
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	02.06. 2011 г
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не заключал

Тотров Виталий Борисович	
Год рождения	1966
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005 - 2007 гг ОАО «СОГК» Генеральный директор  2007 - 04.2011 гг ОАО "РусГидро"- «Северо-Осетинский филиал» Директор

	2008 - 04. 2011 гг ОАО «Зарамагские ГЭС» Первый заместитель Генерального директора – Управляющий директор (по совместительству)  04. 2011 г - настоящее время ОАО «Зарамагские ГЭС» Генеральный директор
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	18.05. 2010
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не заключал

Янсон Сергей Юрьевич	
Год рождения	1970
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005 – 2009 гг ОАО "ОГК-1" Заместитель начальника департамента - начальник отдела маркетинга и контроля цен, Начальник департамента оперативного управления закупочной деятельностью. Заместитель генерального директора, директор по закупкам  2009 – 2010 гг ОАО "ИнтерРАО ЕЭС" Заместитель руководителя блока закупок  2010 г - настоящее время ОАО "РусГидро" Директор по закупкам
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	02.06. 2011
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не заключал

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров с 01.01.2011 года по 06.06.2011 года производилась в соответствии с порядком выплаты вознаграждений членам Совета директоров Общества, установленным годовым Общим собранием акционеров (Протокол № 18 от 20.05.2010), согласно которому членам Совета директоров выплата вознаграждений производилась за участие в заседании Совета директоров (независимо от формы его проведения) в размере в суммы, эквивалентной 1 (Одной) минимальной месячной тарифной ставке рабочего первого разряда, установленной отраслевым тарифным соглашением в электроэнергетическом

комплексе Российской Федерации на день проведения заседания Совета директоров. Размер вознаграждения, выплачиваемого Председателю Совета директоров, увеличивался на 30%.

С 06.06.2011 года по 31.12.2011 года выплата вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров производилась согласно Положения о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и компенсаций, утвержденного решением Общего собрания акционеров Общества (Протокол № 21 от 06.06.2011).

Совету директоров в 2011 году выплачено вознаграждение в размере 360 261,4 рублей.

Совету директоров в 2011 году расходы не компенсировались.

### **Единоличный исполнительный орган**

С 01 января 2011 года по 04 апреля 2011 года осуществляла права и исполняла обязанности единоличного исполнительного органа Общества Управляющая компания - **Открытое акционерное общество "Управляющая компания ГидроОГК" (ОАО "УК ГидроОГК")**.

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, ул. Архитектора Власова, д. 51

Почтовый адрес: 117393 Российская Федерация, г. Москва, ул. Архитектора Власова, д.51

100% акций ОАО "УК ГидроОГК" принадлежит ОАО "РусГидро".

Основание передачи полномочий:

Решение Общего собрания акционеров ОАО "Зарамагские ГЭС" от 27.12.2007 года (протокол № 15);

Договор о передаче полномочий исполнительного органа Открытого акционерного общества "Зарамагские ГЭС" от 14.01.2008 года № 22 .

Управляющая организация осуществляла права и исполняла обязанности единоличного исполнительного органа Общества в том объеме и с теми ограничениями, которые определены действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Общества, внутренними документами Общества, решениями Общего собрания акционеров и/или Совета директоров Общества.

04 апреля 2011 года решением Совета директоров ОАО "Зарамагские ГЭС" (протокол № 11/10) Генеральным директором ОАО "Зарамагские ГЭС" избран Тотров Виталий Борисович.

Тотров Виталий Борисович	
Год рождения	1966
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005 - 2007 гг ОАО «СОГГК» Генеральный директор  2007 - 04.2011 гг ОАО "РусГидро"– «Северо-Осетинский филиал» Директор  2008 - 04. 2011 гг ОАО «Зарамагские ГЭС» Первый заместитель Генерального директора – Управляющий директор (по совместительству)

	04. 2011 г - настоящее время ОАО «Зарамагские ГЭС» Генеральный директор
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не заключал

Выплата вознаграждения управляющей организации производилась в соответствии с Договором о передаче полномочий исполнительного органа ОАО «Зарамагские ГЭС» от 14.01.2008 г. № 22.

В соответствии с указанным Договором стоимость услуг Управляющей организации состоит из двух частей: постоянная составляющая стоимости услуг, в пределах утверждённой Обществом сметы расходов, и переменная составляющая стоимости услуг.

Методика, порядок, сроки расчета и оплаты стоимости услуг Управляющей организации определяются и устанавливаются Сторонами в Приложении к Договору.

Размер должностного оклада Генерального директора устанавливается лицом, уполномоченным Советом директоров Общества определить условия трудового договора с Генеральным директором и подписать его от имени Общества.

В соответствии с Положением о материальном стимулировании Генерального директора ОАО "Зарамагские ГЭС" Генеральному директору Общества могут выплачиваться премии за результаты выполнения ключевых показателей эффективности, за выполнение особо важных заданий (работ), а также единовременное премирование в случае награждения государственными наградами и за выполнение заданий по реформе.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная Генеральному директору в 2011 году составила: 1 915 739 рублей.

Генеральному директору в 2011 году расходы не компенсировались.

### **Ревизионная комиссия**

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества Общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия Общества на срок до следующего годового Общего собрания акционеров.

Порядок деятельности Ревизионной комиссии Общества определяется Положением о Ревизионной комиссии Открытого акционерного общества "Зарамагские ГЭС", утвержденным Общим собранием акционеров Общества, протокол от 06 июня 2011 года № 21.

### **Состав Ревизионной комиссии**

избрана годовым Общим собранием акционеров, протокол от 06 июня 2011 года № 21:

Чигирин Иван Иванович—Председатель Ревизионной комиссии	
Год рождения	1975
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время	2005 – 2007 гг ОАО «Мобильные ТелеСистемы» Ведущий эксперт Департамента внутреннего аудита

время в хронологическом порядке	2007 – 2010 гг  ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» Руководитель Дирекции операционного аудита Департамента внутреннего аудита  2010 г - настоящее время ОАО «РусГидро» Начальник Управления операционного аудита Департамента внутреннего аудита
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет

<b>Басов Александр Борисович</b>	
Год рождения	1960
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2006 - 2007 гг ЗАО «КРЦ Инфлотель» Эксперт  2007 – 2010 гг ООО «Файнарт-Аудит» Главный специалист по строительству, Начальник отдела технической экспертизы  2010 г - настоящее время ОАО «РусГидро» Главный эксперт Управления инвестиционного аудита Департамента внутреннего аудита
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет

<b>Максимова Надежда Борисовна</b>	
Год рождения	1955
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2007 - 2008 гг ОАО «РусГидро» Начальник управления  2008 – 2010 гг ООО «Файнарт-Аудит»

	Вице-президент по инвестиционным проектам  2010 г - настоящее время ОАО «РусГидро» Начальник Управления инвестиционного аудита Департамента внутреннего аудита
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет

Устинов Владимир Петрович	
Год рождения	1962
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2006 – 2010 гг ООО «Файнарт-Аудит» Главный специалист по строительству  2010 г - настоящее время ОАО «РусГидро» Главный эксперт Управления инвестиционного аудита Департамент внутреннего аудита
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет

Сафонов Евгений Петрович	
Год рождения	1963
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005 – 2010 гг ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» Главный эксперт Департамента внутреннего аудита  2010 г - настоящее время ОАО «РусГидро» Главный эксперт Департамента внутреннего аудита
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Ревизионной комиссии с 01.01.2011 года по 06.06.2011 года производилась в соответствии с порядком выплаты вознаграждений членам Ревизионной комиссии Общества, установленным годовым Общим собранием акционеров (Протокол от 20.05.2010 года № 18), согласно которому за участие в проверке (ревизии)

финансово-хозяйственной деятельности члену Ревизионной комиссии выплачивается единовременное вознаграждение в размере суммы, эквивалентной трем минимальным месячным тарифным ставкам рабочего первого разряда, установленным отраслевым тарифным соглашением в электроэнергетическом комплексе Российской Федерации на дату подписания заключения по результатам проведенной проверки (ревизии).

Размер вознаграждения, выплачиваемого Председателю Ревизионной комиссии, увеличивался на 30%.

С 06.06.2011 года по 31.12.2011 года выплата вознаграждений и компенсаций членам Ревизионной комиссии производилась согласно Положению о выплате членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций, утвержденного решением Общего собрания акционеров Общества (Протокол № 21 от 06.06.2011).

Ревизионной комиссии в 2011 году выплачено вознаграждение в размере 66 891,3 рублей.

Ревизионной комиссии в 2011 году расходы не компенсировались.

## 2.2. Уставный капитал

По состоянию на 31.12.2011 уставный капитал ОАО "Зарамагские ГЭС" составляет 2 665 419 000 (Два миллиарда шестьсот шестьдесят пять миллионов четыреста девятнадцать тысяч) рублей.

Таблица 2.2.1. Структура уставного капитала по категориям акций

Категория тип акции	Обыкновенные именные
Общее количество размещенных акций	2 665 419 шт.
Номинальная стоимость 1 акции	1000 руб.
Общая номинальная стоимость	2 665 419 000 руб.

## 2.3. Структура акционерного капитала

Наименование владельца ценных бумаг	Доля в уставном капитале по состоянию на:	
	01.01.2011г.	31.12.2011г.
Открытое акционерное общество "Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро"	95,46	98,35
Физические лица, прочие юридические лица и номинальные держатели*	0,53	0,53
Российская Федерация*	2,89	0
Собственность субъекта Российской Федерации либо муниципальных образований*	1,12	1,12

**Акционеры, владеющие более 5% уставного капитала и более 5% обыкновенных именных акций Общества**

Наименование владельца ценных бумаг, владеющих более 5% от УК	01.01.2011г.		31.12.2011г.	
	Доля в уставном капитале	Доля обыкновенных акций	Доля в уставном капитале	Доля обыкновенных акций
ОАО "РусГидро"	95,46	95,46	98,35	98,35

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров ОАО "Зарамагские ГЭС" по состоянию на 31.12.2011 г. – 6, из них номинальные держатели – 1.

#### 2.4. Корпоративное управление ДЗО

У Общества отсутствуют дочерние и зависимые хозяйственные общества.

#### 2.5. Участие в некоммерческих / коммерческих организациях

Полное наименование некоммерческой организации	Сфера деятельности некоммерческой организации
Саморегулируемая организация Некоммерческое партнерство «Объединение строительных организаций «ЭнергоСтройАльянс»	Строительство

Полное наименование коммерческой организации	Доля участия, %	Сфера деятельности коммерческой организации
Открытое акционерное общество "Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро"	0,09	Энергетика

### Раздел 3. Производство

#### 3.1. Основные производственные показатели

ОАО «Зарамагские ГЭС» выполняет функции заказчика – застройщика при строительстве Зарамагских ГЭС.

Анализ хода строительства Зарамагских ГЭС по состоянию на 31.12.11г.

##### Безнапорный деривационный тоннель

Проходческие и бетонные работы ведутся согласно графику. В 2011 году произведена сбойка между 3 и 4 забоями.

Таблица 3.1.1. Фактическое выполнение работ по объекту за 2011 год

Деривационный тоннель №2	Объем работ	
Проходка (забой №4, забой №5)	тыс.м <sup>3</sup>	13,361
Бетонирование стен и свода	тыс.м <sup>3</sup>	2,797
Заполнительная цементация	тыс.м <sup>2</sup>	11,502
Камера разворота	тыс.м <sup>3</sup>	0,687
Проходка (забой №6, забой №8)	тыс.п.м.	0,380
Бетонирование стен и свода	тыс.п.м.	0,181
Заполнительная цементация	тыс.п.м.	1,942
Проходка камера разворота	тыс.м <sup>3</sup>	1,289



Укрепительная цементация	тыс.п.м.	0,072
Проходка (забой №1, 2, 3)	тыс.п.м.	0,107
Бетонирование стен и свода	тыс.п.м.	0,993
Проходка камера разворота	тыс.м <sup>3</sup>	2,080
Прокладка временных коммуникации	тыс.п.м.	1,316
Доработка стен и свода	тыс.м <sup>3</sup>	3,943
Укладка черного бетона (вывалы)	тыс.м <sup>3</sup>	2,184
Заполнительная цементация	тыс.п.м.	1,136
Ликвидация камеры разворота	тыс.м <sup>3</sup>	0,520

### Бассейн суточного регулирования.

Выполнены в основном земельно - скальные работы. Ведутся работы по бетонированию бортов.

Таблица 3.1.2. Фактическое выполнение работ по объекту за 2011год

Бассейн суточного регулирования.	Объем работ	
Выемка скальных грунтов	тыс.м <sup>3</sup>	73,379
Укладка бетона	тыс.м <sup>3</sup>	25,026
Защитные мероприятия по откосам при строительстве	тыс.м <sup>2</sup>	3,000

### Турбинный водовод напорный сталежелезобетонный.

Турбинный водовод напорный сталежелезобетонный	Объем работ	
Поверхностный сталежелезобетонный водовод, выемка мягкого грунта	тыс.м <sup>3</sup>	3,977
Поверхностный сталежелезобетонный водовод, выемка скального грунта	тыс.м <sup>3</sup>	0,667
Поверхностный сталежелезобетонный водовод, укладка бетона	тыс.м <sup>3</sup>	8,077
Поверхностный сталежелезобетонный водовод, укладка бетона II очереди (арматура)	т	128,165
Поверхностный сталежелезобетонный водовод, монтаж облицовки	т	639,087
Камера развилки турбинного водовода. Бетон обделки	тыс.м <sup>3</sup>	-0,048
Камера развилки турбинного водовода. Монтаж металлической облицовки	т	35,400
Подходная выработка к промежуточной отметке вертикального водовода ГЭС-1. Проходка	тыс.м <sup>3</sup>	2,312
Подходная выработка к промежуточной отметке вертикального водовода ГЭС-1. Бетонирование обделки	тыс.м <sup>3</sup>	0,665
Подземные (временные) коммуникации	п.м.	302,300
Бетон подземный турбинных водоводов №1, №2	тыс.м <sup>3</sup>	7,282
Скальная выломка турбинных водоводов №1, №2	тыс.м <sup>3</sup>	3,477
Металлическая облицовка турбинных водоводов №1, №2	т	629,210
Заполнительная и контрольная цементация	тыс.м <sup>2</sup>	6,438
Вертикальная шахта, монтаж облицовки	т	7,800
Вертикальная шахта, бетон заоблицовочного пространства	тыс.м <sup>3</sup>	0,203
Вертикальная шахта, монтаж МК	т	280,590

## Раздел 4. Экономика и финансы

### 4.1. Основные финансово-экономические показатели деятельности Общества.

№ п/п	Наименование показателя	2009г. Факт	2010г. Факт	2011г. Факт	Темп роста, (5/4) %
1.	Выручка от реализации	12 940	121 584	146 269	20
	в том числе: на объектах ОАО "РусГидро" на внешнем рынке	2 455	114 823	137 718	20
		10 485	6 761	8 551	26
2.	Себестоимость	39 396	106 371	119 821	13
3.	Прибыль/убыток от продаж	-26 456	15 213	26 448	74
4.	Прочие доходы	627 311	191 453	53 659	-72
5.	Прочие расходы	508 161	65 889	200 104	204
6.	Прибыль до налогообложения	92 694	140 777	-119 997	-185
7.	Текущий налог на прибыль	12 758	(941)	(15 414)	1538
8.	Чистая прибыль	105 452	139 836	-135 411	-197

Фактический объем реализованной продукции составил 146 269 тыс. рублей.

Существенное увеличение выручки от сдачи в аренду имущества на 24 685 тыс. рублей (20%) обусловлено вводом второй очереди объекта «Головная ГЭС» в эксплуатацию в 2011 году.

Себестоимость реализованной продукции составила 119 821 тыс. рублей.

Прочие доходы в 2011 года составили 53 659 тыс. рублей, что ниже показателей 2010 г. на 137794 тыс. рублей за счет сокращения доходов от переоценки финансовых вложений на 136736-тыс. рублей.

Прочие расходы составили 200 104 тыс. рублей, что на 204% выше данных 2010 года. Фактические расходы увеличились в результате убытков от переоценки финансовых вложений (акции ОАО «РусГидро») в размере 182 885 тыс. рублей.

За 2011 год Обществом получен убыток в размере 135 411 тыс. рублей, что ниже показателей 2010 года на 275 247 тыс. рублей (197 %).

Убыток сложился в результате переоценки финансовых вложений (акций ОАО «РусГидро»).

### 4.2. Финансовая отчетность Общества за 2011 год. Аналитический баланс. Анализ структуры активов и пассивов. Расчет чистых активов Общества.

Годовая финансовая отчетность Общества за отчетный период (краткая форма бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках) представлена в Приложении № 1.

Для проведения анализа баланса Общества был составлен аналитический баланс, в котором все статьи актива и пассива группируются по экономическому признаку.

Аналитический баланс ОАО "Зарамагские ГЭС" за 2011 год, тыс.руб.				
Показатели	На 31.12.2010	На 31.12.2011	Отклонения	
			тыс. руб.	%
<b>Активы</b>				
<i>I. Внеоборотные активы</i>				
Нематериальные активы	-	-	-	-

Основные средства	3 700 149	4 828 424	1 128 275	30
Вложения во внеоборотные активы	5 083 769	6 179 345	1 095 576	22
Долгосрочные финансовые вложения	444 664	261 779	-182 885	-41
Отложенные налоговые активы	18 530	4 029	-14 501	-78
Прочие внеоборотные активы	1 412	735	-677	-48
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>9 248 524</b>	<b>11 274 312</b>	<b>2 025 788</b>	<b>22</b>
<i>II. Оборотные активы</i>				
Запасы	18 009	9 771	-8 238	-46
НДС по приобретенным ценностям	162 380	162 257	-123	-0,08
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	-	-	-	-
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	4 241 952	3 009 207	-1 232 745	-29
Краткосрочные финансовые вложения	-	99 000	99 000	-
Денежные средства	231 563	1 512 686	1 281 123	453
Прочие оборотные активы	-	343	343	-
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>4 653 904</b>	<b>4 793 264</b>	<b>139 360</b>	<b>0,03</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>13 902 428</b>	<b>16 067 576</b>	<b>2 165 148</b>	<b>16</b>
<b>Пассивы</b>				
<i>III. Капитал и резервы</i>				
Уставный капитал	2 665 419	2 665 419	-	-
Переоценка внеоборотных активов	8 991	8 991	-	-
Добавочный капитал	8 821	8 821	-	-
Резервный капитал	7 309	14 301	6 992	96
Нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет	35 365	134 998	99 633	182
Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного года	139 836	(135 411)	-275 247	-197
<b>Итого по разделу III</b>	<b>2 865 741</b>	<b>2 697 119</b>	<b>-168 622</b>	<b>-0,06</b>
<i>IV. Долгосрочные обязательства</i>				
Займы и кредиты	3 388 934	-	-3 388 934	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	-
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>3 388 934</b>	<b>-</b>	<b>3 388 934</b>	<b>-</b>
<i>V. Краткосрочные обязательства</i>				
Займы и кредиты	7 553 430	12 558 877	5 005 447	66
Кредиторская задолженность	92 108	807 247	715 139	676
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	-	373	373	-
Доходы будущих периодов	-	-	-	-
Оценочные обязательства	2 215	3 960	1 745	79
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	-	-
<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>7 647 753</b>	<b>13 370 457</b>	<b>5 722 704</b>	<b>75</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>13 902 428</b>	<b>16 067 576</b>	<b>2 165 148</b>	<b>16</b>

За отчетный период в активе баланса наблюдался значительный рост по статьям:

"Основные средства", стоимость возросла на 30% или на 1 128 275 тыс. рублей. Увеличение статьи связано с вводом объектов второй очереди Головной ГЭС в эксплуатацию.

«Вложения во внеоборотные активы» возросли на 22% или 1 095 576 тыс. рублей. Увеличение связано с освоением капитальных вложений по СМР, ПИР и прочие.

«Денежные средства» - на 453% или 1 281 123 тыс. рублей. Увеличение статьи «Денежные средства» связано возмещением НДС из бюджета РФ.

Долгосрочные финансовые вложения Общества на конец отчетного года уменьшились на 182 885 тыс. рублей в результате оценки акций ОАО «РусГидро» по рыночной стоимости по состоянию на 31.12.2011 г. и составили 261 779 тыс. рублей.

В пассиве баланса наблюдался рост по статьям краткосрочные «Займы и кредиты» на 66%.

На начало отчетного периода долгосрочные займы составили 3 388 934 тыс. рублей, краткосрочные – 7 553 430 тыс. рублей. В 2011 году финансирование строительства Зарамагских ГЭС в сумме 1 616 513 тыс. рублей осуществлялось посредством выпуска собственных беспроцентных векселей со сроком погашения «по предъявлению, но не ранее 01.12.2012 г.». В результате сумма долгосрочных кредитов и займов отнесена к краткосрочным и по сравнению с началом года увеличилась на 5 005 447 тыс. рублей и на 31.12.2011 года составила 12 558 877 тыс. рублей.

Вырос объем кредиторской задолженности на 676% или на 715 139 тыс. рублей. В структуре кредиторской задолженности основную часть занимает задолженность перед поставщиками оборудования и подрядчиками. При этом задолженность перед поставщиками и подрядчиками увеличилась на 715 139 тыс. рублей за счет отложенных платежей по условиям заключенных договоров (Приказ ОАО «РусГидро» №760 от 29.07.2011г. «О типовых финансовых условиях договоров»).

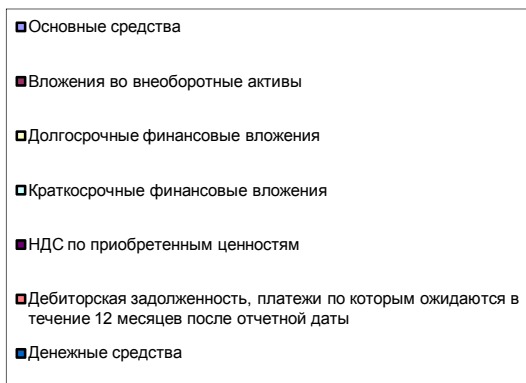
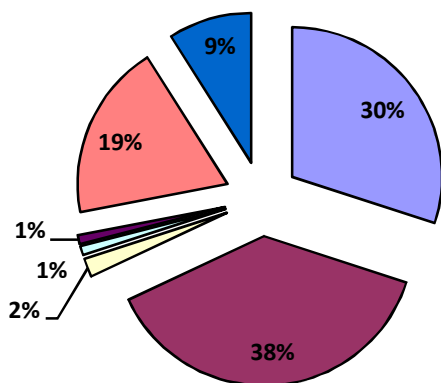
По статье "Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного года" наблюдается снижение на 197% или на 275 247 тыс. рублей. Убыток, полученный Обществом по итогам деятельности за 2011 год в сумме 135 411 тыс. рублей, сложился в результате переоценки финансовых вложений (акций ОАО «РусГидро»).

В отчетном периоде была сформирована задолженность перед учредителями по выплате дивидендов в размере 373 тыс. рублей, резервный капитал Общества вырос на 6 992 тыс. рублей.

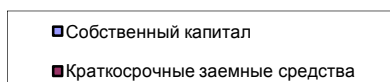
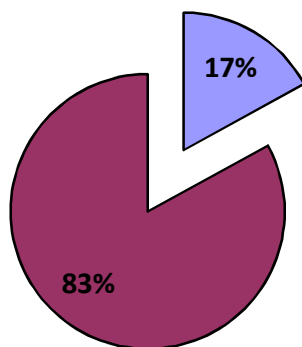
Валюта баланса увеличилась на 16% или на 2 165 148 тыс. рублей.

За 2011 год структура баланса Общества в целом существенно не изменилась. Основными источниками финансовых ресурсов Общества являются краткосрочные заемные средства, доля которых увеличилась за истекший год на 66% .

### Структура активов баланса на 31.12.2011 г.



### Структура пассивов баланса на 31.12.2011 г.



Большая часть финансовых ресурсов вложена во внеоборотные активы, доля которых за отчетный период увеличилась на 22% и составила 70% общей суммы хозяйственных средств.

В структуре активов баланса основной удельный вес занимают внеоборотные активы (70%). Общество проводит активную работу по их росту по средствам увеличения вложений во внеоборотные активы.

Соотношение собственного и заемного капитала Общества составляет 17% и 83%, соотношение краткосрочных и долгосрочных заемных средств составляет 78% и 0% соответственно, что свидетельствует о стабильности имущественного положения и росте экономического потенциала Общества.

Расчет стоимости чистых активов Общества производился в соответствии с Приказом Минфина РФ и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 29 января 2003 года № 10н / 03-6/пз "Об утверждении Порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ".

Расчет стоимости чистых активов ОАО "Зарамагские ГЭС", тыс.руб.		
Показатель	31.12.2010	31.12.2011
<b>АКТИВЫ</b>		
1. Нематериальные активы	-	-
2. Основные средства	3 700 149	4 828 424
3. Незавершенное строительство	5 083 769	6 179 345
4. Доходные вложения в материальные ценности	-	-
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения	444 664	360 779
6. Отложенные налоговые активы	18 530	4 029
7. Прочие внеоборотные активы	1 412	735
8. Запасы	18 009	9 771
9. НДС по приобретенным ценностям	162 380	162 257
10. Дебиторская задолженность	4 241 952	3 009 207
11. Денежные средства	231 563	1 512 686
12. Прочие оборотные активы	0	343
13. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма п.п.1-12)	13 902 428	16 067 576
<b>ПАССИВЫ</b>		
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	3 388 934	0
14. Прочие долгосрочные обязательства	0	0
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	7 553 430	12 558 877
16. Кредиторская задолженность	92 108	807 247
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	0	373
18. Резервы предстоящих расходов	2 215	3 960
19. Прочие краткосрочные обязательства	0	0
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма п.п.13-19)	11 036 687	13 370 457
<b>21. Стоимость чистых активов (разность п.12-п.20)</b>	<b>2 865 741</b>	<b>2 697 119</b>

Чистые активы Общества на конец отчетного периода составили 2 697 119 тыс. рублей. Таким образом, за 2011 год данный показатель уменьшился на 168 622 тыс. рублей, но в тоже время величина чистых активов больше Уставного капитала (УК - 2 665 419 тыс. рублей).

### 4.3. Анализ эффективности и финансовой устойчивости Общества.

#### Финансовые показатели

Ключевыми абсолютными показателями доходности операционной деятельности являются Чистая прибыль, EBIT и EBITDA. Показатели EBITDA и EBIT соответствуют операционному результату деятельности Общества, используются как индикаторы способности компании генерировать денежные средства от операционной деятельности без привлечения заимствований и без учета уплаты налогов.

Вышеуказанные показатели (EBITDA, EBIT) позволяют определить относительную эффективность операционной деятельности в части способности компании генерировать денежные потоки от операционной деятельности, характеризуют способность компании обсуживать свою задолженность.

Показатели	2009г.	2010г.	2011г.	Темп роста, (3/2) %
Чистая прибыль	105 452	139 836	-135 411	-197
EBIT	-26 456	15 213	26 448	74
EBITDA	4 891	102 619	132 540	29

По сравнению с прошлым отчетным годом наблюдается рост EBIT, которое в свою очередь вызван увеличением операционных доходов от сдачи в аренду имущества объектов Головной ГЭС.

#### Показатели эффективности

При анализе эффективности используются показатели нормы EBITDA, EBIT, FFO и чистой прибыли, позволяющие оценить долю данных показателей в выручке компании.

Показатели	2009г.	2010г.	2011г.	Темп роста, (3/2) %
Норма чистой прибыли, %	815	115	-93	-80
Норма EBIT, %	-204,45	12,51	18,0	44
Норма EBITDA, %	38	84	91	8

Норма чистой прибыли является итоговой характеристикой прибыльности совокупной деятельности Компании за определенный период времени. Если другие показатели эффективности характеризуют эффективность отдельных сфер деятельности Общества в части обеспечения прибыльности, то данный коэффициент показывает, насколько эффективна вся деятельность Компании в целом, включая прочую и финансовую деятельность.

Норма EBITDA или EBITDA margin показывает эффективность операционной деятельности Компании вне связи с принципами начисления амортизации, финансовыми операциями и нормами фискального регулирования, принятыми в стране.

Норма EBIT (рентабельность продаж) также показывает эффективность операционной деятельности Общества вне связи с финансовыми операциями и нормами фискального регулирования, принятыми в стране, но с учетом амортизационных отчислений.

#### Показатели управления операционной задолженностью.

Показатели	2009г.	2010г.	2011г.	Темп роста, (3/2) %
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	0,008	0,036	0,04	11
Оборачиваемость дебиторской задолженности	45 625	10 027	9 125	-9

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	1,49	1,54	0,27	-82
Оборачиваемость кредиторской задолженности	245	237	1 352	470

### Показатели ликвидности

Показатели ликвидности оценивают способность компании погашать свои обязательства и сохранять права владения активами в долгосрочной перспективе.

Показатели ликвидности призваны продемонстрировать степень платежеспособности Общества по краткосрочным долгам.

Показатели	2009г.	2010г.	2011г.	Темп роста, (3/2) %
Коэффициент быстрой ликвидности	0,36	0,59	0,35	-41
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,036	0,03	0,12	300

Коэффициент быстрой ликвидности демонстрирует защищенность держателей текущих долговых обязательств от опасности отказа от платежа. Предполагается, что чем выше этот коэффициент, тем лучше позиции ссудодателей. Показатель представляет собой отношение текущих активов за исключением запасов к текущим обязательствам.

Коэффициент абсолютной ликвидности - наиболее жесткая оценка ликвидности, которая допускает, что дебиторская задолженность не сможет быть погашена в срок для удовлетворения нужд краткосрочных кредиторов.

### Показатели структуры капитала

Показатели	2009г.	2010г.	2011г.	Темп роста, (3/2) %
Коэффициент автономии	0,26	0,21	0,17	-19
Соотношение заемного и собственного капитала	2,79	3,85	4,96	29

Ключевым показателем структуры капитала Общества является коэффициент автономии, поскольку данный показатель отражает обеспеченность финансирования активов Компании собственным капиталом.

Соотношение заемного и собственного капитала - определяет структуру инвестированного капитала и представляет собой отношение заемных средств компании к собственным.

### Показатели доходности капитала

Показатели	2009г.	2010г.	2011г.	Темп роста, (3/2) %
ROA, %	1,2	1,2	-0,9	-75
ROE, %	3,9	4,9	-5	-102

К показателям доходности капитала относятся показатели, характеризующие доходность использования активов Общества относительно стоимости их источников финансирования.

ROA (рентабельность активов) отражает рентабельность деятельности Общества с учетом совокупного результата деятельности и всех вовлеченных в нее активов. Суть показателя состоит в характеристике того, насколько эффективно был использован каждый привлеченный (собственный и заемный) рубль



Для определения эффективности использования собственного капитала Общества используется показатель рентабельности собственного капитала - ROE.

ROE характеризует эффективность использования только собственных источников финансирования Компании и равна отношению чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала Компании.

#### 4.4. Анализ дебиторской задолженности

№ п/п	Наименование показателя	2009г. Факт	2010г. Факт	2011г. Факт	Темп роста (6/5) %
1	Дебиторская задолженность (свыше 12 месяцев) в том числе:	-	-	-	-
1.1.	покупатели и заказчики	-	-	-	-
1.2.	векселя к получению	-	-	-	-
1.3.	задолженность дочерних и зависимых обществ	-	-	-	-
1.4.	авансы выданные	-	-	-	-
1.5.	прочие дебиторы	-	-	-	-
2	Дебиторская задолженность (до 12 месяцев) в том числе:	2 438 653	4 241 952	3 009 207	-29
2.1.	покупатели и заказчики	5 958	32 819	43 015	31
2.2.	векселя к получению	-	-	-	-
2.3.	задолженность дочерних и завис.обществ	-	-	-	-
2.4.	задолженность участников по взносам в уставной капитал	-	-	-	-
2.5	авансы выданные	1 480 304	3 051 459	2 738 919	-10
2.6.	прочие дебиторы	952 391	1 157 674	227 273	-80

По состоянию на 31.12.2011 г. дебиторская задолженность (до 12 мес.) составила 3 009 207 тыс. рублей. По сравнению с 2010 годом краткосрочная дебиторская задолженность в целом снижена на 1 232 745 тыс. руб., в основном за счет возврата НДС.

#### 4.5. Анализ кредиторской задолженности и краткосрочных займов и кредитов

№ п/п	Наименование показателя	2009г. Факт	2010г. Факт	2011г. Факт	Темп роста (6/5) %
1.	Займы и кредиты	7 553 430	7 553 430	12 558 877	66
2.	Кредиторская задолженность	46 282	92 108	807 620	777
2.1.	поставщики и подрядчики,	32 105	67 128	785 122	1069
2.1.	векселя к уплате	-	-	-	-
2.3.	задолженность перед дочерними и зависимыми обществами	-	-	-	-
2.4.	задолженность по оплате труда перед персоналом	60	74	5	-
2.5.	задолженность перед гос. внебюджетными фондами	-	-	-	-
2.6.	по налогам и сборам	-	-	6	-
2.7.	авансы полученные	8 366	-	-	-
2.8.	прочие кредиторы	14 115	24 906	22 114	-11
2.9.	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	-	-	373	-
4.	Доходы будущих периодов	-	-	-	-
5.	Резервы предстоящих расходов	1 389	2 215	3 960	79

№ п/п	Наименование показателя	2009г. Факт	2010г. Факт	2011г. Факт	Темп роста (6/5) %
6.	Прочие краткосрочные обязательства	-	-	-	-

По состоянию на 31.12.2011 г. кредиторская задолженность составила 807 620 тыс. рублей.

По сравнению с 2010 годом краткосрочная дебиторская задолженность в целом увеличилась на 715 512 тыс. руб., в основном за счет отложенных платежей поставщикам и подрядчикам по условиям заключенных договоров (Приказ ОАО «РусГидро» №760 от 29.07.2011г. «О типовых финансовых условиях договоров»).

#### 4.6. Распределение прибыли и дивидендная политика

##### Принципы дивидендной политики

Дивидендная политика Общества основывается на балансе интересов Общества и его акционеров, на повышении инвестиционной привлекательности Общества, на уважении и соблюдении прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Общества и его внутренними документами.

В 2008 г. на заседании Совета директоров ОАО «Зарамагские ГЭС» (Протокол № 6/08 от 17.11.2008 года) утверждено Положение о Дивидендной политике Общества, в котором изложены основные принципы дивидендной политики Общества:

- Принцип единства выбранной системы критериев, применяемых в дивидендной политике в рамках определенного периода времени, характеризующийся постоянством подходов к вопросам дивидендной политики;
- Принцип обеспечения индивидуального подхода к определению суммы дивидендных выплат Общества в зависимости от значения основных, принятых существенными в соответствии с Положением, критериев
- Соблюдение интересов Общества;
- Поддержание требуемого уровня финансового и технического состояния, обеспечение перспектив развития Общества;
- Повышение инвестиционной привлекательности Общества;
- Принцип единства процедуры расчета дивидендных выплат, которая проводится в соответствии с Положением по утвержденной методике и базируется на единой методологической основе, включая определенный набор критериев и влияющих факторов;
- Принцип прозрачности (понятности) всех процедур Положения для акционеров и менеджеров Общества.

Периодичность выплаты дивидендов устанавливается исходя из размера полученной чистой прибыли за первый квартал, полугодие, девять месяцев и (или) финансовый год и в зависимости от потребностей дальнейшего развития Общества.

Принятие решения о выплате дивидендов по акциям Общества является правом, а не обязанностью Общества.

Выплата объявленных дивидендов в порядке и сроки, определенном уставом Общества или решением общего собрания акционеров о выплате дивидендов, является обязанностью Общества. Общество несет ответственность перед своими акционерами за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Таблица 4.6.1. Размер выплаченных ОАО «Зарамагские ГЭС» дивидендов, тыс. руб. (общая сумма в год)

Дивиденды	2009г.	2010 г.	2011г.
Всего, в том числе:	0	0	33 211
на обыкновенные акции	0	0	33 211
на привилегированные акции	0	0	0

В 2011 году состоялась выплата дивидендов за следующие периоды:

Отчетный период, за который выплачивались дивиденды по акциям	2010 год	
	Обыкновенные	Привилегированные типа А
Категория (тип) акций		
Общий размер объявленных дивидендов:	33 211 000 руб.	0 руб.
Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию	12,4599547013руб.	0 руб.
Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов	В течение 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов	
Общий размер выплаченных дивидендов	32 838 472 руб.	0 руб.
Причины невыплаты или выплаты объявленных дивидендов не в полном объеме	Неверные данные о банковских реквизитах акционеров	

## Раздел 5. Инвестиции.

### 5.1. Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений

ОАО «Зарамагские ГЭС» выполняет функции заказчика по проекту строительства Зарамагских ГЭС с мая 2000 года.

Плановые показатели бизнес-плана по финансированию и освоению капитальных вложений в строительство Зарамагских ГЭС за 2011 год формировались по утвержденной Инвестиционной программе ОАО «РусГидро».

План финансирования строительства Зарамагских ГЭС (денежный отток) за 2011г. по бизнес-плану составил 1 688 700 тыс. рублей с НДС (средства ОАО «РусГидро»).

Фактически получено и перечислено денежных средств с учетом остатка на расчетном счете – 1 687 427 тыс. рублей, в том числе:

- СМР – 895 087 тыс. рублей,
- На приобретение оборудования – 519 242 тыс. рублей,
- На содержание Заказчика и прочие – 258 850 млн. рублей,
- ТПИР - 14 248 тыс. рублей.

Общий объем освоения капитальных вложений с учетом приобретенного оборудования, но не переданного в монтаж составил 2 339 690 тыс. руб. (без НДС), из них

- СМР - 1 509 102 тыс. руб.,
- На приобретение оборудования - 530 265 тыс. руб.,
- На содержание Заказчика и прочие - 288 241 тыс. руб.
- ТПИР – 12 082 тыс. рублей

Освоение капитальных вложений за прошедшие три года представлено в таблице 5.1.1.

Таблице 5.1.1. Динамика капитальных вложений

№	Показатель	2009		2010		2011	
		млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%
1	Капвложения всего ( без НДС)	1 372,5	-18	1 865,1	36	2 339,7	25
1.1.	в т.ч. ТПИР	-	-	-	-	12,1	-
1.2.	Новое строительство	1 372,5	-18	1 865,1	36	2 327,6	25
1.3.	Непроизводственные фонды	-	-	-	-	-	-

Структура капиталовложений по направлениям (Таблица 5.1.2.)

Наименование направлений	2011 год	
	план	факт
СМР	1 223,7	1 509,1
Оборудование к установке	480,2	530,3
Прочие, в т.ч. содержание заказчика	249,0	288,2
ТПИР	12,9	12,1
<b>Итого</b>	<b>1 965,8</b>	<b>2 339,7</b>

5.2. Инвестиционная деятельность в форме финансовых вложений

Источники финансирования инвестиционных программ (таблица 5.2.1)

Инвестиционная программа	Источник финансирования	Объем финансирования
Строительство Зарамагских ГЭС	Средства ОАО «РусГидро»	1 618,1
	Прочие собственные средства, включая возврат НДС	69,3
<b>Итого</b>		<b>1 687,4</b>

Динамика финансовых вложений

№	Наименование направления	2009		2010		2011	
		млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%
1	Финансирование- всего	2 880,6	59	3 619,7		1 687,4	-53
1.1.	в т.ч. ТПИР	-	-	-	-	14,2	-
1.2.	Новое строительство	2 880,6	59	3 619,7		1 673,2	-54
1.3.	Непроизводственные фонды	-	-	-	-	-	

Выполнение инвестиционной программы (Таблица 5.2.2)

Наименование направлений	2011 год	
	план	факт
СМР	812,5	895,1
Оборудование к установке	568,1	519,2
Прочие, в т.ч. содержание заказчика	292,9	258,9
ТПИР	15,2	14,2
<b>Итого</b>	<b>1 688,7</b>	<b>1 687,4</b>

Инвестиционные планы на 2012 год и более долгосрочные планы

Наименование направления	2012	2013	2014	2015	2016
Основные объекты	5 920,03	9 069,6	4 866,1	500,0	-

Раздел 6. Инновации.

5.1. Инновационная деятельность

В 2011 году в ОАО «Зарамагские ГЭС» инноваций не было.



КОНСАЛТИНГОВО-АУДИТОРСКАЯ ГРУППА

115191, Москва  
Духовской переулок, 14  
Т/Ф.: (495) 954-4408  
(495) 952-1041  
E-mail: npg@npg.ru  
www.npg.ru

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ № 1-012-02-12

Акционерам ОАО "Зарамагские ГЭС"

### Сведения об аудируемом лице

Наименование	Открытое акционерное общество "Зарамагские ГЭС"
Государственный регистрационный номер	1021500822001
Место нахождения	362003, Республика Северная Осетия-Алания, г. Владикавказ, ул. Первомайская, д.34

### Сведения об аудиторе

Наименование	Закрытое акционерное общество "ЭНПИ Консалт"
Государственный регистрационный номер	1027700283566
Место нахождения	115191, г. Москва, Духовской пер., д.14
Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудитор	Некоммерческое партнерство "Институт Профессиональных Аудиторов" (ИПАА)
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов	10302000041



Независимая фирма «ЭНПИ Консалт», член  
«Моор Стивенс Интернешнл Лимитед»,  
фирмы-члены в основных городах всего мира;

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности Открытого акционерного общества "Зарамагские ГЭС", состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2011 г., отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2011 год, других приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках и пояснительной записки.

#### **Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности Российской Федерации и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

#### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

**Мнение**

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества "Зарамагские ГЭС" по состоянию на 31 декабря 2011 г., результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2011 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности Российской Федерации.

Директор по аудиту  
Закрытого акционерного общества  
"ЭНПИ Консалт"  
(квалификационный аттестат аудитора  
№ К012105, ОРН 20402001562)



Н.Ю. Хренов

16 февраля 2012 г.

### Приложение 3. Заключение Ревизионной комиссии

Общему собранию акционеров  
ОАО «Зарамагские ГЭС»

#### Заключение Ревизионной комиссии по результатам проверки финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Зарамагские ГЭС» за 2011 год

г. Москва

«20» марта 2012 года

В соответствии с решением Ревизионной комиссии ОАО «Зарамагские ГЭС» (протокол заседания Ревизионной комиссии от 15 февраля 2012 года № 2), проведена ревизионная проверка финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Зарамагские ГЭС» (далее - Общество) за период с 01 января 2011 года по 31 декабря 2011 года.

Основными целями Ревизионной проверки является получение разумной уверенности в том, что:

- данные, содержащиеся в отчетах и иных финансовых документах Общества достоверны;
- ведение бухгалтерского учета и представление финансовой отчетности осуществлялось с соблюдением требований действующего законодательства и локальных нормативных актов Общества;
- финансово-хозяйственная деятельность велась с соблюдением интересов Общества и его акционеров (участников).

Ответственность за соблюдение законодательства Российской Федерации при совершении финансово-хозяйственных операций, ведение деятельности с учетом интересов Общества и его акционеров (участников) и представление достоверной финансовой отчетности, несет исполнительный орган Общества.

Ревизионная проверка проведена на выборочной основе и включала в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности Общества, с целью получить разумную уверенность в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2011 год не содержит существенных искажений.

В ходе проведения проверки факты нарушений правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности, которые могли бы существенно повлиять на финансовые результаты Общества, не выявлены.

Финансовая отчетность сформирована в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности.

По нашему мнению, отчетность Общества за 2011 год отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение и результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества за период с 01.01.2011 года по 31.12.2011 года включительно.

Утверждено Протоколом Ревизионной комиссии от 20.03.2012 № 3.

Председатель Ревизионной комиссии  
ОАО «Зарамагские ГЭС»  
Член Ревизионной комиссии  
ОАО «Зарамагские ГЭС»  
Член Ревизионной комиссии  
ОАО «Зарамагские ГЭС»  
Член Ревизионной комиссии  
ОАО «Зарамагские ГЭС»  
Член Ревизионной комиссии  
ОАО «Зарамагские ГЭС»



Чигирин И.И.

Басов А.Б.

Максимова Н.Б.

Устинов В.П.

Сафонов Е.П.



#### Приложение 4. Сделки Общества

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления одобренного сделки	Существенные условия	Сумма сделки (в случае исполнения)	Заинтересованные лица
Сделки, совершенные Обществом в отчетном году и признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками				
<p>Договор Генподряда между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ЭСКО ЕЭС»</p>	<p>Внеочередное Общее собрание акционеров, протокол № 22 от 27.10.2011 г</p>	<p><u>Стороны договора:</u> Заказчик – ОАО «Зарамагские ГЭС»; Генподрядчик - ОАО «ЭСКО ЕЭС».</p> <p><u>Предмет договора:</u> Генподрядчик в соответствии с условиями Договора, проектно-сметной документацией, выданной Заказчиком со штампом «В производство», Техническим заданием обязуется собственными и/или привлеченными силами выполнить все необходимые для завершения строительства Объекта Работы, в том числе поставить Оборудование Генподрядчика, и сдать результат Работ Заказчику, в соответствии с Техническими условиями и с оформлением необходимых документов, определенных статьей 55 Градостроительного кодекса Российской Федерации, а Заказчик обязуется принять Работы и уплатить обусловленную Договором цену.</p> <p><u>Стоимость работ по Договору:</u> Приблизительная (предельная) стоимость работ, выполняемых по договору Генподряда между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ЭСКО ЕЭС» рассчитана на основании Сводного сметного расчета (ССР) завершения строительства Зарамагских ГЭС, определяется как остаток стоимости работ по состоянию на 01.07.2011 и составляет: - в базовых ценах 1991 г. - 192 112 500 (Сто девяносто два миллиона сто двенадцать тысяч пятьсот) рублей, в том числе оборудование напорных турбинных водоводов – 487 190 (Четыреста восемьдесят семь тысяч сто девяносто) рублей; - текущих ценах с учетом инфляции до конца строительства - 16 244 612 960 (Шестнадцать миллиардов двести сорок четыре миллиона шестьсот двенадцать тысяч девятьсот шестьдесят) рублей, в том числе НДС (18%) 2 477 991 808 (Два миллиарда четыреста</p>	<p>Приблизительная (предельная) стоимость работ, выполняемых по договору определяется как остаток стоимости работ по состоянию на 01.07.2011 и составляет: - в базовых ценах 1991 г. - 192 112 500 (Сто девяносто два миллиона сто двенадцать тысяч пятьсот) рублей, в том числе оборудование напорных турбинных водоводов – 487 190 (Четыреста восемьдесят семь тысяч сто девяносто) рублей; - текущих ценах с учетом инфляции до конца строительства - 16 244 612 960 (Шестнадцать миллиардов двести сорок четыре миллиона шестьсот двенадцать тысяч девятьсот</p>	<p>ОАО «РусГидро»</p>

		<p>семьдесят семь миллионов девятьсот девяносто одна тысяча восемьсот восемь) рублей 80 копеек.</p> <p><u>Срок выполнения работ:</u> Срок начала работ: 15 дней с Даты подписания Договора.</p> <p>Срок окончания Работ определяется Календарным графиком строительства и может корректироваться в соответствии с п. 2.3 Договора.</p> <p><u>Срок действия договора:</u> Договор вступает в силу со дня его подписания обеими Сторонами и распространяется на отношения сторон, возникшие с 01.10.2011 г. Договор действует до полного исполнения Сторонами всех своих обязательств по Договору.</p>	<p>шестьдесят) рублей, в том числе НДС (18%) 2 477 991 808 (Два миллиарда четыреста семьдесят семь миллионов девятьсот девяносто одна тысяча восемьсот восемь) рублей 80 копеек.</p>	
<p><b>Сделки, совершенные Обществом в отчетном году и признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность</b></p>				
<p>Договор на оказание услуг между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «УК ГидроОГК»</p>	<p>Совет директоров в протокол №11/10 от 04.03.2011 г.</p>	<p><u>Стороны договора:</u>  Дирекция: ОАО «Зарамагские ГЭС»;  Управляющая компания: ОАО «УК ГидроОГК».  <u>Предмет договора:</u> По Договору Управляющая компания обязуется оказать Дирекции услуги по организации, управлению и контролю за процессом строительства Зарамагской ГЭС-1 (далее – Объект) в соответствии с Перечнем оказываемых услуг (Приложение № 1 к Протоколу), а Дирекция обязуется принять их и оплатить в соответствии с условиями настоящего Договора.  <u>Цена договора:</u> Стоимость Услуг по Договору составляет 10 663 562 (Десять миллионов шестьсот шестьдесят три тысячи пятьсот шестьдесят два) рубля 25 копеек, в том числе НДС (18%) – 1 626 645 (один миллион шестьсот двадцать шесть тысяч шестьсот сорок пять) рублей 09 копеек.  В том числе:  во 2 квартале 2011 года – 3 554 520 (Три миллиона пятьсот пятьдесят четыре тысячи пятьсот двадцать) рублей 75 копеек;  в 3 квартале 2011 года – 3 554 520 (Три миллиона пятьсот пятьдесят четыре тысячи пятьсот двадцать) рублей 75 копеек;  в 4 квартале 2011 года – 3 554 520 (Три миллиона пятьсот пятьдесят четыре тысячи пятьсот двадцать) рублей 75 копеек.  <u>Срок оказания Услуг:</u> с «01» апреля 2011 г. по «31» декабря 2011 г.  <u>Срок действия договора:</u> Договор вступает в силу с 01 апреля 2011 года и действует до полного исполнения Сторонами обязательств по Договору.</p>	<p>Стоимость Услуг по Договору составляет 10 663 562 (Десять миллионов шестьсот шестьдесят три тысячи пятьсот шестьдесят два) рубля 25 копеек, в том числе НДС (18%) – 1 626 645 (один миллион шестьсот двадцать шесть тысяч шестьсот сорок пять) рублей 09 копеек.</p>	<p>ОАО «РусГидро»</p>
<p>Договор на оказание услуг между ОАО «Зарам</p>	<p>Совет директоров в протокол №11/10 от</p>	<p><u>Стороны договора:</u>  Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»;  Исполнитель: ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУнГ»)</p>	<p>Совокупная стоимость услуг, предоставляемых по Договору между</p>	<p>ОАО «РусГидро»</p>

<p>агские ГЭС» и ОАО «РусГидро» филиал ОАО «РусГидро» - «КорУнГ»)</p>	<p>04.03.2011 г</p>	<p><u>Предмет договора:</u> оказание консультационно-обучающих услуг для представителей Заказчика. Темы консультационно - обучающих мероприятий, количество и состав участников - представителей Заказчика, место и сроки оказания услуг определяются дополнительными соглашениями к настоящему Договору, подписываемыми уполномоченными представителями Сторон.</p> <p><u>Цена договора:</u> Совокупная стоимость услуг, предоставляемых по Договору между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «РусГидро» (Филиалом ОАО «РусГидро» - «КорУнГ»), являющемуся сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, составляет не более 588 000 (Пятьсот восемьдесят восемь тысяч) рублей, в том числе НДС (18%) – 89 694 (Восемьдесят девять тысяч шестьсот девяносто четыре) рубля 92 копейки. Стоимость услуг, оказываемых в рамках конкретных консультационно - обучающих мероприятий, и порядок расчетов определяются дополнительными соглашениями к настоящему Договору, подписываемыми уполномоченными представителями Сторон.</p> <p><u>Срок действия договора:</u> Договор вступает в силу с момента подписания его Сторонами, распространяет свое действие на отношения Сторон, возникшие с момента его подписания Сторонами, и действует до 31 декабря 2011 года.</p>	<p>ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «РусГидро» (Филиалом ОАО «РусГидро» - «КорУнГ»), являющемуся сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, составляет не более 588 000 (Пятьсот восемьдесят восемь тысяч) рублей, в том числе НДС (18%) – 89 694 (Восемьдесят девять тысяч шестьсот девяносто четыре) рубля 92 копейки.</p>	
<p>Договор аренды имущества между ОАО «ЭСКО ЕЭС» и ОАО «Зарамагские ГЭС»</p>	<p>Совет директоров в протокол №13/10 от 19.04.2011 г</p>	<p><u>Стороны договора:</u> Арендатор – ОАО «ЭСКО ЕЭС» Арендодатель – ОАО «Зарамагские ГЭС»</p> <p><u>Предмет договора:</u> Арендодатель предоставляет Арендатору временное право пользования имуществом (с учетом ограничений, установленных настоящим договором) – объект недвижимости: часть лабораторного корпуса, общей площадью 38,4 кв.м. расположенной по адресу: РСО-Алания, Алагирский район, с.Зарамаг, инвентарный номер 130 (именуемый в дальнейшем - Имущество), в объеме и на условиях, предусмотренных договором, что подтверждается выкапировкой из поэтажного плана и экспликацией к поэтажному плану, а Арендатор обязуется платить Арендодателю арендную плату.</p> <p><u>Размер арендной платы по Договору:</u> Ежемесячный размер арендной платы за пользование Имуществом составляет 4 591 (четыре тысячи пятьсот девяносто один) рубль 22 копейки, в том числе НДС 18% - 700 (семьсот) рублей 35 копеек.</p> <p><u>Срок действия Договора:</u> Договор вступает в силу с даты его подписания обеими Сторонами и действует до полного</p>	<p>Ежемесячный размер арендной платы за пользование Имуществом составляет 4 591 (четыре тысячи пятьсот девяносто один) рубль 22 копейки, в том числе НДС 18% - 700 (семьсот) рублей 35 копеек.</p>	<p>ОАО «РусГидро»</p>

		<p>исполнения Сторонами всех своих обязанностей, применяется к отношениям сторон, возникшим до даты его заключения (с 01.01.2011), и действует до полного исполнения сторонами обязательств по договору.</p> <p>Срок аренды Имущества по договору устанавливается с 01.01.2011 по 29.12.2011.</p>		
<p>Дополнительное соглашение к договору № 133/10 от 09.06.2010 года между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ЭСКО ЕЭС»</p>	<p>Совет директоров в протокол №13/10 от 19.04.2011 г</p>	<p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u>          Принципал - ОАО «Зарамагские ГЭС»;          Агент - ОАО «ЭСКО ЕЭС».</p> <p><u>Предмет Дополнительного соглашения:</u>          Стороны договорились:</p> <p>1. Продлить срок действия Договора № 133/10 от 09.06.2010 года (далее – Договор) по 31.03.2011 года.</p> <p>2. Пункт 2.1 Договора изложить в следующей редакции:          «2.1. Агент обязуется за вознаграждение, от имени, по поручению и за счет Принципала совершать в целях реализации инвестиционного проекта по строительству Зарамагских ГЭС юридические и иные действия в части исполнения функций Заказчика при проведении нижеперечисленных Работ:</p> <p>2.1.1. В части разработки проектно-сметной документации (далее - ПСД):</p> <p>а) согласование Технических заданий на разработку ПСД;</p> <p>б) участие в приёмке ПСД, планировании и координации проектных и изыскательских работ (ПИР);</p> <p>2.1.2. В части управления строительством:</p> <p>а) контроль исполнения заключенных с Подрядчиками договоров на выполнение строительно-монтажных работ (далее – «СМР»);</p> <p>б) обеспечение контроля качества и приемки СМР;</p> <p>в) организация и осуществление технического надзора за СМР;</p> <p>г) координация работ Подрядчиков;</p> <p>д) организация и осуществление контроля в области охраны окружающей среды, промышленной безопасности, охраны труда и техники безопасности, на строительных площадках Зарамагских ГЭС;</p> <p>е) ведение переписки и претензионной работы с Подрядчиками;</p> <p>ж) участие в комиссиях, создаваемых с целью оперативного принятия решений на объектах и проверки выполняемых Подрядчиками работ;</p> <p>з) согласование графиков производства работ, проектов производства работ по объектам;</p> <p>и) осуществление контроля над выдачей и расходом давальческих материалов;</p> <p>к) осуществление строительного контроля над работами, выполняемыми Подрядчиками, проверка качества, полноты и соответствия объемов работ указанных в исполнительской</p>	<p>Цена услуг Агента по Соглашению в период с 01.01.2011 по 31.03.2011 составляет 18 222 000 (Восемнадцать миллионов двести двадцать две тысячи) рублей 14 копеек.</p>	<p>ОАО «РусГидро»</p>

		<p>документации, предоставляемой по объектам, участие в комиссиях, создаваемых с целью оперативного принятия решений на объектах и проверки выполняемых подрядчиком работ на объектах.</p> <p>л) подписание актов приемки геодезической разбивочной основы для строительства;</p> <p>м) проверка исполнительной документации, фактических объемов работ;</p> <p>н) иные поручения Принципала».</p> <p>3. Пункт 2.2 Договора изложить в следующей редакции: «2.2. Срок оказания Агентом услуг по Договору: - начало - 01.04.2010; - окончание - 31.03.2011».</p> <p>4. Пункт 3.1.1 Договора изложить в следующей редакции: «3.1.1. При исполнении обязательств по Договору действовать на основании доверенности Принципала».</p> <p>5. Цена услуг Агента по Соглашению в период с 01.01.2011 по 31.03.2011 составляет 18 222 000 (Восемнадцать миллионов двести двадцать две тысячи) рублей 14 копеек, в том числе НДС 18% - 2 779 627 (Два миллиона семьсот семьдесят девять тысяч шестьсот двадцать семь) рублей 14 копеек и определяется согласно Приложению №14 к Протоколу, которое является его неотъемлемой частью.</p> <p>6. Дополнить пункт 7 подпунктом 7.6. и изложить в следующей редакции: «7.6. Срок оказания Агентом услуг по договору: дата начала оказания услуг – 01.01.2011, дата окончания оказания услуг – 31.03.2011». <u>Срок действия договора:</u> Соглашение является неотъемлемой частью Договора, вступает в силу с даты его подписания полномочными представителями Сторон, и применяется к отношениям сторон, возникшим с 01.01.2011.</p>		
<p>Дополнительное соглашение № 1 к договору № 28-ЮМУЦ-29/11 от 05 марта 2011 года между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУнГ»)</p>	<p>Совет директоров в протокол №14/10 от 19.05.2011 г</p>	<p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Исполнитель – ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУнГ»); Заказчик – ОАО «Зарамагские ГЭС». Предмет Дополнительного соглашения: Внесение следующих изменений в Договор: - пункт 1.1 Договора изложить в следующей редакции: «1.1.Заказчик поручает, а Исполнитель принимает на себя обязательства по оказанию консультационных Услуг для представителей Заказчика. Темы консультационных мероприятий, количество и состав участников - представителей Заказчика, место и сроки оказания Услуг определяются сторонами в заявках согласно Приложению к Договору». - предложение второго пункта 3.1 Договора изложи</p>	-	<p>ОАО «РусГидро»</p>

		<p>в следующей редакции: «Оплата Услуг в рамках конкретных консультационных мероприятий, производится путем перечисления денежных средств на расчетный счет Исполнителя, указанный в Договоре, если иное не предусмотрено условиями Договора, в течение 10 (десяти) календарных дней со дня утверждения Исполнителем заявки в соответствии с выставленным Исполнителем счетом».</p> <p>Все остальные положения Договора остаются в неизменном виде.</p> <p>Дополнительное соглашение является неотъемлемой частью Договора и вступает в силу с даты его подписания сторонами.</p>		
<p>Дополнительное соглашение № 2 к договору № 28-ЮМУЦ-29/11 от 05 марта 2011 года между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУнГ»)</p>	<p>Совет директоров в протокол №14/10 от 19.05.2011 г</p>	<p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Исполнитель – ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУнГ»); Заказчик – ОАО «Зарамагские ГЭС».</p> <p><u>Предмет Дополнительного соглашения:</u></p> <p>1.1. Заказчик поручает, а Исполнитель принимает на себя обязательства по оказанию консультационных услуг в форме семинара по теме «Управление безопасностью предприятия энергетики».</p> <p>1.2. Место оказания услуг: Филиал ОАО «РусГидро»- «Жигулевская ГЭС» г. Жигулевск, Самарская область.</p> <p>1.3. Срок оказания услуг: с 21.03.2011 по 24.03.2011.</p> <p>1.4. Работники Заказчика: 1.4.1. Кочиев Валерий Павлович- начальник отдела экономической безопасности, режима, гражданской обороны и чрезвычайных ситуаций.</p> <p><u>Цена Дополнительного соглашения:</u> Стоимость услуг по Дополнительному соглашению составляет 11000 (Одиннадцать тысяч) рублей, в том числе НДС 18%, что составляет 1677 (Одна тысяча шестьсот семьдесят семь) рублей 97 копеек.</p> <p><u>Срок действия Дополнительного соглашения:</u> Дополнительное соглашение вступает в силу с даты подписания его Сторонами, применяется к отношениям Сторон, возникшим до даты ее подписания (с 21.03.2011), и действует до полного исполнения Сторонами своих обязательств по Дополнительному соглашению.</p>	<p>Стоимость услуг по Дополнительному соглашению составляет 11000 (Одиннадцать тысяч) рублей, в том числе НДС 18%, что составляет 1677 (Одна тысяча шестьсот семьдесят семь) рублей 97 копеек.</p>	<p>ОАО «РусГидро»</p>
<p>Дополнительное соглашение № 3 к договору № 28-ЮМУЦ-29/11 от 05 марта 2011 года между ОАО</p>	<p>Совет директоров в протокол №14/10 от 19.05.2011 г</p>	<p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Исполнитель – ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУнГ»); Заказчик – ОАО «Зарамагские ГЭС».</p> <p><u>Предмет Дополнительного соглашения:</u></p> <p>1.1. Заказчик поручает, а Исполнитель принимает на себя обязательства по оказанию консультационных услуг в форме семинара по теме «Вибромониторинг состояния гидротурбинного оборудования» согласно</p>	<p>Стоимость услуг по Дополнительному соглашению составляет 35 000 (Тридцать пять тысяч) рублей, в том числе НДС 18%, что составляет 5 338 (Пять тысяч триста</p>	<p>ОАО «РусГидро»</p>

«Зарамагские ГЭС» и ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУнГ»)		<p>Программе семинара (Приложение №1) для работников Заказчика (далее – Работники).</p> <p>1.2. Место оказания услуг: 655619, Республика Хакасия, г. Саяногорск, пгт. Черемушки, дом 15, Саяно-Шушенский учебный центр Филиала ОАО «РусГидро» - «КорУнГ»</p> <p>1.3. Срок оказания услуг: с 21.03.2011 по 29.03.2011</p> <p>1.4. Работники Заказчика:</p> <p>1.4.1. Ткаченко Игорь Юрьевич, ведущий специалист технического отдела ОАО «Зарамагские ГЭС».</p> <p><u>Цена Дополнительного соглашения:</u> Стоимость услуг по Дополнительному соглашению составляет 35 000 (Тридцать пять тысяч) рублей, в том числе НДС 18%, что составляет 5 338 (Пять тысяч триста тридцать восемь) рублей 98 копеек.</p> <p><u>Срок действия Дополнительного соглашения:</u> Дополнительное соглашение вступает в силу с даты подписания его Сторонами, применяется к отношениям Сторон, возникшим до даты его подписания (с 21.03.2011), и действует до полного исполнения Сторонами своих обязательств по Дополнительному соглашению.</p>	тридцать восемь) рублей 98 копеек.	
Дополнительное соглашение № 4 к договору № 28-ЮМУЦ-29/11 от 05 марта 2011 года между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУнГ»)	Совет директоров в протокол №14/10 от 19.05.2011 г	<p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Исполнитель – ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУнГ»); Заказчик – ОАО «Зарамагские ГЭС».</p> <p><u>Предмет Дополнительного соглашения:</u></p> <p>1.1. Заказчик поручает, а Исполнитель принимает на себя обязательства по оказанию консультационных услуг в форме семинара по теме «Учет расчетов с персоналом по оплате труда, страховых взносов (Комментарии к последним изменениям в трудовое законодательство: новое в оплате труда, детских пособиях, оплате больничных, заработной платы и другие выплаты). Расчеты с подотчетными лицами».</p> <p>1.2. Место оказания услуг: г. Волжский, пр. Ленина, д. 1а. Волжский учебный центр Филиала ОАО «РусГидро» - «КорУнГ».</p> <p>1.3. Срок оказания услуг: 23 – 24 марта 2011.</p> <p>1.4. Работники Заказчика:</p> <p>1.4.1. Козаева Лейла Ильинична - Бухгалтер 2-ой категории отдела бухгалтерского и налогового учета ОАО «Зарамагские ГЭС».</p> <p><u>Цена Дополнительного соглашения:</u> Стоимость услуг по Дополнительному соглашению составляет 15 000 (Пятнадцать тысяч) рублей, в том числе НДС 18%, что составляет 2 288 (Две тысячи двести восемьдесят восемь) рублей 14 копеек.</p> <p><u>Срок действия Дополнительного соглашения:</u> Дополнительное соглашение вступает в силу с даты подписания его Сторонами, применяется к отношениям Сторон, возникшим до даты его подписания (с 23.03.2011), и действует до</p>	Стоимость услуг по Дополнительному соглашению составляет 15 000 (Пятнадцать тысяч) рублей, в том числе НДС 18%, что составляет 2 288 (Две тысячи двести восемьдесят восемь) рублей 14 копеек.	ОАО «РусГидро»

		полного исполнения Сторонами своих обязательств по <u>Дополнительному соглашению</u> .		
Дополнительное соглашение № 5 к договору № 28-ЮМУЦ-29/11 от 05 марта 2011 года между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУНГ»)	Совет директоров в протокол №14/10 от 19.05.2011 г	<p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Исполнитель – ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУНГ»); Заказчик – ОАО «Зарамагские ГЭС».</p> <p><u>Предмет Дополнительного соглашения:</u> 1.1. Заказчик поручает, а Исполнитель принимает на себя обязательства оказать консультационные услуги в форме семинара по теме: «Налогообложение- 2011: нововведения, сложные и спорные вопросы, арбитражная практика» для специалистов Заказчика (далее – представители Заказчика). 1.2. Место оказания услуг: г. Москва, проспект Вернадского, д.8А, ауд.106. 1.3. Срок оказания услуг: с 30.03.2011 по 31.03.2011. 1.4. Представители Заказчика: 1.4.1. Цуциева Элеонора Сослановна- Заместитель главного бухгалтера ОАО «Зарамагские ГЭС»</p> <p><u>Цена Дополнительного соглашения:</u> Стоимость услуг по Дополнительному соглашению составляет 10 000 (Десять тысяч) рублей, в том числе НДС 18%, что составляет 1525 (Одна тысяча пятьсот двадцать пять) рублей 42 копейки.</p> <p><u>Срок действия Дополнительного соглашения:</u> Дополнительное соглашение вступает в силу с даты подписания его Сторонами, применяется к отношениям Сторон, возникшим до даты его подписания (с 30.03.2011), и действует до полного исполнения Сторонами своих обязательств по Дополнительному соглашению.</p>	Стоимость услуг по Дополнительному соглашению составляет 10 000 (Десять тысяч) рублей, в том числе НДС 18%, что составляет 1525 (Одна тысяча пятьсот двадцать пять) рублей 42 копейки.	ОАО «РусГидро»
Дополнительное соглашение № 6 к договору № 28-ЮМУЦ-29/11 от 05 марта 2011 года между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУНГ»)	Совет директоров в протокол №14/10 от 19.05.2011 г	<p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Исполнитель – ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУНГ»); Заказчик – ОАО «Зарамагские ГЭС».</p> <p><u>Предмет Дополнительного соглашения:</u> 1.1. Заказчик поручает, а Исполнитель принимает на себя обязательства по оказанию консультационных услуг (далее по тексту «Услуг») в форме семинара по теме «Геодезический контроль состояния системы «плотина-основание»» согласно Программе семинара для работников Заказчика (далее по тексту «Работники») 1.2. Место оказания услуг: 655619, Республика Хакасия, г. Саяногорск, пгт. Черемушки, дом 15, Саяно-Шушенский учебный центр Филиала ОАО «РусГидро»-«КорУНГ» 1.3. Срок оказания услуг: с 18.04.2011 по 26.04.2011. 1.4. Работники Заказчика: 1.4.1. Томаев Бадри Сергеевич, маркшейдер отдела капитального строительства ОАО «Зарамагские ГЭС»</p>	Стоимость услуг по Дополнительному соглашению составляет 40 000 (Сорок тысяч) рублей, в том числе НДС 18%, что составляет 6 101 (Шесть тысяч сто один) рублей 69 копеек.	ОАО «РусГидро»



		<p><u>Цена Дополнительного соглашения:</u> Стоимость услуг по Дополнительному соглашению составляет 40 000 (Сорок тысяч) рублей, в том числе НДС 18%, что составляет 6 101 (Шесть тысяч сто один) рублей 69 копеек.</p> <p><u>Срок действия Дополнительного соглашения:</u> Дополнительное соглашение вступает в силу с даты подписания его Сторонами, применяется к отношениям Сторон, возникшим до даты его подписания (с 18.04.2011), и действует до полного исполнения Сторонами своих обязательств по Дополнительному соглашению.</p>		
<p>Дополнительное соглашение № 7 к договору № 28-ЮМУЦ-29/11 от 05 марта 2011 года между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУНГ»)</p>	<p>Совет директоров в протокол №14/10 от 19.05.2011 г</p>	<p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Исполнитель – ОАО «РусГидро» (филиал ОАО «РусГидро» - «КорУНГ»); Заказчик – ОАО «Зарамагские ГЭС».</p> <p><u>Предмет Дополнительного соглашения:</u> 1.1. Заказчик поручает, а Исполнитель принимает на себя обязательства по оказанию консультационных услуг в форме семинара по теме: «Сметное дело при эксплуатации и ремонте объектов гидроэнергетики» для специалистов Заказчика (далее – представители Заказчика). 1.2. Место оказания услуг: г. Москва, проспект Вернадского, д. 16. 1.3. Срок оказания услуг: с 16.03.2011 по 18.03.2011. 1.4. Представители Заказчика: 1.4.1. Ханикаева Раиса Кириловна - Ведущий специалист сметной группы Отдела капитального строительства</p> <p><u>Цена Дополнительного соглашения:</u> Стоимость услуг по Дополнительному соглашению составляет 9 750 (Девять тысяч семьсот пятьдесят) рублей, в том числе НДС 18%, что составляет 1 487 (Одна тысяча четыреста восемьдесят семь) рублей 29 копеек.</p> <p><u>Срок действия Дополнительного соглашения:</u> Дополнительное соглашение вступает в силу с даты подписания его Сторонами, применяется к отношениям Сторон, возникшим до даты его подписания (с 16.03.2011), и действует до полного исполнения Сторонами своих обязательств по Дополнительному соглашению.</p>	<p>Стоимость услуг по Дополнительному соглашению составляет 9 750 (Девять тысяч семьсот пятьдесят) рублей, в том числе НДС 18%, что составляет 1 487 (Одна тысяча четыреста восемьдесят семь) рублей 29 копеек.</p>	<p>ОАО «РусГидро»</p>
<p>Договор между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «Ленгидропроект»</p>	<p>Совет директоров в протокол №14/10 от 19.05.2011 г</p>	<p><u>Стороны договора:</u> Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»; Исполнитель: ОАО «Ленгидропроект»</p> <p><u>Предмет договора:</u> Исполнитель обязуется выполнить по заданию Заказчика комплекс проектно-изыскательских работ по Зарамагским ГЭС в 2011. Содержание, детализация (позиции) и сроки выполнения Работ по Договору указаны в Приложении 5 к протоколу (Техническое задание) и в Приложении 6 к протоколу (Календарный план), являющимися неотъемлемой частью договора, сдать результат работ Заказчику, а Заказчик обязуется принять</p>	<p>Стоимость (цена) работ по Договору составляет 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей, кроме того НДС 18 % - 27 000 000 (Двадцать семь миллионов) рублей. Всего с учетом</p>	<p>ОАО «РусГидро»</p>

		<p>результат работ и оплатить его.  <u>Цена договора:</u> Стоимость (цена) работ по Договору составляет 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей, кроме того НДС 18 % - 27 000 000 (Двадцать семь миллионов) рублей. Всего с учетом НДС – 177 000 000 (Сто семьдесят семь миллионов) рублей и определяется на основании сметы (Приложение 4 к протоколу). Величина НДС на дату оплаты принимается в соответствии с законодательством Российской Федерации.  <u>Срок выполнения работ:</u> 11.01.2011-15.12.2011.  <u>Срок действия договора:</u> Договор вступает в силу с даты его подписания Сторонами, применяется к отношениям Сторон, возникшим до даты его подписания (с 11.01.2011), и действует до полного исполнения Сторонами всех своих обязательств по Договору.</p>	НДС – 177 000 000 (Сто семьдесят семь миллионов) рублей	
<p>Дополнительное соглашение №3 к договору аренды имущества от 28.04.2010 г. №1-МА-2010 между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «Рус Гидро»</p>	<p>Совет директоров в протокол №1/11 от 22.06.2011 г</p>	<p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u>  Сторона 1 - ОАО «Зарамагские ГЭС»;  Сторона 2 - ОАО «РусГидро».  <u>Предмет Дополнительного соглашения:</u>  Стороны, заключили настоящее дополнительное соглашение о нижеследующем:</p> <p>1. Изложить Приложения №3-1, №3-2 дополнительного соглашения №2 от 29.09.2010г. к договору аренды имущества от 28.04.2010г. №1-МА-2010 в новой редакции, согласно Приложению 10 к протоколу. Приложения №3-1, №3-2 дополнительного соглашения №2 к договору аренды имущества от 28.04.2010г. №1-МА-2010 считать утратившим силу с 00.00 с 01.04.2011г. и применять в расчетах новую редакцию.  В течение 10 дней с момента заключения настоящего дополнительного соглашения №3 Стороны производят сверку расчетов. Образовавшуюся разницу в арендной плате Арендатор уплачивает Арендодателю в течение 30 дней с даты подписания настоящего дополнительного соглашения.</p> <p>2. Изложить п.8.3. договора аренды имущества от 28.04.2010г. №1-МА-2010 в следующей редакции: «В случае если за 30 дней до окончания срока действия настоящего договора аренды имущества ни одна из Сторон не заявит об окончании срока аренды, то настоящий договор считается продленным на неопределенный срок».</p> <p>3. Дополнить Договор аренды имущества от 28.04.2010г. №1-МА-2010 Приложением №4 «Перечень недвижимого имущества Головной ГЭС Ардонского Каскада Зарамагских ГЭС, подлежащего передаче ОАО «РусГидро» по договору аренды, с указанием реквизитов свидетельств о государственной регистрации права собственности», согласно Приложению 11</p>	-	ОАО «РусГидро»

		к протоколу. <u>Срок действия договора:</u> Соглашение №3 является неотъемлемой частью Договора аренды имущества от 28.04.2010г. №1-МА-2010 и распространяет свое действие на отношения, возникшие с 01.04.2011г.		
Договор между ОАО «Ленгидропроект» и ОАО «Зарамагские ГЭС»	Совет директоров в протокол №2/11 от 22.07.2011 г	<u>Стороны договора:</u> Заказчик – ОАО «Зарамагские ГЭС» Исполнитель - ОАО «Ленгидропроект» <u>Предмет договора:</u> Исполнитель обязуется по заданию Заказчика в соответствии с утвержденным Заказчиком техническим заданием (Приложение № 5 к протоколу) разработать обоснование инвестиций подъема НПУ действующего водохранилища Зарамагских ГЭС с отм. 1690,6м до отм. 1730,0м (основные положения), далее - «Работы» и сдать результаты Заказчику, а Заказчик обязуется принять результат Работ и оплатить его. Работы по Договору должны быть выполнены поэтапно в сроки, определенные Календарным планом выполнения Работ (Приложение № 6 к протоколу). Объем обязательств и сроки исполнения каждого этапа определяются в Календарном плане выполнения Работ. <u>Стоимость Работ по Договору:</u> стоимость (цена) Работ по Договору составляет 3 999 643 (Три миллиона девятьсот девяносто девять тысяч шестьсот сорок три) рубля 37 копеек, в том числе НДС (18 %) - 610 115 (Шестьсот десять тысяч сто пятнадцать) рублей 09 копеек, и определяется на основании сметы (Приложение № 4 к протоколу). <u>Срок выполнения Работ:</u> начало работ - 01.10.2011 г.; окончание работ - 20.06.2012 г.	Стоимость (цена) Работ по Договору составляет 3 999 643 (Три миллиона девятьсот девяносто девять тысяч шестьсот сорок три) рубля 37 копеек, в том числе НДС (18 %) - 610 115 (Шестьсот десять тысяч сто пятнадцать) рублей 09 копеек.	ОАО «РусГидро»
Дополнительное соглашение к договору № 133/10 от 09.06.2010 года между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ЭСКО ЕЭС»	Совет директоров в протокол №2/11 от 22.07.2011 г	<u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Принципал - ОАО «Зарамагские ГЭС»; Агент - ОАО «ЭСКО ЕЭС». <u>Предмет Дополнительного соглашения:</u> Стороны договорились: 1. Продлить срок действия Договора № 133/10 от 09.06.2010 года (далее – Договор) по 30.06.2011. 2. Внести соответствующие изменения в п.2.2. Договора, изложив его в следующей редакции: «2.2. Срок оказания Агентом услуг по Договору: - начало - 01.04.2010; - окончание - 30.06.2011». 3. Цена услуг Агента по Соглашению в период с 01.04.2011 по 30.06.2011 включительно	Цена услуг Агента по Соглашению в период с 01.04.2011 по 30.06.2011 включительно составляет 18 222 000 (Восемнадцать миллионов двести двадцать две тысячи) рублей, в том числе НДС 18 % - 2779 627 (Два миллиона семьсот семьдесят девять тысяч шестьсот	ОАО «РусГидро»

		составляет 18 222 000 (Восемнадцать миллионов двести двадцать две тысячи) рублей, в том числе НДС 18 % - 2779 627 (Два миллиона семьсот семьдесят девять тысяч шестьсот двадцать семь) рублей 12 копеек и определяется согласно Приложению №10 к протоколу, которое является его неотъемлемой частью. <u>Срок действия договора:</u> Соглашение является неотъемлемой частью Договора, вступает в силу с даты его подписания полномочными представителями Сторон, применяется к отношениям сторон, возникшим до даты его подписания (с 01.04.2011), и действует до полного исполнения сторонами своих обязательств.	двадцать семь) рублей 12 копеек.	
Дополнительное соглашение к договору № 133/10 от 09.06.2010 между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ЭСКО ЕЭС».	Совет директоров в протокол №5/11 от 15.09.2011 г	<u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Принципал - ОАО «Зарамагские ГЭС»; Агент - ОАО «ЭСКО ЕЭС». <u>Предмет Дополнительного соглашения:</u> Стороны договорились: 1. Продлить срок действия Договора № 133/10 от 09.06.2010 года (далее – Договор) по 30.09.2011. 2. Внести изменение в пункт 2.2 Договора, изложив его в следующей редакции: «2.2. Срок оказания Агентом услуг по Договору: - начало - 01.04.2010; - окончание - 30.09.2011». <u>Срок действия договора:</u> Соглашение является неотъемлемой частью Договора, вступает в силу с даты его подписания полномочными представителями Сторон, применяется к отношениям сторон, возникшим до даты его подписания (с 01.07.2011), и	-	ОАО «РусГидро»
Дополнительное соглашение к договору от 17.05.2011 № 2201/11 между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «Ленгидропроект»	Совет директоров в протокол №5/11 от 15.09.2011 г	<u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Заказчик - ОАО «Зарамагские ГЭС»; Исполнитель - ОАО «Ленгидропроект». <u>Предмет Дополнительного соглашения:</u> Внесение изменений в Договор от 17.05.2011 № 2201/11:  Стороны договорились изложить Календарный план выполнения Работ согласно Приложению 1 к протоколу, в редакции согласно Приложению 2 к протоколу. <u>Цена Дополнительного соглашения:</u> Остается неизменной.	-	ОАО «РусГидро»
Договор на выполнение работ между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «Ленгидропроект»	Совет директоров в протокол № 6/11 от 23.09.2011 г	<u>Стороны Договора:</u> Заказчик - ОАО «Зарамагские ГЭС»; Исполнитель - ОАО «Ленгидропроект». <u>Предмет Договора:</u> Исполнитель обязуется в соответствии с утвержденным Заказчиком Техническим заданием выполнить работы на проведение инженерных изысканий и разработку проектной документации «Корректировка	Цена Договора составляет 200 986 862 (Двести и миллионы девятьсот восемьдесят шесть тысяч восемьсот	ОАО «РусГидро»

		<p>технического проекта 1993 года (проектной документации) в части строительства Зарамагской ГЭС-1 по состоянию на 01.01.2011» (река Ардон, Республика Северная Осетия-Алания), а Заказчик обязуется принять и оплатить их результат.</p> <p>Работы по Договору должны быть выполнены поэтапно в сроки, определенные Календарным планом выполнения Работ согласно Приложению 4 к протоколу. Объем обязательств и сроки исполнения каждого этапа определяются в Календарном плане выполнения Работ</p> <p>Результатом работ по Договору является выпуск рабочей документации и получение положительного заключения в ФГУ «Главгосэкспертиза России».</p> <p><u>Срок выполнения работ по Договору:</u> до 28.02.2012г</p> <p><u>Цена Договора:</u> Цена Договора составляет 200 986 862 (Двести миллионов девятьсот восемьдесят шесть тысяч восемьсот шестьдесят два) рубля 65 копеек, в том числе НДС 18 % - 30 659 012 (Тридцать миллионов шестьсот пятьдесят девять тысяч двенадцать) рублей 95 копеек, и определяется на основании Расчета стоимости работ по разработке проектной документации «Зарамагской ГЭС-1» (с учетом понижающего коэффициента 0,55) согласно Приложению 3 к протоколу.</p> <p><u>Срок действия Договора:</u> Договор действует до полного исполнения Сторонами всех своих обязательств по Договору и применяется к отношениям Сторон, возникшим до даты его подписания.</p>	<p>шестьдесят два) рубля 65 копеек, в том числе НДС 18 % - 30 659 012 (Тридцать миллионов шестьсот пятьдесят девять тысяч двенадцать) рублей 95 копеек.</p>	
<p>Дополнительное соглашение к Договору от 15.09.2010 №189/10 между ОАО «Зарамагские ГЭС» и «ЧиркейГЭСстрой».</p>	<p>Совет директоров в протокол № 6/11 от 23.09.2011 г</p>	<p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Заказчик - ОАО «Зарамагские ГЭС»; Подрядчик - ОАО «ЧиркейГЭСстрой».</p> <p><u>Предмет Дополнительного соглашения:</u> Внесение следующих изменений в Договор от 15.09.2010 №189/10 (далее – Договор):</p> <p>1. Дополнить пункт 8.2 Договора «Обязанности Подрядчика» подпунктами следующего содержания:</p> <p>«8.2.40. Подрядчик обязан обеспечить целевое использование получаемых по Договору денежных средств и возможность беспрепятственного контроля целевого использования полученных авансовых средств со стороны Заказчика.</p> <p>8.2.41. Подрядчик обязан уведомлять Заказчика о намерении заключить договоры с Субподрядчиками и/или Поставщиками, выполняющими более 5% (пяти процентов) Работ или поставляющими 5% (пяти процентов) оборудования. К уведомлению о намерении заключить договоры с такими Субподрядчиками и/или Поставщиками должны прилагаться: проект договора, график выполнения Работ,</p>	-	<p>ОАО «РусГидро»</p>

		<p>сведения о допуске к работам, об имеющемся опыте ведения аналогичных работ, наличии производственной базы и квалифицированного персонала, для поставщиков (при необходимости) дилерских/партнерских отношений с заводом-изготовителем.</p> <p>Не позднее 5 (пяти) Рабочих дней со дня, следующего за днем заключения договора с Субподрядчиком/Поставщиком, входящим в указанные категории, Подрядчик обязан представить Заказчику Заверенную копию договора.</p> <p>8.2.42. Ежемесячно, не позднее 10 (десятого) числа каждого месяца представлять Заказчику: – справку о расчетах по заключенным Подрядчиком с Субподрядчиками и/или Поставщиками, выполняющими более 5% (пяти процентов) Работ или поставляющими 5% (пяти процентов) оборудования, составленную по форме согласно Приложению 8 к протоколу.</p> <p>2. Дополнить Раздел 10 Договора «Ответственность и гарантии сторон» положениями следующего содержания: «10.25. Подрядчик несет ответственность за нецелевое использование авансового платежа – в размере 20% (Двадцати процентов) от суммы, израсходованной нецелевым образом; 10.26. Подрядчик несет ответственность за заключение договоров с Субподрядчиками и/или Поставщиками, выполняющими более 5% (пяти процентов) Работ или поставляющими 5% (пяти процентов) оборудования, – в размере 200 000 (двухсот тысяч) рублей за каждый случай нарушения».</p> <p><u>Цена Дополнительного соглашения:</u> Остается неизменной.</p>		
Соглашение о перемене лиц в обязательствах по Договору № 2201/10 от 15.03.2010 между ОАО «ЭСКО ЭЭС», ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «Ленгидропроект»	Совет директоров в протокол № 6/11 от 23.09.2011 г	<p><u>Стороны Соглашения:</u> «Сторона-1» - ОАО «ЭСКО ЭЭС», «Сторона-2» - ОАО «Зарамагские ГЭС», «Сторона-3» - ОАО «Ленгидропроект».</p> <p><u>Предмет Соглашения:</u> Стороны договорились, что все права и обязательства Стороны-1 перед Стороной-3 по Договору переходят к Стороне-2, а Сторона-3, соответственно, становится обязанной и имеет право требования исполнения обязательств по Договору от Стороны-2.</p> <p>Результат выполненных работ, 10 % от стоимости которых предстоит оплатить ОАО «Зарамагские ГЭС», передан последнему ОАО «ЭСКО ЭЭС» в соответствии с условиями Агентского договора № 133/10 от 09.06.2010, заключенного между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ЭСКО ЭЭС».</p>	-	ОАО «РусГидро»
Договор между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО	Совет директоров в протокол № 7/11 от	<p><u>Стороны Договора:</u> Заказчик - ОАО «Зарамагские ГЭС»; Исполнитель - ОАО «НИИЭС».</p> <p><u>Предмет Договора:</u> Исполнитель обязуется</p>	Предельная цена Договора: 234 000 000 (Двести тридцать	ОАО «РусГидро»

«НИИЭС»	12.10.2011 г	<p>произвести поставку, монтаж и пуско-наладку (далее – Работы) контрольно-измерительной аппаратуры (далее – Оборудование) на объектах Зарамагской ГЭС-1 для нужд строительства ОАО «Зарамагские ГЭС».</p> <p>Заказчик обязуется принять и оплатить поставленное Оборудование и выполненные Работы в соответствии с условиями Договора.</p> <p><u>Предельная цена Договора:</u> 234 000 000 (Двести тридцать четыре миллиона) рублей 00 копеек, в том числе НДС (18%) - 35 694 915 (Тридцать пять миллионов шестьсот девяносто четыре тысячи девятьсот пятнадцать) рублей 25 копеек.</p> <p><u>Срок выполнения работ по Договору:</u> начало – III квартал 2011 года, окончание – I квартал 2014 года</p> <p><u>Срок действия Договора:</u> Договор действует до полного выполнения Сторонами всех своих обязательств по Договору и распространяет свое действие на отношения Сторон, возникшие с 01.10.2011 г.</p>	четыре миллиона) рублей 00 копеек, в том числе НДС (18%) - 35 694 915 (Тридцать пять миллионов шестьсот девяносто четыре тысячи девятьсот пятнадцать) рублей 25 копеек.	
Соглашение о досрочном расторжении договора хранения между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «РусГидро»	Совет директоров в протокол № 8/11 от 28.10.2011 г	<p><u>Стороны Соглашения:</u> Поклажедатель - ОАО «Зарамагские ГЭС»; Хранитель - ОАО «РусГидро».</p> <p><u>Предмет Соглашения:</u> Стороны пришли к следующему соглашению:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Расторгнуть Договор хранения № 102-08 от 26.06.2008 года (далее – Договор) с 01.10.2011г.</li> <li>2. Задолженность Поклажедателя перед Хранителем по оплате услуг хранения составляет 3 185 (Три тысячи сто восемьдесят пять) рублей 52 копейки, в том числе НДС (18%) в размере 485 (Четыреста восемьдесят пять) рублей 93 копейки, что подтверждается Актом сверки взаимных расчетов по состоянию на 30.09.2011 согласно Приложению 3 к протоколу. Поклажедатель обязуется погасить задолженность перед Хранителем в срок до 31.12.2011.</li> <li>3. Хранитель обязуется вернуть переданное ему на хранение промышленное оборудование после погашения Поклажедателем задолженности в полном объеме в течение 3 дней.</li> </ol> <p><u>Цена Соглашения:</u> <u>Ценой Соглашения является сумма задолженности Поклажедателя перед Хранителем и составляет 3 185 (Три тысячи сто восемьдесят пять) рублей 52 копейки, в том числе НДС (18%) в размере 485 (Четыреста восемьдесят пять) рублей 93 копейки.</u></p>	3 185 (Три тысячи сто восемьдесят пять) рублей 52 копейки, в том числе НДС (18%) в размере 485 (Четыреста восемьдесят пять) рублей 93 копейки.	ОАО «РусГидро»
Соглашение о замене стороны в обязательствах	Совет директоров в протокол № 8/11 от	<p><u>Стороны Соглашения:</u> «Сторона-1» - Открытое акционерное общество «Энергостроительный комплекс ЕЭС» (ОАО «ЭСКО ЕЭС»),</p>	-	ОАО «РусГидро»

<p>е по Агентскому договору от 09.06.2010№ 133 между ОАО «ЭСКО ЕЭС»,ОАО «Зарамагские ГЭС»и ЗАО «Шахтострой- Сервис»</p>	<p>28.10.2011 г</p>	<p>«Сторона-2» - Открытое акционерное общество «Зарамагские ГЭС» (ОАО «Зарамагские ГЭС»), «Сторона-3» - Закрытое акционерное общество «Шахтострой-Сервис» (ЗАО «Шахтострой-Сервис») <u>Предмет Соглашения:</u> 1. Стороны договорились, что все права и обязательства Стороны-1 перед Стороной-3 по Договору № 19-2/08/19 от 04.05.2008 (далее – Договор) переходят к Стороне-2, а Сторона-3, соответственно, становится обязанной и имеет право требования исполнения обязательств по Договору от Стороны-2. 2. По Договору Стороной-3 выполнено работ на сумму 254 364 793 (Двести пятьдесят четыре миллиона триста шестьдесят четыре тысячи семьсот девяносто три) рубля 21 копейка, в том числе НДС (18%)38 801 409 (Тридцать восемь миллионов восемьсот одна тысяча четыреста девять) рублей 13 копеек. Результат выполненных Стороной-3 работ передан Стороной-1 Стороне-2 в соответствии с условиями Агентских договоров № 124/7 от 22 июня 2007 года и № 133 от 09.06.2010, заключенных между Стороной-1 и Стороной-2. 3. Стороной-1 оплачено Стороне-3 по Договору 252 520 031 (Двести пятьдесят два миллиона пятьсот двадцать тысяч тридцать один) рубль 06 копеек, в том числе НДС - 38 520 004 (Тридцать восемь миллионов пятьсот двадцать тысяч четыре) рубля 74 копеек. Указанная сумма была перечислена Стороной-2 Стороне-1 в рамках Агентских договоров № 124/7 от 22 июня 2007 года и № 133 от 09.06.2010, заключенных между Стороной-1 и Стороной-2. 4. Сторона-1 возвращает Стороне-2 ранее перечисленные ею в рамках Агентских договоров № 124/7 от 22 июня 2007 года и № 133 от 09.06.2010 денежные средства в размере 1 844 762 (Один миллион восемьсот сорок четыре тысячи семьсот шестьдесят два) рубля 15 копеек в течение 10 (Десять) рабочих дней после подписания Соглашения. 5. Предусмотренный пунктом 7 Дополнительного Соглашения №12 от 17.06.2010 к Договору платеж в размере 5 (Пяти) % стоимости Работ по Договору в сумме 1 844 762 (Один миллион восемьсот сорок четыре тысячи семьсот шестьдесят два) рубля 15 копеек, в том числе НДС(18%) – 281 404 (Двести восемьдесят одна тысяча четыреста четыре) рубля 40 копеек, перечисленный Стороной-2 Стороне-1 в рамках Агентских договоров № 124/7 от 22 июня 2007 года и № 133 от 09.06.2010, заключенных между Стороной-1 и Стороной-2, подлежит уплате</p>		
---	-------------------------	---	--	--



		Стороной-2 Стороне-3 в срок установленный пунктом 7 Дополнительного Соглашения №12 от 17.06.2010 к Договору.		
Соглашение о перемене лиц в обязательствах по Договору № №26/07/09 от 15.04.2009 между ОАО «ЭСКО ЭЭС», ОАО «Зарамагские ГЭС» и ООО ТСК «Русь»	Совет директоров в протокол № 8/11 от 28.10.2011 г	<p><u>Стороны Соглашения:</u>  «Сторона-1» - Открытое акционерное общество «Энергостроительный комплекс ЭЭС» (ОАО «ЭСКО ЭЭС»),  «Сторона-2» - Открытое акционерное общество «Зарамагские ГЭС» (ОАО «Зарамагские ГЭС»),  «Сторона-3» - Общество с ограниченной ответственностью Торгово-Строительная Компания «Русь» (ООО ТСК «Русь»)</p> <p><u>Предмет Соглашения:</u>  1. Стороны договорились, что все права и обязательства Стороны-1 перед Стороной-3 по Договору №26/07/09 от 15.04.2009 (далее – Договор) переходят к Стороне-2, а Сторона-3, соответственно, становится обязанной и имеет право требования исполнения обязательств по Договору от Стороны-2.  2. По Договору Стороной-3 выполнено работ на сумму 319 175 652 (Триста девятнадцать миллионов сто семьдесят пять тысяч шестьсот пятьдесят два) рубля 71 копейка, в том числе НДС (18%) 48 687 811 (Сорок восемь миллионов шестьсот восемьдесят семь тысяч восемьсот одиннадцать) рублей 43 копейки. Результат выполненных Стороной-3 работ передан Стороной-1 Стороне-2 в соответствии с условиями Агентских договоров № 124/7 от 22 июня 2007 года и № 133 от 09.06.2010, заключенных между Стороной-1 и Стороной-2.  3. Стороной-1 оплачено Стороне-3 по Договору 315 079 469 (Триста пятнадцать миллионов семьдесят девять тысяч четыреста шестьдесят девять) рублей 32 копеек, в том числе НДС (18%) 48 062 969 (Сорок восемь миллионов шестьдесят две тысячи девятьсот шестьдесят девять) рублей 90 копеек. Указанная сумма была перечислена Стороной-2 Стороне-1 в рамках Агентских договоров № 124/7 от 22 июня 2007 года и № 133 от 09.06.2010, заключенных между Стороной-1 и Стороной-2.  4. Сторона-1 возвращает Стороне-2 ранее перечисленные ею в рамках Агентских договоров № 124/7 от 22 июня 2007 года и № 133 от 09.06.2010 денежные средства в размере 64 677 (Шестьдесят четыре тысячи шестьсот семьдесят семь) рублей 49 копеек в течение 10 (Десять) рабочих дней после подписания Соглашения.  5. Предусмотренный пунктом 7</p>	-	ОАО «РусГидро»

		<p>Дополнительного Соглашения №12 от 18.10.2010 по Договору платежей в размере 10 (Десяти) % стоимости Работ по Договору в сумме 4 096 183 (Четыре миллиона девятьсот шесть тысяч сто восемьдесят три) рубля 39 копеек, в том числе НДС(18%) – 624 841 (Шестьсот двадцать четыре тысячи восемьсот сорок один) рубль 53 копеек, перечисленный Стороной-2 Стороне-1 в рамках Агентских договоров № 124/7 от 22 июня 2007 года и № 133 от 09.06.2010, заключенных между Стороной-1 и Стороной-2, подлежит уплате Стороной-2 Стороне-3 в срок установленный пунктом 7 Дополнительного Соглашения №12 от 18.10.2010 к Договору.</p>		
<p>Соглашение о замене стороны в обязательстве по договору № 12/12/09 от 24.09.2009 между ОАО «ЭСКО ЭЭС», ОАО «Зарамагские ГЭС» и ООО ТСК «Русь»</p>	<p>Совет директоров в протокол № 8/11 от 28.10.2011 г</p>	<p><u>Стороны Соглашения:</u>  «Сторона-1» - Открытое акционерное общество «Энергостроительный комплекс ЭЭС» (ОАО «ЭСКО ЭЭС»),  «Сторона-2» - Открытое акционерное общество «Зарамагские ГЭС» (ОАО «Зарамагские ГЭС»),  «Сторона-3» - Общество с ограниченной ответственностью Торгово-Строительная Компания «Русь» (ООО ТСК «Русь»)  <u>Предмет Соглашения:</u>  1. Стороны договорились, что все права и обязательства Стороны-1 перед Стороной-3 по Договору № 12/12/09 от 24.09.2009 (далее – Договор) переходят к Стороне-2, а Сторона-3, соответственно, становится обязанной и имеет право требования исполнения обязательств по Договору от Стороны-2.  2. По Договору Стороной-3 выполнено работ на сумму 57 388 271 (Пятьдесят семь миллионов триста восемьдесят восемь тысяч двести семьдесят один) рубль 01 копейка, в том числе НДС (18%) - 8 754 143 (Восемь миллионов семьсот пятьдесят четыре тысячи сто сорок три) рубля 04 копейки. Результат выполненных Стороной-3 работ передан Стороной -1 Стороне-2 в соответствии с условиями Агентских договоров № 124/7 от 22 июня 2007 года и № 133 от 09.06.2010, заключенных между Стороной-1 и Стороной-2.  3. Стороной-1 оплачено Стороне-3 по Договору 54 571 118 (Пятьдесят четыре миллиона пятьсот семьдесят одна тысяча сто восемнадцать) рублей 55 копеек, в том числе НДС (18%)- 8 324 407 (Восемь миллионов триста двадцать четыре тысячи четыреста семь) рублей 91 копейка.  Указанная сумма была перечислена Стороной -2 Стороне-1 в рамках Агентских договоров № 124/7 от 22 июня 2007 года и №</p>	-	<p>ОАО «РусГидро»</p>

		<p>133 от 09.06.2010 заключенных между Стороной-1 и Стороной -2.</p> <p>4. Сторона-1 возвращает Стороне-2 ранее перечисленные ею в рамках Агентских договоров № 124/7 от 22 июня 2007 года и № 133 от 09.06.2010 денежные средства в размере 2 674 904 (Два миллиона шестьсот семьдесят четыре тысячи девятьсот четыре) рубля 10 копеек в течение 10 (Десять) рабочих дней после подписания Соглашения.</p> <p>5. Предусмотренный пунктом 5.2. по Договору платеж в размере 5 (Пяти) % стоимости Работ по Договору в сумме 2 817 152 (Два миллиона восемьсот семнадцать тысяч сто пятьдесят два) рубля 46 копеек, в том числе НДС(18%) – 429 735 (Четыреста двадцать девять тысяч семьсот тридцать пять) рублей 12 копеек, перечисленный Стороной-2 Стороне-1 в рамках Агентских договоров № 124/7 от 22 июня 2007 года и № 133 от 09.06.2010, заключенных между Стороной-1 и Стороной-2, подлежит уплате Стороной-2 Стороне-3 в срок установленный пунктом 5.2. по Договору.</p>		
<p>Дополнительное соглашение №2 к договору от 17.05.2011 № 2201/11 ОАО «Зарамагские ГЭС»; Исполнитель - ОАО «Ленгидропроект»</p>	<p>Совет директоров в протокол № 10/11 от 16.12.2011 г</p>	<p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Заказчик - ОАО «Зарамагские ГЭС»; Исполнитель - ОАО «Ленгидропроект». <u>Предмет Дополнительного соглашения:</u> Стороны договорились:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Изложить Календарный план выполнения работ (Приложение № 2 к Договору) в редакции согласно Приложению 3 к протоколу.</li> <li>2. Пункт 2.1 Договора изложить в следующей редакции: «2.1. Цена Договора составляет 140 509 687 (Сто сорок миллионов пятьсот девять тысяч шестьсот восемьдесят семь) рублей 76 копеек без учета НДС.</li> </ol> <p>С учетом НДС цена договора составляет 165 801 431 (Сто шестьдесят пять миллионов восемьсот одна тысяча четыреста тридцать один) рубль 56 копеек».</p> <p><u>Цена Дополнительного соглашения:</u> Цена Дополнительного соглашения составляет 140 949 395 (Сто сорок миллионов девятьсот сорок девять тысяч триста девяносто пять) рублей 73 копейки без учета НДС.</p> <p>С учетом НДС цена договора составляет 166 320 286 (Сто шестьдесят шесть миллионов триста двадцать тысяч двести восемьдесят шесть) рублей 96 копеек.</p>	<p>Цена Договора составляет 140 509 687 (Сто сорок миллионов пятьсот девять тысяч шестьсот восемьдесят семь) рублей 76 копеек без учета НДС.</p> <p>С учетом НДС цена договора составляет 165 801 431 (Сто шестьдесят пять миллионов восемьсот одна тысяча четыреста тридцать один) рубль 56 копеек.</p>	<p>ОАО «РусГидро»</p>
<p>Дополнительное</p>	<p>Совет директоров</p>	<p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Дирекция - ОАО «Зарамагские ГЭС»;</p>	<p>Стоимость Услуг по Дополнительному</p>	<p>ОАО «РусГидро»</p>

<p>соглашение к Договору возмездного оказания услуг от 01.04.2011 года № 56/11 между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «УК ГидроОГК»</p>	<p>в протокол № 10/11 от 16.12.2011 г</p>	<p>Управляющая компания - ОАО «УК ГидроОГК».  <u>Предмет Дополнительного соглашения:</u>  Стороны договорились:  1. Пункт 1.2 Договора изложить в следующей редакции:  «1.2. Срок оказания Услуг по настоящему Договору: с 01.01.2011 по 31.12.2012».  2. Дополнить Договор пунктами 4.3 и 4.4 (изменив нумерацию последующих пунктов в Договоре: существующие пункты 4.3 и 4.4 считать соответственно пунктами 4.5 и 4.6) в следующей редакции:  «4.3. Стоимость Услуг по настоящему Договору в 2012 году составляет 18 980 975 (Восемнадцать миллионов девятьсот восемьдесят тысяч девятьсот семьдесят пять) рублей 56 копеек, в том числе НДС (18%) – 2 895 403 (Два миллиона восемьсот девяносто пять тысяч четыреста три) рубля 04 копеек, в том числе:  в 1 квартале 2012 года – 4 745 243 (Четыре миллиона семьсот сорок пять тысяч двести сорок три) рубля 89 копеек;  во 2 квартале 2012 года – 4 745 243 (Четыре миллиона семьсот сорок пять тысяч двести сорок три) рубля 89 копеек;  в 3 квартале 2012 года – 4 745 243 (Четыре миллиона семьсот сорок пять тысяч двести сорок три) рубля 89 копеек;  в 4 квартале 2012 года – 4 745 243 (Четыре миллиона семьсот сорок пять тысяч двести сорок три) рубля 89 копеек.  4.4. До 15 (пятнадцатого) числа первого месяца каждого квартала Дирекция уплачивает Управляющей компании авансовый платеж в размере 100 % (Ста процентов) от стоимости Услуг в соответствующем квартале 2012 г.  <u>Цена Дополнительного соглашения:</u> стоимость Услуг по Дополнительному соглашению к Договору в 2012 году составляет 18 980 975 (Восемнадцать миллионов девятьсот восемьдесят тысяч девятьсот семьдесят пять) рублей 56 копеек, в том числе НДС (18%) – 2 895 403 (Два миллиона восемьсот девяносто пять тысяч четыреста три) рубля 04 копеек, в том числе:  в 1 квартале 2012 года – 4 745 243 (Четыре миллиона семьсот сорок пять тысяч двести сорок три) рубля 89 копеек;  во 2 квартале 2012 года – 4 745 243 (Четыре миллиона семьсот сорок пять тысяч двести сорок три) рубля 89 копеек;  в 3 квартале 2012 года – 4 745 243 (Четыре миллиона семьсот сорок пять тысяч двести сорок три) рубля 89 копеек;  в 4 квартале 2012 года – 4 745 243 (Четыре миллиона семьсот сорок пять тысяч двести сорок три) рубля 89 копеек.</p>	<p>соглашению к Договору в 2012 году составляет 18 980 975 (Восемнадцать миллионов девятьсот восемьдесят тысяч девятьсот семьдесят пять) рублей 56 копеек, в том числе НДС (18%) – 2 895 403 (Два миллиона восемьсот девяносто пять тысяч четыреста три) рубля 04 копеек.</p>	<p>ро»</p>
--	---	---	---	------------

		<p><u>Срок действия Дополнительного соглашения:</u> Дополнительное соглашение вступает в силу с даты его подписания сторонами и применяется к отношениям сторон, возникшим до даты его подписания (с 01.01.2011), и действует до полного исполнения сторонами принятых на себя обязательств.</p>		
<p>Дополнительное соглашение № 4 к договору аренды имущества от 28.04.2010г. №1-МА-2010 между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «РусГидро»</p>	<p>Совет директоров в протокол № 10/11 от 16.12.2011 г</p>	<p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u> Сторона 1 - ОАО «Зарамагские ГЭС»; Сторона 2 - ОАО «РусГидро».</p> <p><u>Предмет Дополнительного соглашения:</u> Стороны, заключили дополнительное соглашение о нижеследующем:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. В связи с вводом в эксплуатацию 2 очереди Головной ГЭС Ардонского Каскада Зарамагских ГЭС считать утратившими силу с 00.00 с 01.10.2011г. Приложения №1, №2 дополнительного соглашения № 2 к договору аренды имущества от 28.04.2010г. №1-МА-2010 и применять новую редакцию перечня движимого и недвижимого имущества Головной ГЭС Ардонского Каскада Зарамагских ГЭС, подлежащего передаче ОАО «РусГидро» по договору аренды, согласно Приложению №1 к настоящему дополнительному соглашению.</li> <li>2. Приложения №1 дополнительного соглашения №3 к договору аренды имущества от 28.04.2010г. №1-МА-2010 считать утратившим силу с 00.00 с 01.10.2011г. и применять в расчетах новую редакцию, согласно Приложению №2 к настоящему дополнительному соглашению.</li> </ol> <p>В течение 10 дней с момента заключения настоящего дополнительного соглашения Стороны производят сверку расчетов. Образовавшуюся разницу в арендных платежах Арендатор уплачивает Арендодателю в течение 30 календарных дней с даты подписания настоящего дополнительного соглашения.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>3. Осуществить возврат движимого имущества ОАО «Зарамагские ГЭС», согласно Приложению №3-1 (перечень имущества) и Приложению №3-2 (Акт приема-передачи).</li> <li>4. Дополнить ранее подписанные акты приема-передачи (приложения №2, №4 к договору аренды имущества от 28.04.2010г. №1-МА-2010) Приложением №4 к настоящему дополнительному соглашению.</li> </ol> <p><u>Размер арендной платы по Дополнительному соглашению:</u> Ежемесячный размер арендной платы по Дополнительному соглашению к договору аренды имущества от 28.04.2010 №1-МА-составляет: - с 01.10.2011 года по 31.12. 2011 года - 16 731 927 (Шестнадцать миллионов семьсот</p>	<p>Ежемесячный размер арендной платы по Дополнительному соглашению к договору аренды имущества от 28.04.2010 №1-МА-составляет: - с 01.10.2011 года по 31.12. 2011 года - 16 731 927 (Шестнадцать миллионов семьсот тридцать одна тысяча девятьсот двадцать семь) рублей 93 копейки, в т.ч. НДС 18% - 2 552 327 (Два миллиона пятьсот пятьдесят две тысячи триста двадцать семь) рублей 99 копеек; - с 01.01.2012 года – 15 769 177 (Пятнадцать миллионов семьсот шестьдесят девять тысяч сто семьдесят семь) рублей 06 копеек, в т.ч. НДС 18% - 2 405 467 (Два миллиона четыреста пять тысяч четыреста шестьдесят семь) рублей 69 копеек.</p>	<p>ОАО «РусГидро»</p>

		<p>тридцать одна тысяча девятьсот двадцать семь) рублей 93 копейки, в т.ч. НДС 18% - 2 552 327 (Два миллиона пятьсот пятьдесят две тысячи триста двадцать семь) рублей 99 копеек;  - с 01.01.2012 года – 15 769 177 (Пятнадцать миллионов семьсот шестьдесят девять тысяч сто семьдесят семь) рублей 06 копеек, в т.ч. НДС 18% - 2 405 467 (Два миллиона четыреста пять тысяч четыреста шестьдесят семь) рублей 69 копеек.</p> <p><u>Срок действия Дополнительного соглашения:</u>  Соглашение № 4 является неотъемлемой частью Договора аренды имущества от 28.04.2010 г. №1-МА-2010 и его условия применяются к отношениям Сторон, возникшим до его заключения (с 01.10.2011).  Установить, что в случае превышения общей суммы арендных платежей по Договору с учетом Дополнительных соглашений 2% балансовой стоимости активов ОАО «Зарамагские ГЭС» на последнюю отчетную дату, данный Договор подлежит одобрению общим собранием акционеров ОАО «Зарамагские ГЭС».</p>		
<p>Дополнительное соглашение № 1 к Договору возмездного оказания услуг от 01.04.2011 года № 56/11 между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «УК ГидроОГК»</p>	<p>Совет директоров в протокол № 10/11 от 16.12.2011 г</p>	<p><u>Стороны Дополнительного соглашения:</u>  Дирекция - ОАО «Зарамагские ГЭС»;  Управляющая компания - ОАО «УК ГидроОГК».</p> <p><u>Предмет Дополнительного соглашения:</u>  Стороны договорились:  1. Дополнить Приложение № 1 «Перечень задач» к Договору следующими положениями:  «27. Подготовка материалов для рабочей группы, разрабатывающей Стандарты гидроэнергетического строительства по направлениям: 1. Стандарт организации. Порядок определения стоимости строительства. Методические указания; 2. Группа стандартов «Процессы жизненного цикла систем»; 3. Создание отраслевой системы ценообразования и управления стоимостью строительства.</p> <p>28. Управление процессом бизнес-планирования. Рассмотрение, согласование бизнес-плана, корректировки бизнес-плана, квартальных и годового отчетов об исполнении бизнес-плана Дирекции</p> <p>29. Разработка и согласование трехстороннего соглашения о сотрудничестве между ОАО «РусГидро», ОАО «ФСК ЕЭС» и Правительством Республики Северная Осетия-Алания о развитии электроэнергетики, в том числе реализации схемы выдачи мощности Зарамагской ГЭС</p> <p>30. Проведение мероприятий направленных на недопущение выхода на критический путь строительства Объектов и гидротехнических сооружений, в том числе путем проведения внеплановых закупок, подготовка и согласование обосновывающих материалов».</p>	<p>Стоимость Услуг составляет 11 838 435 (Одиннадцать миллионов восемьсот тридцать восемь тысяч четыреста тридцать пять) рублей 77 копеек, в том числе НДС (18%) – 1 805 863 (Один миллион восемьсот пять тысяч восемьсот шестьдесят три) рубля 08 копеек.</p>	<p>ОАО «РусГидро»</p>

		<p>2. Пункты 4.1 и 4.2 Договора изложить в следующей редакции:</p> <p>«4.1. Стоимость Услуг по настоящему Договору определяется с учетом стадий строительства, в 2011 году составляет 11 838 435 (Одиннадцать миллионов восемьсот тридцать восемь тысяч четыреста тридцать пять) рублей 77 копеек, в том числе НДС (18%) – 1 805 863 (Один миллион восемьсот пять тысяч восемьсот шестьдесят три) рубля 08 копеек, в том числе:</p> <p>во 2 квартале 2011 года – 3 554 520 (Три миллиона пятьсот пятьдесят четыре тысячи пятьсот двадцать) рублей 75 копеек;</p> <p>в 3 квартале 2011 года – 3 554 520 (Три миллиона пятьсот пятьдесят четыре тысячи пятьсот двадцать) рублей 75 копеек;</p> <p>в 4 квартале 2011 года – 4 729 394 (Четыре миллиона семьсот двадцать девять тысяч триста девяносто четыре) рубля 27 копеек.</p> <p>4.2. Авансовые платежи за Услуги, оказываемые во 2-3 кварталах 2011 года, Дирекция уплачивает Управляющей компании до 15 (пятнадцатого) числа первого месяца соответствующего квартала в размере 100 % (Ста процентов) от стоимости Услуг в соответствующем квартале, указанной в п. 4.1 Договора.</p> <p>Авансовый платеж в размере 3 554 520 (Три миллиона пятьсот пятьдесят четыре тысячи пятьсот двадцать) рублей 75 копеек за Услуги, оказываемые в 4 квартале 2011 года, уплачивается Дирекцией до «15» октября 2011 г. Оставшаяся часть стоимости Услуг, оказываемых в 4 квартале 2011 г., оплачивается Дирекцией авансом в срок до «30» декабря 2011 г.».</p> <p><u>Цена Дополнительного соглашения:</u> стоимость Услуг по Дополнительному соглашению № 1 к Договору определяется с учетом стадий строительства и в 2011 году составляет 11 838 435 (Одиннадцать миллионов восемьсот тридцать восемь тысяч четыреста тридцать пять) рублей 77 копеек, в том числе НДС (18%) – 1 805 863 (Один миллион восемьсот пять тысяч восемьсот шестьдесят три) рубля 08 копеек, из них:</p> <p>во 2 квартале 2011 года – 3 554 520 (Три миллиона пятьсот пятьдесят четыре тысячи пятьсот двадцать) рублей 75 копеек;</p> <p>в 3 квартале 2011 года – 3 554 520 (Три миллиона пятьсот пятьдесят четыре тысячи пятьсот двадцать) рублей 75 копеек;</p> <p>в 4 квартале 2011 года – 4 729 394 (Четыре миллиона семьсот двадцать девять тысяч триста девяносто четыре) рубля 27 копеек.</p> <p><u>Срок действия Дополнительного соглашения:</u> Дополнительное соглашение является</p>		
--	--	--	--	--

		неотъемлемой частью Договора, вступает в силу с даты его подписания Сторонами, применяется к отношениям сторон, возникшим до даты его подписания (с 01.04.2011), и действует до полного исполнения сторонами принятых на себя обязательств.		
--	--	---	--	--



**Приложение 5.****Состав Совета директоров ОАО "Зарамагские ГЭС" в 2010 - 2011 корпоративном году**

Избран годовым Общим собранием акционеров Общества 18.05. 2010 года, протокол № 18:

Шманенков Сергей Алексеевич - Председатель Совета директоров	
Год рождения	1948
Образование	Высшее, Московский энергетический институт, год окончания – 1973
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005 – 2009 гг ОАО «Федеральная сетевая компания ЕЭС» Начальник департамента инвестиций и сводного планирования  2005 – 2010 гг ОАО «Центр инжиниринга и управления строительством ЕЭС» Советник Генерального директора  2010 – 03.2012 г ОАО «УК ГидроОГК» Начальник Департамента организации капитального строительства  03.2012 - настоящее время ОАО «УК ГидроОГК» Генеральный директор
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	20.05.2010 г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не заключались
Захаров Александр Константинович	
Год рождения	1979
Образование	Высшее, Саратовский государственный технологический университет, год окончания – 2001, экономист-менеджер; Саратовская государственная академия права, год окончания – 2003, юрист; Аспирантура Саратовского государственного технологического университета, год окончания – 2005
Гражданство	Россия

Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>2005 – 2009 гг ГОУ ВПО «Российская экономическая академия имени Г.В.Плеханова» Старший преподаватель кафедры государственного управления и прикладного менеджмента (по совместительству)</p> <p>2005 – 2009 гг ОАО "УК ГидроОГК" Ведущий эксперт Дирекции реформирования</p> <p>2010 - настоящее время ГОУ ВПО «Российская экономическая академия имени Г.В.Плеханова» Доцент кафедры менеджмента (по совместительству)</p> <p>2010 - настоящее время ОАО "РусГидро" Главный эксперт Дирекции реформирования и корпоративных сделок</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	20.05.2010 г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не заключались

Смирнова Юлия Всеволодовна	
Год рождения	1978
Образование	Высшее
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>2005 - 2010 ОАО "РусГидро" Начальник Департамента корпоративного управления</p> <p>2010 - настоящее время ООО «ЭНЕРГОСТРИМ» Заместитель Генерального директора по корпоративному управлению</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет

Первое избрание в состав Совета директоров	20.05.2010 г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не заключались

<b>Тотров Виталий Борисович</b>	
Год рождения	1966
Образование	Высшее, Горский сельскохозяйственный институт, год окончания – 1989, инженер-механик; Северо - Осетинский Государственный Университет, год окончания - 1999, экономист
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005 – 2005 Терский каскад ГЭС ОАО «Севкавказэнерго» Директор  2005 – 2007 ОАО «СОГГК» Генеральный директор  2007 - настоящее время ОАО "РусГидро"- «Северо-Осетинский филиал» Директор  2008 - настоящее время ОАО «Зарамагские ГЭС» Первый заместитель Генерального директора – Управляющий директор (по совместительству)
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	20.05.2010 г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не заключались

<b>Устюгов Дмитрий Владимирович</b>	
Год рождения	1976
Образование	Высшее, Омский государственный университет, год окончания – 1999, юрист
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в	

эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2005 – настоящее время ОАО «ГидроОГК», Руководитель Юридического департамента (с 04.07.2008 г. ОАО «ГидроОГК» переименовано на ОАО «РусГидро») 2005-настоящее время ОАО «УК ГидроОГК», Начальник Юридического департамента
Доля участия в уставном капитале Общества	Доли не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Доли не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	06.06.2008 г.
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не заключались

## Приложение 6. Справочная информация для акционеров

Полное фирменное наименование Общества: **Открытое акционерное общество «Зарамагские ГЭС»**

Сокращенное фирменное наименование Общества: **ОАО «Зарамагские ГЭС»**

Место нахождения: **362003, Российская Федерация, Республика Северная Осетия – Алания, г. Владикавказ, ул. Первомайская, д. 34.**

Почтовый адрес: **362003, Российская Федерация, Республика Северная Осетия – Алания, г. Владикавказ, ул. Первомайская, д. 34.**

Банковские реквизиты:

**ИНН 1505008701, КПП 150501001**

**р/с 40702810800220000677,**

**в Владикавказком филиале АКБ «Банка Москвы», г. Владикавказ**

**к/с 3010181080000000781,**

**БИК 049033781**

Сведения о государственной регистрации Общества:

Дата государственной регистрации: **10.09.2002 года**

Основной государственный регистрационный номер: **1021500822001**

Орган, осуществивший государственную регистрацию: **Территориальный участок по Алагирскому району Межрайонной инспекции МНС России №1 Республики Северная Осетия - Алания**

Индивидуальный номер налогоплательщика: **1505008701**

Контакты:

Тел. **(8672) 52-59-60**, факс **(8672) 52-59-61**

Адрес страницы в сети Интернет: **www.zaramag.rushydro.ru.**

Адрес электронной почты: **priemnaya@zaramag.ru**

### Информация об аудиторе

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «ЭНПИ Консалт»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ЭНПИ Консалт»**

Место нахождения: **115191, г. Москва, пер. Духовский, д.14**

Почтовый адрес: **115191, г. Москва, пер. Духовский, д.14**

ИНН: **7737017200**

Лицензия: **Лицензии на осуществление аудиторской деятельности не имеет, является членом саморегулируемой организации аудиторов**

### Информация о регистраторе Общества

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Регистратор Р.О.С.Т.»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «Регистратор Р.О.С.Т.»**

Место нахождения: **107996, г. Москва, ул. Стромьинка, д. 18, корп. 13**

Почтовый адрес: **107996, г. Москва, ул. Стромьинка, д. 18, корп. 13, а/я 9**

Тел., Факс: **(495) 771-73-35, 771-73-36, ф. (495) 771-73-34**

Адрес электронной почты: **rost@rrost.ru**

Лицензия:

Лицензия № **10-000-1-00264** Дата выдачи: **03.12.2002** Срок действия: **бессрочная**

Орган, выдавший лицензию: **Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг**

Дата, с которой ведение реестра именных ценных бумаг осуществляется указанным регистратором: **11.01.2011**

Сведения о специальном подразделении Общества по раскрытию информации:

**Корпоративная группа ОАО «Зарамагские ГЭС»**

Место нахождения: **362003, Российская Федерация, Республика Северная Осетия – Алания, г. Владикавказ, ул. Первомайская, д. 34.**

Почтовый адрес: **362003, Российская Федерация, Республика Северная Осетия – Алания, г. Владикавказ, ул. Первомайская, д. 34.**

Номер телефона, факса: тел. **(867-2) 52-59-56** , факс **(867-2) 52-59-61**  
Адрес электронной почты: **tatyana-ch@zaramag.ru**

Секретарь Совета Директоров:

ФИО: **Чернобай Татьяна Валентиновна**

Номер телефона, факса: тел. **(867-2) 52-59-56** , факс **(867-2) 52-59-61**

Адрес электронной почты: **tatyana-ch@zaramag.ru**