

"УТВЕРЖДЕН"

решением Совета директоров

ОАО "Зарамагские ГЭС"

Протокол № 15/06 от 23.04.2007 года

"УТВЕРЖДЕН"

решением годового Общего собрания акционеров

ОАО "Зарамагские ГЭС"

Протокол №14 от 25.05.2007 года

**Годовой отчет  
Открытого акционерного общества  
"Зарамагские ГЭС"  
по результатам работы за 2006 год**

Генеральный директор ОАО "Зарамагские ГЭС" \_\_\_\_\_/Кочиев П.Г./  
"\_\_\_" \_\_\_\_\_ 2007 г.

Главный бухгалтер ОАО "Зарамагские ГЭС" \_\_\_\_\_/Табуева И.Д./  
"\_\_\_" \_\_\_\_\_ 2007 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

### *Общие сведения об Обществе* *Обращение к акционерам*

#### **Раздел 1. Развитие Общества**

- 1.1. Основные направления развития Общества
- 1.2. Управления рисками

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

- 2.1. Принципы корпоративного управления
- 2.2. Повышение уровня корпоративного управления
- 2.3. Работа органов управления и контроля
- 2.4. Уставный капитал
- 2.5. Структура акционерного капитала
- 2.6. Корпоративное управление ДЗО

#### **Раздел 3. Производство и сбыт**

#### **Раздел 4. Экономика и финансы**

- 4.1. Основные показатели бухгалтерской (финансовой отчетности)
- 4.2. Показатели финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности Общества
- 4.3. Распределение прибыли и дивидендная политика

#### **Раздел 5. Инвестиции и инновации**

#### **Раздел 6. Социальная ответственность**

- 6.1. Кадровая и социальная политика
- 6.2. Техническая и социальная безопасность
- 6.3. Охрана окружающей среды
- 6.4. Благотворительные программы
- 6.5. Участие в некоммерческих организациях

#### **Приложения:**

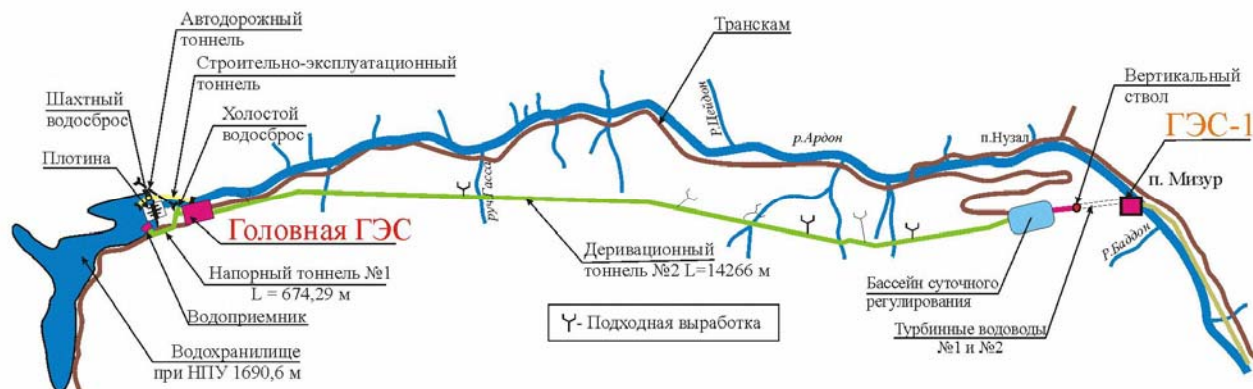
1. Краткая форма бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках
2. Заключение аудитора
3. Заключение Ревизионной комиссии
4. Сведения о соблюдении кодекса корпоративного поведения
5. Хроника сделок
6. Состав Совета директоров ОАО "Зарамагские ГЭС" в 2005-2006 корпоративном году
7. Информация о прошедших в течение года общих собраниях акционеров
8. Справочная информация для акционеров

## Общие сведения об Обществе

### Географическое положение

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 Зарамагской 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.

### История реализации проекта

#### Из истории развития энергосистемы РСО-Алания

Развитие электрификации в пределах Северной Осетии в начале XX века происходило крайне медленно и охватывало незначительную территорию, в основном город Владикавказ и Садонские рудники. В ноябре 1921 года после образования Горской АССР, для управления национализированными предприятиями и имуществом при ее правительстве был организован Совет народного хозяйства, начато восстановление разрушенного энергохозяйства и строительство новых энергетических объектов.

В 1923 году вступила в эксплуатацию ТЭЦ при Бесланском маисовом комбинате мощностью 3 тысячи кВт. С целью объединения и упорядочения работы энергетических объектов Приказом Наркомтяжпрома СССР от 02.07.1932 года №470 с 31.07.1932 года было организовано Северо-Кавказское Управление «Севкавказэнерго» с местом расположения в городе Владикавказе. Так началось образование энергетической системы Северной Осетии.

Первой электростанцией, построенной «Севкавказэнерго», была Гизельдонская ГЭС мощностью 23 тысячи кВт, самая высоконапорная (312 м) и самая мощная в то время по типу ковшовых турбин, изготовленных Ленинградским металлическим заводом. Намеченная к строительству уточненным планом ГОЭЛРО, Гизельдонская ГЭС 29 июня 1934 года вступила в промышленную эксплуатацию.

В августе 1948 года вступила в эксплуатацию, построенная методом народной стройки, Орджоникидзевская (ДзауГЭС) на реке Терек мощностью 9,2 тысячи кВт. В 1954 году вступила в строй действующая вторая ступень Терского каскада – Эзминская ГЭС мощностью 45 тысяч кВт.

В 1965 году вступила в эксплуатацию Павлодольская ГЭС на реке Терек в Моздокском районе мощностью 3,2 тысячи кВт.

Так развивалась энергетика в XX веке до начала 80-х годов.

#### Новый этап развития энергетики

В дальнейшем, учитывая остроту проблемы комплексного использования водных ресурсов и экономической эффективности гидроэнергетического строительства, институт «Гидропроект» им. С.Я. Жукова на основе многолетних исследований и изысканий разработал в период 1966-1968 годов «Схему использования водных ресурсов р. Ардон».

Указанной «схемой» энергетическое использование стоков реки на участках Н. Зарамаг – Мизур – Унал - Тамиск предусматривалось тремя ступенями.

При этом в составе проектируемого каскада намечалось сооружение трех гидроэлектростанций мощностью 562 тысячи кВт и средней годовой выработкой электроэнергии 1409 млн. кВт.ч.

При дальнейшем проектировании отдельных гидростанций каскада основные технические параметры уточнялись, вследствие чего появилась дополнительная ступень каскада – Головная ГЭС мощностью 35 кВт.

В связи с этим, на основании письма Госплана СССР №ВИ-1354/47-434 от 07.07.1977 года, было принято следующее уточняющее наименование каскада – «Зарамагские ГЭС Ардонского каскада Головная ГЭС и ГЭС-1».

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 17.04.1974года.

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

По инициативе Генподрядчика и Заказчика распоряжением Совета Министров СССР №1268р от 05.06.1979 года Зарамагские ГЭС включены в титульный список вновь начинаемых в 1979 году строек производственного назначения.

В 90-е годы строительство Зарамагских ГЭС начали преследовать проблемы финансирования, материально-технического снабжения, организации производства.

С 1995 года по решению ОАО РАО «ЕЭС России» генеральным проектировщиком Зарамагских ГЭС вместо «Армгидропроекта» (Армения) стало ОАО «Ленгидропроект». Передача функций генпроектировщика объяснялась политическими соображениями.

Резко изменилось положение на стройке в лучшую сторону после совещания в ОАО РАО «ЕЭС России» в апреле 1999 года при председателе Правления Чубайсе Анатолии Борисовиче. На этом совещании было решено оптимизировать строительство Зарамагских ГЭС и создать акционерное общество «Зарамагские ГЭС» для выполнения функций Заказчика - дочернее предприятие ОАО РАО «ЕЭС России», учредителями которого стали ОАО РАО «ЕЭС России», Правительство РСО – Алания и ОАО «Севкавказэнерго».

В январе 2005 года ОАО РАО «ЕЭС России», в рамках программы реструктуризации отрасли, внесло акции ОАО «Зарамагские ГЭС» в уставной капитал ОАО «ГидроОГК».

### **Положение Общества в отрасли**

Гидроэнергетика – одно из наиболее эффективных направлений электроэнергетики. Гидроресурсы - возобновляемый и наиболее экологичный источник энергии, использование которого позволяет снижать выбросы в атмосферу тепловых электростанций и сохранять запасы углеводородного топлива для будущих поколений.

За пятнадцать лет переходного периода энергетика России претерпела радикальные преобразования от интегрированной, централизованно управляемой государственной системы к полностью акционированному и частично приватизированному комплексу энергетических компаний, работающих на федеральном и региональном уровнях.

В этих условиях социально-экономическое развитие Республики Северная Осетия-Алания требует обеспечения надежного электроснабжения потребителей с учетом баланса потребления и реального уровня производства энергии, максимального использования имеющихся собственных энергетических ресурсов, стабилизации цен и сдерживания их роста.

Существующие способы управления энергетикой устарели, не поощряют энергосбережение и способствуют нерыночным методам функционирования и затратному формированию тарифов. При этом энергетика республики сталкивается с проблемами, решение которых является неотъемлемым условием реализации стратегии устойчивого экономического роста. Одной из которых является недостаток генерирующих мощностей на территории РСО - Алания. При среднем полезном отпуске около 1,8 млрд. кВт час в год и максимуме нагрузки до 350 мВт, электростанции республики производят в год чуть более 300 млн. кВт час. и имеют установленную мощность 80,2 мВт. То есть республика является энергодефицитным регионом. Анализ состояния существующих станций показал:

- общий износ основных фондов более 65%;
- износ машин и оборудования - более 87%.

При этом Гизельдонская ГЭС находится в эксплуатации 70 лет, Дзауджикауская ГЭС - 56, а Эзминская - 50 лет.

Турбинное оборудование всех ГЭС значительно превысило нормативный срок эксплуатации (40 лет). В этой связи все действующие ГЭС нуждаются в реконструкции и ремонте.

По прогнозам потребность в электроэнергии, с учетом состояния производительных сил и прироста населения Республики, определяется для 2010 года - 2,5 млрд.кВт.ч. В условиях реально возможного нарушения топливно-энергетического баланса в стране и на Северном Кавказе, освоение существующего энергетического потенциала Республики становится чрезвычайно актуальной проблемой.

Решение проблемы энергоснабжения в существующих условиях дефицита энергоносителей возможно на основе:

- строительства новых электростанций, в основном ГЭС, использующих большой потенциал рек РСО-Алании;
- реконструкции существующих станций;
- широкого использования возобновляемых и нетрадиционных источников энергии.

Для РСО - Алания наиболее доступным и дешевым источником электрической энергии является **гидроэнергетический**. Исследования стока рек РСО - Алания показали, что общий гидроэнергетический потенциал Республики составляет 22,7 млрд. кВт.ч., технический 11,6 млрд. кВт.ч, а экономический 5,2 млрд. кВт.ч. Высокая концентрация этих ресурсов в отдельных водотоках и их участках определяет возможность эффективного использования гидроэнергетических ресурсов в интересах значительного восполнения дефицита энергетического баланса. В настоящее время на эксплуатируемых гидроэлектростанциях Республики используется около 6,5% экономического гидроэнергетического потенциала.

Выполненной в 1980 году институтом Гидропроект работой "Схема размещения первоочередных ГЭС и ГАЭС на Северном Кавказе" определена экономическая целесообразность строительства на территории Республики следующих крупных гидроэлектростанций:

- на реке Ардон - каскад гидроэлектростанций в составе 4-х ГЭС: Головная, Зарамагская-1, Зарамагская-2, Тамисская - общей установленной мощностью 466 МВт и выработкой 1100 млн. кВт.ч;

- на реке Урух - каскад гидроэлектростанций в составе 2-х ГЭС (Дигорская-1, Дигорская-2) общей установленной мощностью 200 МВт и выработкой 740 млн. кВт.ч;

- на реке Терек - каскад гидроэлектростанций в составе 2-х ГЭС (Дарьяльская-2 и Длиннодолинская) общей установленной мощностью 188 МВт и выработкой 567 млн. кВт.ч.

Ввод в эксплуатацию указанных гидроэлектростанций имеет исключительно важное значение для хозяйственного комплекса Республики, так как они являются автономными источниками дешевой, экологически чистой электроэнергии, повышающими устойчивость и экономичность схемы электроснабжения потребителей и снижающими зависимость Республики от внешних источников электрической энергии. Строительство указанных ГЭС общей мощностью 854 МВт даст среднегодовую выработку 2458 млн. кВт и обеспечит использование экономически выгодного потенциала Республики на 70,7 %. Энергетическая программа республики, наряду со строительством Зарамагского каскада, Дигорского и Терского каскадов ГЭС предусматривает также реконструкцию существующих гидроэлектростанций Терского каскада ГЭС и строительство малых гидроэлектрических станций.

В Республике ведется строительство первых станций Зарамагского каскада – Головной ГЭС и ГЭС-1 с выработкой энергии 0,88 млрд.кВт.ч в год мощностью 352 тыс.кВт. С вводом их в эксплуатацию экономический гидроэнергетический потенциал Республики будет освоен на 22,1% (1,14 млрд.кВт.ч). Строительство осуществляет открытое акционерное общество ОАО «Зарамагские ГЭС».

Ввод в эксплуатацию только Зарамагской ГЭС-1 с выработкой 812 млн. кВт час. в год обеспечит покрытие гидроэлектростанциями РСО-Алания более половины потребности республики в электроэнергии и снизит эмиссию тепличных газов на Северном Кавказе на 250 тысяч тонн, за счет чего в экономику республики для целей энергосбережения можно привлечь с помощью механизмов Киотского протокола от 2 до 5 млн. долларов США.

В существующих условиях роль Общества в электроэнергетической отрасли республики становится ключевой. ОАО «Зарамагские ГЭС» состоит из квалифицированного коллектива, имеющего многолетний опыт строительства крупного объекта гидроэнергетики, сохранившего стройку в сложных условиях реформирования экономики России и способного решать задачи по реализации программы строительства и реконструкции гидроэлектрических станций, а также нетрадиционных источников электрической энергии на территории региона.

### **События и факты**

Таблица 1

<b>Февраль</b>	<i>На заседании Совета директоров утверждены для Общества целевые значения КПЭ на 2006 год и 1-4 квартал 2006 года и принято решение о проведении дополнительной эмиссии акций ОАО «Зарамагские ГЭС».</i>
----------------	---

<b>Март</b>	На заседании Совета директоров Общества утверждена Программа негосударственного пенсионного обеспечения работников ОАО «Зарамагские ГЭС» на 2006 год.
<b>Апрель</b>	На заседании Совета директоров ОАО «Зарамагские ГЭС» принято решение об участии Общества в ОАО «Северо-Осетинская гидрогенерирующая компания» и утверждена Программа страховой защиты Общества на 2006 год.
<b>Май</b>	12 мая состоялось Годовое общее собрание акционеров за 2006 год.
<b>Июнь</b>	Внесено изменение в Устав ОАО «Зарамагские ГЭС» связанное с объявлением Обществом дополнительных акций к размещению.
<b>Июль</b>	6 июля состоялось заседание оперативного штаба во главе с заместителем Председателя оперативного пускового штаба ОАО РАО "ЕЭС России" С.М. Сазоновым. Была отмечена высокая степень готовности объектов головного узла, позволяющая обеспечить пуск Головной ГЭС в 2007 году.
<b>Август</b>	14 августа состоялся визит Министра экономического развития и торговли Российской Федерации Германа Грефа и Председателя Правления ОАО «ГидроОГК» Вячеслава Синюгина в Республику Северная Осетия - Алания. Визит состоялся в рамках представления Герману Грефу крупнейших инвестиционных проектов Северной Осетии. Глава Республики Северная Осетия-Алания Таймураз Мамсуров вместе с высокопоставленными гостями посетили строительную площадку Зарамагских ГЭС.
<b>Сентябрь</b>	На Совете директоров ОАО «Зарамагские ГЭС» принято решение об участии Общества в Некоммерческом Партнерстве «ИНВЭЛ».
<b>Октябрь</b>	Советом директоров Общества утверждено Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и определена цена размещения 1 (Одной) обыкновенной именной акции ОАО «Зарамагские ГЭС».
<b>Ноябрь</b>	23 ноября в ФСФР России зарегистрировано Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг ОАО «Зарамагские ГЭС».
<b>Декабрь</b>	Федеральная гидрогенерирующая компания и Правительство Республики Северная Осетия – Алания заключили Соглашение о социально-экономическом сотрудничестве. Соглашение определяет порядок, основные параметры взаимодействия и взаимные обязательства ОАО «ГидроОГК» и Северной Осетии, направленные на улучшение социально-экономической обстановки, развитие гидроэнергетики и создание необходимых условий для осуществления эффективной деятельности ОАО «ГидроОГК» и его дочерних и зависимых обществ, одним которых является ОАО «Зарамагские ГЭС», на территории Республики.

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

Уважаемые акционеры!

Подводя итоги деятельности Открытого акционерного общества «Зарамагские ГЭС» в 2006 году хотелось бы отметить, что наиболее важным для Общества явился визит в августе 2006 года Министра экономического развития и торговли Российской Федерации Германа Грефа и Председателя Правления ОАО «ГидроОГК» Вячеслава Синюгина в Республику Северная Осетия - Алания. Визит состоялся в рамках представления Герману Грефу крупнейших инвестиционных проектов Северной Осетии. Глава Республики Северная Осетия-Алания Таймураз Мамсуров вместе с высокопоставленными гостями посетили строительную площадку Зарамагских ГЭС.

Главный итог визита Германа Грефа - это необходимость пересмотреть проект строительства ГЭС-1 с учетом поднятия высоты плотины дополнительно на 40 метров. Это позволит увеличить установленную мощность Зарамагских ГЭС на 24 МВт, ежегодную выработку ГЭС – на 53 млн. кВтч. Кроме того, водохранилище ГЭС перейдет с суточного на сезонное регулирование, что существенно повысит маневренность пиковой мощности гидростанции.

Еще одним важным событием ушедшего года явилось то, что Федеральная гидрогенерирующая компания и Правительство Республики Северная Осетия – Алания в декабре 2006 года заключили Соглашение о социально-экономическом сотрудничестве.

Соглашение определяет порядок, основные параметры взаимодействия и взаимные обязательства ОАО «ГидроОГК» и Северной Осетии, направленные на улучшение социально-экономической обстановки, развитие гидроэнергетики и создание необходимых условий для осуществления эффективной деятельности ОАО «ГидроОГК» и его дочерних и зависимых обществ, одним которых является ОАО «Зарамагские ГЭС».

Приоритетным проектом ОАО «ГидроОГК» на территории Республики Северная Осетия – Алания является достройка Зарамагских ГЭС, первая из которых – Головная ГЭС – будет введена в эксплуатацию в декабре 2007 года.

Главной задачей отчетного года было обеспечение безопасности гидротехнических сооружений и выполнение комплекса работ, обеспечивающих пуск Головной ГЭС в 2007 году, поэтому все финансовые ресурсы были направлены на строительство объектов, отвечающих поставленной задаче.

В соответствии с решением Правления ОАО РАО «ЕЭС России» от 26.12.2005 года и письмом ОАО «ГидроОГК» № 7-06-7/3-10 от 28.12.2005 года утверждены перечень и значения годовых ключевых показателей эффективности для ОАО «Зарамагские ГЭС» на 2006 год, в том числе:

1. Выполнение бюджета строительства (ДПНСИ) – 100%,
2. Выполнение графика строительства – 100%.

Ключевые показатели эффективности выполнены.

В рамках выделенного финансирования был составлен титульный список строительства на 2006 год, согласно которому велось строительство гидроузла. Незавершенное строительство на 31.12.2006 года составляет 2 421 миллион рублей.



За период с 01.01.2006 по 31.12.2006 г. освоено капитальных вложений на 676,1 миллионов рублей (в рыночной цене без НДС), в том числе:

- 538 млн. рублей – СМР,
- 6 млн. рублей – оборудование к установке,
- 132 млн. рублей - ПИР и прочие расходы.

Профинансировано в 2006 году из всех источников 961,6 миллионов рублей, в том числе:

- 200,0 млн. рублей – ЦИС ОАО РАО «ЕЭС России»,
- 761,6 млн. рублей - средства ОАО «ГидроОГК».

Полученное финансирование было направлено на погашение кредиторской задолженности за выполненные объемы работ в 2005 году, авансирование поставки оборудования и оплату освоенных капитальных вложений в отчетном периоде.

Запланированные физические объемы в 2006 году выполнены в полном соответствии с внутривозвращаемым титульным списком.

Поставка МТР и ГСМ осуществлялась централизованно, согласно графику строительства.

Менеджментом ОАО «Зарамагские ГЭС» в 2006 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 2006 году возросла квалификация кадрового состава Общества, в течение года была организована работа по повышению квалификации менеджеров и специалистов. Среднесписочная численность ОАО «Зарамагские ГЭС» составляет 48 человек.

В отчетном году Решением Совета директоров Общества утвержден перечень должностей, входящих в категорию Высших менеджеров.

В 2006 году была продолжена реализация программ негосударственного пенсионного обеспечения ОАО «Зарамагские ГЭС» и страховой защиты Общества.

В Обществе систематически проводятся проверки финансово-хозяйственной деятельности Ревизионной комиссией и независимым аудитором. По результатам проверок нарушений, влияющих на финансово-хозяйственную деятельность, нет.

За отчетный период крупные сделки ОАО «Зарамагские ГЭС» не совершались.

В 2006 году было заключено 19 сделок, признанных в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, одобренных до их заключения Советом директоров Общества и Годовым общим собранием акционеров Общества, на общую сумму – 1 758,6 миллионов рублей.

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. Акционеры своевременно получали необходимую информацию в ходе дополнительной эмиссии акций, проводимой Обществом в 2006 году.

На сайте ОАО «Зарамагские ГЭС» [zaramag.ru](http://zaramag.ru) 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 2006 году задачи поставленные Советом директоров выполнены полностью.

Основными задачами деятельности ОАО «Зарамагские ГЭС» в 2006 году явились:

- исполнение инвестиционной программы и привлечение инвестиций для выполнения комплекса работ, обеспечивающих пуск Головной ГЭС в 2007 году и ГЭС - 1 - в 2009-2010 годах;
- проведение дополнительной эмиссии акций ОАО «Зарамагские ГЭС»;
- выполнение работ, согласно внутривнутрипостроечному титульному списку на 2006год ;
- обеспечение безопасности недостроенных гидротехнических сооружений;
- безаварийный пропуск паводковых вод.

Для реализации Пуска Головной ГЭС в 2007 году необходимо решить следующие главные организационные вопросы, стоящие на критическом пути:

- изготовление, поставка и монтаж технологического оборудования;
- подготовка зоны водохранилища;
- оптимизация конструкции эксплуатационного водосброса в связи с рекомендацией Минэкономки РФ о необходимости подъема отметки НПУ до 1730 метров.

ОАО «Зарамагские ГЭС» определяет желание сделать в 2007 году серьезный задел на будущее, в полной мере используя успехи и опыт прошлых лет и пустить в эксплуатацию Головную ГЭС.

Желаем всем акционерам и строителям успехов, плодотворной работы в 2007 году.

Председатель Совета директоров  
ОАО «Зарамагские ГЭС»

А.И.Вислович

Генеральный директор  
ОАО «Зарамагские ГЭС»

П.Г.Кочиев

## Раздел 1. Развитие Общества

### 1.1. Основные направления развития Общества

<b>Задачи</b>	<b>Мероприятия</b>
<i>Обеспечение системной надежности и безопасности</i>	Соблюдение требований технической политики ОАО «ГидроОГК». Реализация необходимых для обеспечения надежной работы оборудования технических воздействий.
<i>Устойчивое развитие производства электроэнергии на базе ВИЭ и обеспечение экологической безопасности</i>	Реализации программы гидроэнергетического строительства в Республике Северная Осетия-Алания на р. Ардон. Окончание строительства первого этапа – 2010 год. Пуск первой ГЭС Общества (Головной) запланирован на 2007 год. Реализация комплексных природоохранных мероприятий необходимых в ходе строительства и эксплуатации ГЭС.
<i>Обеспечение приемлемого уровня доходности для акционеров</i>	Достижение оптимальных условий реализации электроэнергии строящихся ГЭС.
<i>Развитие человеческих ресурсов</i>	Разработка и осуществление современной программы развития персонала, включающей требования к уровню подготовки, аттестацию, программу продвижения, создание кадрового резерва, целевое обучение, систему стимулирования и мотивации труда сотрудников Общества.
<i>Повышение операционной эффективности</i>	Реализация мероприятий по повышению эффективности бизнес- и технологических процессов, оптимизации стоимости владения активами путем внедрения системы управления активами и фондами, системы управления водно-энергетическими режимами и комплексной автоматизации всех технологических процессов.

### 1.2. Целевая модель ГидроОГК

В настоящий момент в электроэнергетике России происходят радикальные изменения: меняется система государственного регулирования отрасли, формируется конкурентный рынок электроэнергии, создаются новые компании.

Основная цель реформирования электроэнергетики России – повышение эффективности предприятий отрасли, создание условий для ее развития на основе стимулирования инвестиций, обеспечение надежного и бесперебойного энергоснабжения потребителей. Цели и задачи реформы определены постановлением Правительства Российской Федерации от 11.07.2001 № 526 "О реформировании электроэнергетики Российской Федерации".

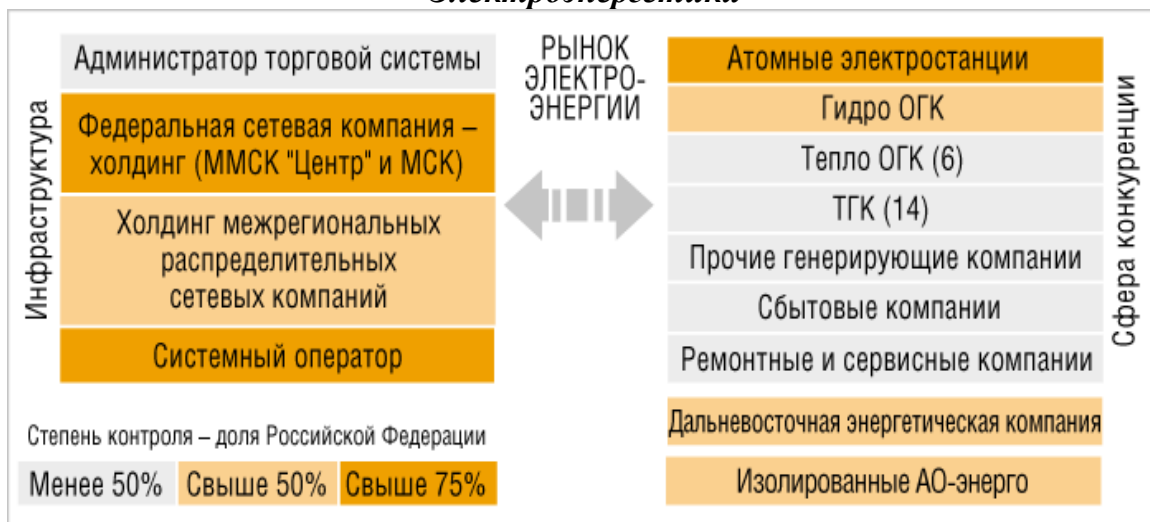
В ходе реформы меняется структура отрасли: осуществляется разделение естественномонопольных (передача электроэнергии, оперативно-диспетчерское управление) и потенциально конкурентных (производство и сбыт электроэнергии, ремонт и сервис) функций, и

вместо прежних вертикально-интегрированных компаний, выполнявших все эти функции, создаются структуры, специализирующиеся на отдельных видах деятельности. Генерирующие, сбытовые и ремонтные компании в перспективе станут преимущественно частными и будут конкурировать друг с другом. В естественномонопольных сферах, напротив, происходит усиление государственного контроля.

Таким образом, создаются условия для развития конкурентного рынка электроэнергии, цены которого не регулируются государством, а формируются на основе спроса и предложения, а его участники конкурируют, снижая свои издержки.

С учетом последующих изменений в нормативно-правовой базе цели и задачи реформирования были конкретизированы в "Концепции Стратегии ОАО РАО "ЕЭС России" на 2005-2008 гг. "5+5".

### *Целевая структура отрасли Электроэнергетики*



Согласно Постановлению Правительства Российской Федерации от 11.07.2001 № 526 на базе гидроэнергетических активов в качестве дочерних обществ ОАО РАО "ЕЭС России" создана оптовая гидрогенерирующая компания - Открытое акционерное общество "Федеральная гидрогенерирующая компания" (ОАО "ГидроОГК"). Государственная регистрация ОАО "ГидроОГК" состоялась 26 декабря 2004 г.

Перечень гидроэнергетических активов, подлежащих включению в состав ОАО "ГидроОГК", определен Распоряжением Правительства Российской Федерации от 01.09.2003 № 1254-р (в редакции от 25.10.2004) "О формировании генерирующих компаний оптового рынка электроэнергии".

ОАО "ГидроОГК" осуществляет свою деятельность в целях реализации государственной политики в области гидроэнергетики, создания условий для эффективного функционирования оптового рынка электроэнергии, осуществления эффективной эксплуатации и централизованного технологического управления гидроэнергетическими объектами, реализации единой стратегии в области инвестиций и привлечения капитала для решения общесистемных задач развития гидроэнергетики, разработки и реализации научно-технической политики и внедрения новых прогрессивных видов техники и технологий, в том числе освоение возобновляемых источников электрической энергии.

## Конфигурация Гидро-ОГК

Состав ОАО «ГидроОГК», установленный  
 Распоряжением Правительства №1254-р от 01.09.2003 г. (в редакции от 25.10.2004)



С 2005 года ОАО "Зарамагские ГЭС" входит в Холдинг ОАО "ГидроОГК" (89,87 % акций ОАО "Зарамагские ГЭС" принадлежат ОАО «ГидроОГК»).

### Структура Холдинга ОАО "ГидроОГК" (на 31.12.2006)



В дальнейшем планируется участие ОАО "Зарамагские ГЭС" в формировании Операционной компании ОАО "ГидроОГК", которая предусмотрена Целевой моделью формирования ОАО "ГидроОГК" (одобрена решением Совета директоров ОАО РАО "ЕЭС России" 30.09.2005).

### ЦЕЛЕВАЯ МОДЕЛЬ ОАО «ГидроОГК» - ОПЕРАЦИОННАЯ КОМПАНИЯ



#### Основные преимущества Операционной компании:

- Концентрация компетенций для принятия необходимых стратегических решений, возможность быстрого и эффективного принятия решений;
- Консолидация инвестиционных ресурсов и возможность их перераспределения;
- Эффективное управление финансовыми потоками, высокая финансовая маневренность, снижение стоимости привлекаемых компанией ресурсов;
- Возможность использования при формировании системы управления эффектов масштаба и синергетических эффектов;
- Эффективное распределение функций и бизнес-процессов в компании и ее филиалах;
- Реализация миссии и целей деятельности Компании.

Формирование Операционной компании ГидроОГК будет осуществляться в течение 2007-2008 гг. путем присоединения к ОАО "ГидроОГК" всех ДЗО ОАО "ГидроОГК", а также акционерных обществ, создаваемых в результате реорганизации ОАО РАО "ЕЭС России" (ОАО "ГидроОГК-холдинг", ОАО "Госхолдинг-ГидроОГК").

Доля Российской Федерации в уставном капитале ОАО "ГидроОГК" на уровне не менее 50%+1 акций будет обеспечиваться путем внесения принадлежащих Российской Федерации акций ОАО "Госхолдинг-ГидроОГК", создаваемого в результате реорганизации ОАО РАО "ЕЭС России".

## Основные мероприятия и примерные сроки реализации Целевой модели в 2007-2008 гг.



Установленная мощность ОАО "ГидроОГК" – операционной компании (без учета дочерних и зависимых обществ) составит 21 411,5 МВт.

### 1.3. Управление рисками

В данном разделе приводятся основные факторы риска, которые могут влиять на деятельность ОАО «Зарамагские ГЭС».

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

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. Кроме того, некоторые риски, которые не являются существенными в данный момент, могут стать материально существенными в будущем.

Основные факторы риска, которые могут влиять на деятельность ОАО «Зарамагские ГЭС»:

#### *Политические*

ОАО «Зарамагские ГЭС» не занимается производственной и энергосбытовой деятельностью, политические риски не являются существенными в данный момент, но могут стать материально существенными в будущем.

Существенные политические риски для Общества будут связаны с государственным регулированием тарифов, в частности с возможностью утверждения тарифов, не адекватных затратам Общества. Для управления указанными рисками сбытовая деятельность, в том числе работа по формированию тарифно-балансовых решений, будет проводиться в рамках единой сбытовой службы ОАО «ГидроОГК». По мере либерализации рынка электроэнергии данные риски будут снижаться.

#### *Региональные*

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*

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.

#### *Кредитные*

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

Рост процентных ставок на рынке может привести к тому, что Общество будет вынуждено привлекать более дорогие средства для финансирования строительства Зарамагских ГЭС. Поэтому Общество подвержено риску, связанному с изменением процентных ставок по кредитам.

Средняя процентная ставка по привлеченным заемным средствам в 2006 году в ОАО «Зарамагские ГЭС» составила 9.8 %. Риск повышения процентной ставки по уже выпущенным Обществом векселям отсутствует, так как ее размер зафиксирован в векселях. Однако существует риск повышения процентной ставки по вновь привлекаемым заемным ресурсам.

С целью снижения данного риска Обществом совместно с ОАО «ГидроОГК» 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*

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.

#### *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); риск "корпоративного шантажа" Общества со стороны акционеров Общества; риск осуществления недружественно настроенными акционерами действий, направленных на срыв общих собраний акционеров Общества.

Для минимизации данных рисков ведение реестра акционеров Общества осуществляет профессиональный регистратор, имеющий значительный опыт работы на российском фондовом рынке (фактически с момента его возрождения в начале 1990-х годов) и традиционно 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, а также проведение встреч руководства Общества с акционерами, направленных на разъяснение актуальных вопросов текущей деятельности Общества, а также перспектив его реформирования).

#### *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.

Конкурентоспособный уровень заработной платы, социальные гарантии и наличие негосударственного пенсионного фонда являются естественным барьером оттока высококвалифицированного персонала.

#### *Риски реформирования*

Риск связан с реформированием ОАО РАО «ЕЭС России».

В настоящий момент проводится структурная реформа электроэнергетической отрасли. Реструктуризация осуществляется под контролем Правительства Российской Федерации в соответствии с нормативно-правовыми актами РФ и во взаимодействии с государственными органами. Потенциально реформирование является сферой, сопровождаемой определенным уровнем риска, который по возможности минимизируется согласованием всех существенных

положений в области реформирования с решениями органов государственной власти и акционерами Общества.

Риск, связанный с переходом к «целевой модели» (консолидации) ОАО «ГидроОГК».

#### *Производственные риски*

ОАО «Зарамагские ГЭС» не занимается производственной и энергосбытовой деятельностью.

#### *Операционные риски*

Операционные риски могут появиться в результате несовершенства управленческих процессов в Обществе. Для снижения данного риска ОАО «Зарамагские ГЭС» проводит обучение руководителей и специалистов в институтах повышения квалификации. Создается резерв на совмещение руководящих должностей.

## **Раздел 2. Корпоративное управление**

Одним из основных факторов повышения эффективности деятельности и инвестиционной привлекательности ОАО «Зарамагские ГЭС», а также достижения взаимопонимания между всеми заинтересованными в деятельности Общества лицами является постоянное совершенствование уровня корпоративного управления.

Корпоративное управление в ОАО «Зарамагские ГЭС» направлено не только на формирование положительного образа Общества в глазах его акционеров, контрагентов и сотрудников, но и на контроль и снижение рисков, поддержание устойчивого роста финансовых показателей ОАО «Зарамагские ГЭС» и успешное осуществление своей деятельности.

Деятельность ОАО «Зарамагские ГЭС» базируется на уважении прав и законных интересов всех групп собственников и акционеров и следовании принципам корпоративного управления, основанным на требованиях законодательства в области корпоративного права, рекомендациях Кодекса корпоративного поведения ФКЦБ России и стандартах передовой практики корпоративного управления.

### **2.1. Принципы корпоративного управления**

Основными принципами корпоративного управления Общество считает:

#### *Справедливость*

Целью функционирования системы корпоративного управления Общества является защита прав и законных интересов акционеров. Корпоративное управление в Обществе обеспечивает равное отношение ко всем акционерам, в том числе миноритарным. Общество стремится обеспечить всем акционерам доступ к эффективным средствам защиты в случае нарушения их прав.

#### *Ответственность*

Общество исходит из признания законом прав и интересов заинтересованных лиц (акционеров, потенциальных инвесторов, контрагентов, потребителей, государственных органов) и способствует активному сотрудничеству с последними в целях создания благосостояния, рабочих мест и обеспечения финансовой устойчивости. Общество придает большое значение вопросам экологии и социальной ответственности.

#### *Прозрачность*

Система корпоративного управления Общества обеспечивает предоставление всем заинтересованным лицам полной и достоверной информации об Обществе и его деятельности, не уклоняясь при этом от раскрытия негативной информации, в объеме, позволяющем сформировать наиболее полное представление об Обществе и о результатах его деятельности.

#### *Подотчетность*

Корпоративное управление в Обществе обеспечивает стратегическое руководство Обществом, эффективный контроль за менеджментом со стороны Совета директоров, а также подотчетность Совета директоров акционерам.

## **2.2. Повышение уровня корпоративного управления**

Масштабы деятельности Общества сопряжены с высокой ответственностью как перед акционерами, так и перед сотрудниками Общества, его потребителями и поставщиками, а также населением и обществом в целом.

Вопросы эффективности управления, открытости Общества, обеспечения защиты прав акционеров имеют существенное значение при оценке инвестиционной привлекательности Общества. Только при надлежащем уровне корпоративного управления может быть обеспечена инвестиционная привлекательность Общества и, следовательно, достигнут систематический рост акционерной стоимости Общества.

Признавая важность высокого уровня корпоративного управления, в Обществе были подготовлены и утверждены годовым Общим собранием акционеров следующие внутренние документы:

1. Положение о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров Общества (Протокол ГОСА № 6 от 12 мая 2003 года);
2. Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества (Протокол ГОСА № 5 от 27 мая 2002 года);
3. Положение о Ревизионной комиссии ОАО «Зарамагские ГЭС» (Протокол ГОСА № 2 от 22 июня 2001 года);
4. Положение о выплате членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций (Протокол ГОСА № 5 от 27 мая 2002 года);
5. Положение о выплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества (Протокол ГОСА № 13 от 26 мая 2006 года).

## **2.3. 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, в том числе избирают Совет директоров Общества, органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества (Ревизионную комиссию), утверждает аудитора общества.

*Основные решения Общего собрания акционеров*

В течение 2006 года состоялось одно Общее собрание акционеров ОАО «Зарамагские ГЭС».

На годовом Общем собрании акционеров, состоявшемся 12 мая 2006 года, акционерами утвержден Годовой отчет Общества за 2005 год, годовая бухгалтерская отчетность, распределение прибыли и убытков Общества по результатам 2005 финансового года, принято решение о выплате дивидендов, избран Совет директоров и Ревизионная комиссия, утвержден Аудитор Общества, одобрены договоры, являющиеся сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, а также внесены изменения в Устав.

## 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 Общим собранием акционеров Общества, протокол от 27 мая 2002 года № 5.

В отчетном году Совет директоров провел 15 заседаний, на которых рассмотрено 107 вопросов.

Советом директоров Общества принималось решение о проведении дополнительной эмиссии акций ОАО «Зарамагские ГЭС», регулярно рассматривались отчеты о выполнении Обществом утвержденных на 2006 год планов и программ, одобрено участие Общества в некоммерческой организации – НП "ИНВЭЛ".

Кроме того, на заседаниях Совета директоров в отчетном году утверждены:

- Бизнес-план Общества на 2006 год;
- ключевые показатели эффективности (КПЭ) Общества на 2006 год;
- Программа негосударственного пенсионного обеспечения работников Общества на 2006 год;
- Программа страховой защиты Общества на 2006 год;
- Результаты конкурса по выбору страховых организаций для заключения договоров страхования на 2006 год.

В отчетном году на заседаниях Совета директоров одобрено 15 сделок, в совершении которых имела заинтересованность, в том числе 1 дополнительное соглашение к действующему договору.

Исков к членам Совета директоров в отчетном году не предъявлялось.

## Состав Совета директоров

избран годовым Общим собранием акционеров (протокол от 26 мая 2006, № 13):

<b>Вислович Александр Иванович – Председатель СД</b>	
Год рождения	1976
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	Период: 2000 - 2001 Организация: ОАО "СИБХИМ" Должность: Генеральный директор  Период: 21.02 2001 – 31.07. 2002 Организация: ОАО АК "СИБУР" Должность: Заместитель начальника отдела приобретения и структуризации активов  Период: 01.08.2002 –30.09. 2002 Организация: ЗАО "ТОПХИМ" Должность: Заместитель Генерального директора  Период: 2002 – 31.02. 2005 Организация: ОАО РАО "ЕЭС России"

	<p>Должность: Советник Дирекции проектов реформирования БЕ «Гидрогенерация»</p> <p>Период: 01.02. 2005 – 07.2005          Организация: ОАО "ГидроОГК"          Должность: Заместитель начальника департамента стратегического маркетинга и конкурентного рынка</p> <p>Период: 07. 2005 – 09.2005          Организация: ОАО "УК Во ГЭК"          Должность: Заместитель начальника департамента стратегического маркетинга</p> <p>Период: 09. 2005 – 01.2007          Организация: ОАО "ГидроОГК"          Должность: Руководитель Дирекции по защите корпоративных и имущественных интересов и работе с проблемными активами</p> <p>Период: 01. 2007 - наст. время          Организация: ОАО "ГидроОГК"          Должность: Начальник Департамента управления и контроля капитала</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	12.05.2005 года
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались

**Варанд Константин Эдуардович**

Год рождения	1964
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>Период: 1999–2001          Организация: ЗАО «Торговый дом «Волгоград-ойл», г.Волгоград          Должность: Заместитель Генерального директора</p> <p>Период: 2001 – 08.2002          Организация: ООО «Торэкс-металл», г.Волгоград          Должность: директор</p> <p>Период: 08.2002-2004          Организация: ОАО РАО "ЕЭС России"          Должность: Ведущий специалист Департамента инвестиционной политики</p> <p>Период: 2004 - наст. время          Организация: ОАО РАО "ЕЭС России"          Должность: Главный эксперт Департамента инвестиционной политики</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих	Не имеет

обыкновенных акций Общества	
Первое избрание в состав Совета директоров	12.05.2005 года
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались

<b>Подольский Сергей Павлович</b> – заместитель Председателя СД	
Год рождения	1960
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	Период: 2000 - 2005 Организация: ОАО "Зейская ГЭС" Должность: Заместитель генерального директора по внешним связям  Период: 2005 - наст. время Организация: ОАО "ГидроОГК" Должность: Начальник дирекции организации строительства ГЭС
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	12.05.2005 года
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались

<b>Ярошевич Владислав Анатольевич</b> (независимый директор)	
Год рождения	1972
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	Период: 1997 - 1998 Организация: ОАО "Уралтранснефтепродукт" Должность: Представитель ОАО "Уралтранснефтепродукт" в ОАО "Севкавтранснефтепродукт", г. Армавир  Период: 1998 - 2000 Организация: Фонд социальной защиты работников правоохранительных органов, г.Краснодар Должность: Начальник управления финансов  Период: 2000 - 2001 Организация: Управление имущественных отношений Администрации г.Пятигорска Должность: Начальник финансово-экономического отдела  Период: 2001 - 2002 Организация: Представительство РАО "ЕЭС России" "Южэнерго" Должность: Главный специалист отдела корпоративных событий, советник по работе советов директоров Представительства РАО "ЕЭС России"

	"Южэнерго" Период: 2002 - наст. время Организация: г.Москва, Фонд «Институт профессиональных директоров» Должность: Советник фонда «Институт профессиональных директоров»
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	12.05.2005 года
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались

**Образцов Александр Кириллович** (независимый директор)

Год рождения	1949
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	Период: 2000 - 2001 Организация: Представительство Центроэнерго, г.Москва Должность: Заместитель Генерального директора по работе с акционерными обществами  Период: 2001 - 2003 Организация: Представительство Центроэнерго, г.Москва Должность: Советник по работе Советов директоров  Период: 2003 – наст. время Организация: г.Москва, Фонд «Институт профессиональных директоров» Должность: Советник фонда «Институт профессиональных директоров»
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	12.05.2005 года
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались

**Харчилава Хвича Патаевич** (независимый директор)

Год рождения	1972
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	Период: 1999 - 2003 Организация: Международный научно-исследовательский и консультационный проект по развитию менеджмента «Temrus»

лет и в настоящее время в хронологическом порядке	Должность: Руководитель Период: 2003 – наст. время Организация: ЗАО «Русь-Банк» ОАО «Росгосстрах» Должность: Советник по управленческим вопросам
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	12.05.2005 года
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались

<b>Картошкин Виктор Николаевич</b> (независимый директор)	
Год рождения	1958
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	Период: 2000 -2001 Организация: ООО РАО "Газресурс" Должность: Генеральный директор  Период: 2001 - 2003 Организация: Представительство ОАО РАО "ЕЭС России" "Южэнерго" Должность: Советник по работе Советов директоров  Период: 2003 - наст. время Организация: г.Москва, Фонд «Институт профессиональных директоров» Должность: Советник фонда «Институт профессиональных директоров»
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	12.05.2006 года
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров производится в соответствии с Положением о выплате членам Совета директоров ОАО "Зарамагские ГЭС" вознаграждений и компенсаций, утвержденным годовым Общим собранием акционеров, протокол от 26 мая 2006 года № 13.

В соответствии с указанным Положением выплата вознаграждений членам Совета директоров производится за участие в заседании Совета директоров (независимо от формы его проведения) в размере пятикратной суммы минимальной месячной тарифной ставки рабочего первого разряда, установленной отраслевым тарифным соглашением, в течение семи календарных дней после проведения заседания Совета директоров.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная Совету директоров Общества в 2006 году составила: 985 456 рублей.



Совету директоров в 2006 году компенсированы расходы в размере 13 456 рублей.

#### **Единоличный исполнительный орган**

5 мая 2000 года решением собрания учредителей ОАО "Зарамагские ГЭС" (протокол № 1) Генеральным директором ОАО "Зарамагские ГЭС" избран **Кочиев Петр Георгиевич**.

<b>Кочиев Петр Георгиевич</b>	
Год рождения	1955
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	Период: 2000 - наст. время Организация: ОАО "Зарамагские ГЭС" Должность: Генеральный директор
Доля участия в уставном капитале эмитента Общества	0,00007 %
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	0,00007 %
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались

Выплата вознаграждения Генеральному директору производится в соответствии с трудовым договором от 27.09.2001 года №68 между Обществом и Кочиевым П.Г., дополнительными соглашениями к нему и Положением о материальном стимулировании Генерального директора ОАО "Зарамагские ГЭС», утвержденным решением Совета директоров Общества от 23.08.2005 г. (протокол № 4/05) и действующим до октября 2006 года, а также Положением о материальном стимулировании Генерального директора ОАО "Зарамагские ГЭС», утвержденным решением Совета директоров Общества от 18.10.2006 г. (протокол № 5/06)

Размер должностного оклада Генерального директора устанавливается в трудовом договоре с Генеральным директором 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 2006 году составила: 2 695 301 рубль.

Генеральному директору в 2006 году компенсированы расходы в размере 412 тыс. рублей на представительские нужды.

#### **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 22 июня 2001 № 2.

**Состав Ревизионной комиссии ОАО "Зарамагские ГЭС"**

избрана годовым Общим собранием акционеров,( протокол от 26 мая 2006 № 13):

<b>Михно Ирина Васильевна – Председатель РК</b>	
Год рождения	1957
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	Период: 09.2001 – 09. 2003 Организация: Представительство ОАО РАО "ЕЭС России" "Сибирьэнерго" Должность: Советник по работе Ревизионных комиссий  Период: 09.2003 – 06. 2004 Организация: г.Москва, Фонд «Институт профессиональных директоров» Должность: Советник по работе Ревизионных комиссий  Период: 06.2004 – - наст. Время Организация: ОАО РАО " ЕЭС России" Должность: Ведущий эксперт Департамента внутреннего аудита Корпоративного центра ОАО РАО " ЕЭС России"
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

<b>Гассан Ирина Викторовна</b>	
Год рождения	1958
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	Период:09. 2000 – 04.2002 Организация: ОАО "Зарамагские ГЭС" Должность: главный экономист  Период: 04.2002 – 02.2003 Организация: ОАО "Зарамагские ГЭС" Должность: заместитель Генерального директора по финансово-экономическим вопросам  Период: 02.2003 -04.2006 Организация: ОАО "Зарамагские ГЭС" Должность: финансовый директор.  Период: 04.2006 – наст. время Организация: ОАО "Зарамагские ГЭС" Должность: заместитель Генерального директора по экономике и финансам
Доля участия в уставном капитале Общества	0,00007 %
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	0,00007 %

<b>Гатаулин Денис Владиславович</b>	
Год рождения	1978
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>Период: 2001 – 2002 Организация: г. Москва, ОАО РАО "ЕЭС России" Должность: Ведущий специалист Департамента корпоративной политики.</p> <p>Период: 2002 – 2004 Организация: г. Москва, ОАО РАО "ЕЭС России" Должность: Главный специалист Департамента корпоративной политики</p> <p>Период: 01. 2004 – 12.2004 Организация: г. Москва, ОАО РАО "ЕЭС России" Должность: Заместитель начальника Департамента корпоративной политики Бизнес-единицы «Гидрогенерация»</p> <p>Период: 12. 2004 – 2005 Организация: г. Москва, ОАО «ГидроОГК» Должность: Заместитель начальника Департамента корпоративного управления.</p> <p>Период: 2005 – 2006 Организация: г. Москва, ОАО РАО "ГидроОГК" Должность: Начальник управления корпоративного аудита и финансового контроля Департамента имущества и бизнес процессов</p> <p>Период: 2005 - наст. время Организация: г. Москва, ОАО «ГидроОГК» Должность: Начальник управления корпоративного аудита и финансового контроля Департамента управления и контроля капитала</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

<b>Анашкин Игорь Васильевич</b>	
Год рождения	1956
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>Период: 2000 – 2005 Организация: ФСБ Российской Федерации Должность: Начальник отдела</p> <p>Период: 2005 – наст. вр. Организация: ОАО «УК ГидроОГК» Должность: Заместитель начальника Департамента экономической безопасности, режима, ГО и ЧС</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

обыкновенных акций Общества	
-----------------------------	--

<b>Воропаев Юрий Александрович</b>	
Год рождения	1946
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	Период: 2001 – 2005 Организация: ТЭЦ-23 ОАО "Мосэнерго" Должность: заместитель главного инженера Период: 2005 – наст. время Организация: ОАО ПАО "ЕЭС России" Должность: Начальник отдела Департамента технического аудита и генеральной инспекции Корпоративного центра ОАО ПАО "ЕЭС России"
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

Выплата вознаграждений членам Ревизионной комиссии производится в соответствии с Положением о выплате членам Ревизионной комиссии Открытого акционерного общества "Зарамагские ГЭС" вознаграждений и компенсаций (утвержденным Общим собранием акционеров Общества, протокол от 27 мая 2002 года № 5).

Согласно указанному Положению, за участие в проверке (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности члену Ревизионной комиссии выплачивается единовременное вознаграждение в размере трехкратной суммы минимальной месячной тарифной ставки рабочего первого разряда с учетом индексации, установленной отраслевым тарифным соглашением. Выплата вознаграждения производится в недельный срок после составления заключения по результатам проведенной проверки (ревизии).

#### 2.4. Уставный капитал

По состоянию на 31.12.2006 г. уставный капитал ОАО "Зарамагские ГЭС" составляет 1 660 679 000 (Один миллиард шестьсот шестьдесят миллионов шестьсот семьдесят девять тысяч) рублей.

Таблица 2. Структура уставного капитала по категориям акций

Категория тип акции	Обыкновенные именные
<b>Общее количество размещенных акций</b>	1 660 679 шт.
<b>Номинальная стоимость 1 акции</b>	<b>1000 руб.</b>
<b>Общая номинальная стоимость</b>	1 660 679 000руб.
Категория тип акции	Привилегированные именные
<b>Общее количество размещенных акций</b>	-
<b>Номинальная стоимость 1 акции</b>	-
<b>Общая номинальная стоимость</b>	-

Таблица 3. Данные о выпусках ценных бумаг Общества

	Выпуск 1
Вид ценных бумаг	Акции именные
Категория ценных бумаг	Обыкновенные
Форма	Бездокументарные
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги	1000 рублей
Количество акций	1 239 000 шт
Общий объем выпуска по номинальной стоимости	1 239 000 000 рублей
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-32047-Е
Дата государственной регистрации выпуска	26.05.2000
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска	Ростовское РО ФКЦБ России
Фактический срок размещения акций	С 26.05.2000 по 26.05.2001
Дата регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	26.05.2001
Орган, осуществивший государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	Ростовское РО ФКЦБ России

	Выпуск 2
Вид ценных бумаг	Акции именные
Категория ценных бумаг	Обыкновенные
Форма	Бездокументарные
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги	1000 рублей
Количество акций	215 500 шт
Общий объем выпуска по номинальной стоимости	215 500 000 рублей
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-32047-Е-001D
Дата государственной регистрации выпуска	30.09.2003
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска	ФКЦБ России
Фактический срок размещения акций	С 17.11.2003 по 16.12.2003
Дата регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	02.03.2004
Орган, осуществивший государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	ФКЦБ России

	Выпуск 3
Вид ценных бумаг	Акции именные
Категория ценных бумаг	Обыкновенные
Форма	Бездокументарные
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги	1000 рублей
Количество акций	206 179 шт
Общий объем выпуска по номинальной стоимости	206 179 000 рублей
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-32047-Е-002D
Дата государственной регистрации выпуска	16.11.2004
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска	ФКЦБ России
Фактический срок размещения акций	С 07.12.2004 по 31.08.2005

Дата регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	18.10.2005
Орган, осуществивший государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	ФКЦБ России

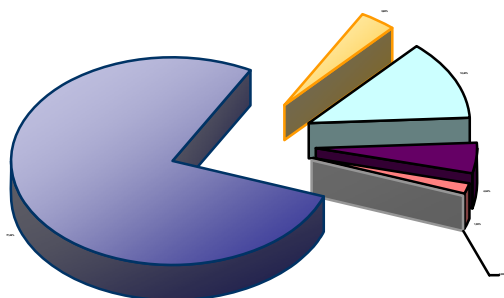
	Выпуск 4
Вид ценных бумаг	Акции именные
Категория ценных бумаг	Обыкновенные
Форма	Бездокументарные
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги	1000 рублей
Количество акций	1 500 000 шт
Общий объем выпуска по номинальной стоимости	1 500 000 000 рублей
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-32047-Е-003D
Дата государственной регистрации выпуска	23.11.2006
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска	ФСФР России
Фактический срок размещения акций	С 15.12.2006 – не позднее 23.11.2007
Дата регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	Акции находятся на стадии размещения
Орган, осуществивший государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска ценных бумаг	Акции находятся на стадии размещения

## 2.5. Структура акционерного капитала

Таблица 4

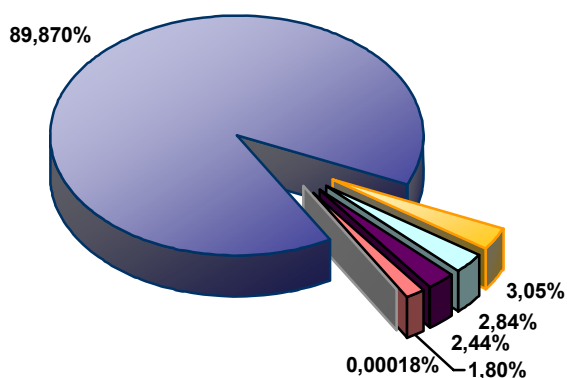
Наименование владельца ценных бумаг	Доля в уставном капитале по состоянию на:	
	01.01.2006г.	31.12.2006г.
Открытое акционерное общество "Федеральная гидрогенерирующая компания" (ОАО "ГидроОГК")	77,46 %	89,87 %
ОАО РАО «ЕЭС России»	12,42 %	2,84 %
Федеральная собственность,	4,64 %	2,44 %
Собственность субъектов РФ	1,8 %	1,8 %
Прочие юридические лица	3,68 %	3,05 %
Физические лица	0,00018 %	0,00018 %

## Структура акционерного капитала на 01.01.2006 г.



- Физические лица
- ОАО «ГидроОГК»
- Прочие юридические лица и номинальные держатели
- ОАО РАО «ЕЭС России»
- Федеральная собственность,
- Собственность субъектов РФ

## Структура акционерного капитала на 31.12.2006 г.



- Физические лица
- ОАО «ГидроОГК»
- Прочие юридические лица и номинальные держатели
- ОАО РАО «ЕЭС России»
- Федеральная собственность,
- Собственность субъектов РФ

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

Таблица 5

Наименование владельца ценных бумаг, владеющих более 5% от УК	01.01.2006 г.		31.12.2006 г.	
	Доля в уставном капитале	Доля обыкновенных акций	Доля в уставном капитале	Доля обыкновенных акций
ОАО "ГидроОГК"	77,458 %	77,458 %	89,87 %	89,87%

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров ОАО "Зарамагские ГЭС" по состоянию на 31.12.2006 г. – 8, из них номинальные держатели – 1.

### 2.6. Корпоративное управление ДЗО

Корпоративное управление в отношении ДЗО осуществляется в соответствии с Порядком взаимодействия ОАО "Зарамагские ГЭС" с организациями, в которых участвует Общество, утвержденным Советом директоров ОАО «Зарамагские ГЭС» (Протокол от 30.09.2002 г. № 23/ 2002).

В соответствии со ст. 15 Устава Общества Совет директоров ОАО "Зарамагские ГЭС" определяет позицию Общества (представителей Общества) по следующим вопросам повесток дня общих собраний акционеров и заседаний советов директоров ДЗО:

- О реорганизации, ликвидации ДЗО;
- Об определении количественного состава совета директоров ДЗО, выдвижении и избрании его членов и досрочном прекращении их полномочий;
- Об увеличении уставного капитала ДЗО;
- Об одобрении крупных сделок, совершаемых ДЗО;
- О внесении изменений и дополнений в учредительные документы ДЗО (утверждении устава в новой редакции);
- иные вопросы.

### Дочерние и зависимые общества ОАО "Зарамагские ГЭС"

Таблица 6

Наименование ДЗО (местонахождение)	Основной вид деятельности ДЗО	Доля Общества в уставном капитале (стоимость доли в номинальном выражении), % (руб.)	Доход Общества от участия в ДЗО, полученный в 2006 году	Единоличный исполнительный орган
Открытое акционерное общество «Северо-Осетинская гидрогенерирующая компания», Республика Северная осетия-Алания, г.Владикавказ, ул. Васо Абаева,63	Производство, поставка (продажа) электрической и тепловой энергии	101 897 600 рублей 56 %	Не имеет	Генеральный директор Тотров Виталий Борисович



### **Раздел 3. Производство и сбыт**

Общество не занимается производственной и энергосбытовой деятельностью.

### **Раздел 4. Экономика и финансы**

#### **4.1. Основные показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности**

##### **Учетная политика Общества**

Учетная политика принята на основании и в соответствии с Федеральным Законом «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996г. № 129-ФЗ, Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденным приказом Министерства Финансов РФ от 29.07.1998г. № 34н, Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» (ПБУ 1/98г.), утвержденным приказом МФ РФ от 09.12.98г. № 60н.

В соответствии с изменениями в порядке бухгалтерского учета доходов и расходов, введенными нормативными документами Минфина РФ, начиная с бухгалтерской отчетности за 2006 год, прочие доходы и прочие расходы не должны подразделяться на операционные, внереализационные и чрезвычайные. В связи с этим были внесены изменения в форму отчета о прибылях и убытках за 2006 год и скорректированы сравнительные данные за 2005 год, отраженные в годовой бухгалтерской отчетности Общества за 2006 год.

Моментом определения налоговой базы по НДС с 2006 года является наиболее ранняя из следующих дат:

- 1) день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг), имущественных прав;
- 2) день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав.

В учетную политику Общества на 2007 год никаких существенных изменений не внесено.

##### **Основа составления**

Бухгалтерский отчет Общества сформирован исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности Федерального закона «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ, Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного Министерством финансов Российской Федерации.

Активы и обязательства Общества оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств и финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость.

Валюта баланса на конец 2006 года против данных на начало 2006 года увеличилась на 1 004 723 тыс. руб. и составила 3 078 155 тыс. руб.

##### **Активы и обязательства в иностранных валютах**

Активы и обязательства в иностранных валютах отсутствуют.

##### **Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства**

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

##### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы в Обществе отсутствуют.

### **Основные средства**

В составе основных средств отражены здания, сооружения, рабочие и силовые машины и оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком полезного использования более 12 месяцев.

С 1 января 2004 года завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, документы по которым переданы на государственную регистрацию, учитываются в составе основных средств. До 2004 года такие объекты учитывались в составе незавершенного строительства.

Приобретенные начиная с 1 января 2006 года объекты с первоначальной стоимостью не более 20 тысяч рублей за единицу учитываются в составе материально-производственных запасов, тогда как приобретенные до указанной даты такие объекты учитывались в составе основных средств. При этом числившиеся на балансе Общества по состоянию на 1 января 2006 года объекты с первоначальной стоимостью от 10 тысяч рублей до 20 тысяч рублей за единицу (объекты стоимостью не более 10 тысяч рублей за единицу списывались на затраты по мере отпуска их в производство или в эксплуатацию) продолжают учитываться в составе основных средств.

Объекты основных средств приняты к учету по фактическим затратам на приобретение (сооружение).

В отчетности основные средства показаны по первоначальной (восстановительной) стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время эксплуатации.

Переоценка основных средств в 2006 году не проводилась.

Амортизация основных средств, приобретенных до 1 января 2002 года, производится по единым нормам амортизационных отчислений, утвержденным Правительством в 1990 году, а приобретенных начиная с 1 января 2002 года – по нормам, исчисленным исходя из сроков полезного использования, определенных в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 г. № 1.

Амортизация основных средств начислена линейным способом по нормам:

Здания	3,7 % в год,
Сооружения	3,9 % в год,
Машины и оборудования	5,1 % в год,
Транспортные средства	16,0 % в год,
Компьютерная техника	17,9 % в год,
Линии электропередач	3,0 % в год,
Прочие	18,8 % в год.

Амортизация не начисляется по:

- объектам жилищного фонда, приобретенным до 1 января 2006 года (по таким объектам, приобретенным начиная с 1 января 2006 года, амортизация начисляется в общем порядке);
- полностью амортизированным объектам, не списанным с баланса.

Доходы и потери от выбытия основных средств отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов и расходов.

Начисленные до принятия к учету объектов основных средств проценты по кредитам, привлеченным для финансирования приобретения (сооружения) этих объектов, включены в первоначальную стоимость их. Проценты, начисленные после принятия объектов основных средств к учету, отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прочих расходов.

### **Финансовые вложения**

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение. По долговым ценным бумагам разницы между суммой фактических затрат на приобретение и номинальной стоимостью этих ценных бумаг, включаются в прочие доходы и расходы равномерно в течение срока обращения их.

При выбытии финансовых вложений в ценные бумаги, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, они оцениваются по средней первоначальной стоимости данного вида ценных бумаг.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов.

### **Материально-производственные запасы**

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение.

Оценка материально-производственных запасов при отпуске их в производство и ином выбытии в 2006 году применяется метод оценки себестоимости каждой единицы.

### **Незавершенное производство и готовая продукция**

Незавершенное производство и готовая продукция отсутствуют.

### **Расходы будущих периодов**

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам (уплаченные вперед арендная плата и страховые платежи, дисконт по векселям), отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

Увеличение расходов будущих периодов в отчетном году произошло за счет заключенных договоров по добровольному медицинскому страхованию, а также страхованию имущества юридических лиц.

### **Задолженность покупателей и заказчиков**

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех предоставленных Обществом скидок (накидок) и НДС.

Нереальная к взысканию задолженность списывалась с баланса по мере признания ее таковой.

### **Уставный, добавочный и резервный капитал**

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций, приобретенных акционерами, и номинальной стоимости обыкновенных акций, выкупленных Обществом у акционеров. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Общества.

Добавочный капитал Общества включает сумму прироста стоимости объектов основных средств, определенных при переоценке, эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость.

Резервный капитал в Обществе отсутствует.

### **Кредиты и займы полученные**

При привлечении Обществом заемных средств путем выдачи векселей с процентами (дисконтом) сумма причитающихся к оплате процентов (дисконта) относилась на расходы будущих периодов с последующим равномерным списанием на расходы Общества (капитализированы) в течение периода погашения векселя.

Дополнительные затраты, произведенные в связи с получением займов и кредитов, также относились на расходы будущих периодов с последующим равномерным включением в расходы Общества (капитализированы) в течение периода погашения заемных обязательств.

#### Резервы предстоящих расходов

Резервы предстоящих расходов в Обществе не созданы.

#### Совместная деятельность

Совместная деятельность в Обществе отсутствует.

#### Признание доходов

Выручка от продажи продукции и оказания услуг признавалась по мере отгрузки продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражена в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость и таможенных пошлин.

В составе прочих доходов Общества признаны:

- доходы от реализации объектов ОС;
- проценты по остаткам на р/сч.;
- стоимость безвозмездно полученных МПЗ от выбытия объектов ОС.

Таблица 7. Бухгалтерский баланс Общества за отчетный период

	01.01.2006г.	31.12.2006 г.
<b>Активы</b>		
Нематериальные активы	0	0
Основные средства	72997	54758
Незавершенное строительство	1745197	2421247
Долгосрочные финансовые вложения	-	101940
Прочие внеоборотные активы (ОНА)	81	7250
Запасы	1648	9050
НДС	215048	225689
Долгосрочная ДЗ	-	-
Краткосрочная ДЗ	35234	251220
Краткосрочные финансовые вложения	0	0
Денежные средства	3227	7001
Прочие оборотные активы	0	0
<b>Пассивы</b>		
Уставный капитал	1660679	1660679
Добавочный капитал	29467	18206
Резервный капитал	0	0
Фонд социальной сферы	0	0
Целевое финансирование	0	0
Нераспределенная прибыль прошлых лет	0	0
Непокрытый убыток прошлых лет	(18772)	(7511)
Нераспределенная прибыль отчетного года	-	-
Непокрытый убыток отчетного года	-	(35033)
Займы и кредиты	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	0	84950
Займы и кредиты	43022	856535
Кредиторская задолженность	64036	5329
Задолженность по учредителям по выплате доходов	0	0
Доходы будущих периодов	0	0
Резервы предстоящих расходов и платежей	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	295000	495000

Стоимость чистых активов ОАО «Зарамагские ГЭС» по сравнению с началом года снизилась на 35,0 млн. рублей и составила на 01.01.2007г. – 1 636,3 млн. рублей. Снижение стоимости чистых активов произошло за счет того, что в У разделе бухгалтерского баланса для целей сопоставимости данных отчетности были скорректированы входящие показатели на 01.01.06 г. по строке 640 «Доходы будущих периодов» на сумму 295.0 млн. рублей и отражены по строке 660 «Прочие краткосрочные обязательства».

Таблица 8. Стоимость чистых активов

№ п/п	Показатель	01.01.2006	31.12.2006
	Актив		
110	Нематериальные активы	0	0
120	Основные средства	72 997	54 758
130	Незавершенное строительство	1 745 197	2 421 247
135	Доходные вложения в материальные ценности	0	0
140	Долгосрочные финансовые вложения	0	101 940
150	Прочие внеоборотные активы	0	0
210	Запасы	1 648	9 050
220	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	215 048	225 689
240	Дебиторская задолженность	35 234	251 220
260	Денежные средства	3 227	7 001
270	Прочие оборотные активы	81	7 250
	Итого	2 073 432	3 078 155
	Пассив		
	Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	0	0
520	Прочие долгосрочные обязательства	0	84 950
610	Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	43 022	856 535
620	Кредиторская задолженность	64 036	5 329
630	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	0	0
650	Резервы предстоящих расходов	0	0
660	Прочие краткосрочные обязательства	295 000	495 000
	Итого	402 058	1 441 814
	Стоимость чистых активов ОАО "Зарамагские ГЭС"	1 671 374	1 636 341

По итогам 2006 года получен убыток в сумме 35 033 тыс. руб.

Основная сумма убытка за отчетный год состоит из стоимости безвозмездно переданных в муниципальную собственность объектов жилфонда на 12 280 тыс. руб., стоимости выбывших объектов основных средств на 618 тыс. руб. и суммы списанной дебиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности на 30 261 тыс. руб.

В отчетном году сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного дохода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета (текущего налога на прибыль), составила 2 947 тыс. руб. (2005 г. – 85 тыс. руб.). Указанные постоянные разницы связаны с различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении расходов по безвозмездной передаче имущества (жилфонда) в муниципальную собственность.

Общая сумма налогооблагаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного дохода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по правилам

налогового учета, составила 170 тыс. руб. (2005 г. – 340 тыс. руб.). Налогооблагаемые временные различия обусловлены различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении затрат при расчете амортизации объектов основных средств, сдаваемых в аренду.

По данным налогового учета убыток за 2006 год составил 30 578 тыс. руб. (2005 год – убыток 338 тыс. руб.).

Таблица 9. Финансовые результаты (тыс. руб.)

Показатели	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	Темп роста
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	15154	29517	35518	120,3%
Себестоимость проданных товаров, работ, услуг	15174	26176	34558	
Прибыль от продаж	(20)	3341	960	
Прочие доходы и расходы (нетто)	(6)	(3324)	(43108)	
Прибыль до налогообложения	(14)	17	(42148)	
Чистая прибыль	(28)	98	(35033)	

#### 4.2. Показатели финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности Общества

Для анализа финансово-хозяйственной деятельности Общества используется оценка его деловой активности, как на качественном, так и на количественном уровне. Количественная оценка и анализ деловой активности могут быть осуществлены по двум направлениям: степени выполнения плана по основным показателям, обеспечение заданных темпов их роста; уровню эффективности использования ресурсов Общества. Для оценки уровня эффективности использования ресурсов предприятия, как правило, используют различные **показатели оборачиваемости**.

При анализе хозяйственной деятельности Общества, во время проведения финансового анализа, для оценки интенсивности использования основных средств применяют **коэффициент оборачиваемости активов**.

Коэффициент оборачиваемости активов говорит об эффективности, с которой предприятие использует свои ресурсы для выпуска продукции и имеет экономическую интерпретацию, показывая, сколько рублей выручки от реализации приходится на один рубль вложений в основные средства.

**Оборачиваемость дебиторской задолженности** показывает увеличение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого покупателям, т.е. сколько раз в среднем в течение отчетного периода дебиторская задолженность превращается в денежные средства.

**Оборачиваемость кредиторской задолженности** показывает увеличение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию, сколько оборотов необходимо предприятию для оплаты, имеющейся задолженности.

За 12 месяцев 2006 года показатели финансовой устойчивости и ликвидности характеризуется следующими данными:

Таблица 10. Показатели деловой активности

Показатели	На 31.12.2004	На 31.12.2005	На 31.12.2006
Коэффициент оборачиваемости активов	0,015	0,015	0,014
Оборачиваемость дебиторской задолженности	0,80	0,8	0,25
Оборачиваемость кредиторской задолженности	0,77	0,766	0,46

Показатели, характеризующие финансовое состояние можно условно разделить на группы, отражающие различные стороны финансового состояния Общества. К ним относятся коэффициенты ликвидности; показатели структуры капитала (коэффициенты устойчивости); коэффициенты рентабельности; коэффициенты деловой активности.

Степень платежеспособности предприятия обычно оценивается при помощи финансовых **коэффициентов ликвидности**.

**Коэффициент текущей ликвидности**, характеризующий способность Общества рассчитаться текущими активами по краткосрочным обязательствам, составил за отчетный год 0,36 при нормативной величине  $>2$ , т.е. на 1 руб. текущих обязательств приходится 0,36 руб. текущих активов.

**Коэффициент срочной ликвидности**, который показывает способность предприятия покрыть краткосрочные обязательства наиболее ликвидными активами, за отчетный период составил 0,3 при нормативе  $>0.95$ .

**Коэффициент абсолютной ликвидности** за 2006 год составил 0,005 при нормативной величине  $>0,15$ . Этот коэффициент показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время.

Таблица 11. Коэффициенты ликвидности

Показатели	На 31.12.2006	Нормативное значение
Коэффициент текущей ликвидности	0,36	$> 2$
Коэффициент срочной ликвидности	0,30	$> 1,0$
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,005	$> 0.15$

**Финансовую устойчивость и автономность** отражает структура баланса (соотношение между отдельными разделами актива и пассива), которая характеризуется несколькими показателями.

**Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами** характеризует наличие собственных средств, необходимых для финансовой устойчивости, и составил **-1,75** при нормативе **0,1**.

**Коэффициент автономии** характеризует зависимость предприятия от внешних займов. Чем ниже значение коэффициента, тем больше займов у компании, тем выше риск неплатежеспособности. Низкое значение коэффициента отражает также потенциальную опасность возникновения у предприятия дефицита денежных средств.

Считается нормальным, если значение показателя коэффициента автономии больше 0,5, то есть финансирование деятельности Общества осуществляется не менее, чем на 50% из собственных источников. По ОАО «Зарамагские ГЭС» коэффициент автономии за 2006 год составил **0,53**.

**Коэффициент инвестирования** - соотношение заемных и собственных средств – является еще одной формой представления коэффициента финансовой независимости и по Обществу имеет нормативное значение больше **1,0**.

Таблица 12. Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатели	На 31.12.2006	Нормативное значение
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-1,92	$> 0.1$
Коэффициент инвестирования	0,63	$> 1$
Коэффициент автономии	0,53	$> 0.50$

Основным фактором низких величин финансовых показателей к нормативу является то, что Общество не занимается производственной и энергосбытовой деятельностью, а осуществляет новое строительство Зарамагских ГЭС.

Строительство финансируется за счет заемных средств посредством выпуска собственных векселей под дополнительную эмиссию акций при закрытой подписке в пользу ОАО «ГидроОГК».

В процессе строительства ОАО «Зарамагские ГЭС» оплачивает СМР, ПИР, прочие расходы и авансирует предприятия, изготавливающие гидротехническое и другое оборудование для Зарамагских ГЭС.

#### **4.3. 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.

основополагающие принципы дивидендной политики Общества:

- обеспечение выполнения утвержденных органами управления планов по начислению и выплате дивидендов акционерам Общества;
- обеспечение выполнения утвержденных органами управления ключевых показателей эффективности и бизнес-планов Общества;
- поддержание требуемого уровня финансового и технического состояния, обеспечение перспектив развития Общества;
- повышение рыночной капитализации 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.

За период с 2003 года по 2006 год дивиденды Обществом не планировались и не выплачивались.

#### **Раздел 5. Инвестиции и инновации**

Основной задачей ОАО «Зарамагские ГЭС» является осуществление функций заказчика и ведение технического надзора при проектировании и строительстве Зарамагских ГЭС.

За 2006 год фактические затраты на незавершенное строительство составили 676,1 млн. руб. (без НДС), это в 2.5 раза больше по сравнению с предыдущим и в 4.5 раза больше по сравнению с 2004 годом. Стоимость незавершенного строительства на 31.12.06 г. составила 2 402 983 тыс. руб. Кроме того, в составе незавершенного строительства числится оборудование к установке в сумме 18 264 тыс. руб.

Освоение капитальных вложений за прошедшие три года представлено в таблице 13 и на рисунке 2.



## Динамика капитальных вложений

№	Показатель	2004		2005		2006	
		млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%
1	Капвложения всего (без НДС)	147,9	91,9	267,2	136	676,1	99
1.1.	в т.ч. ТПИР	0		0		0	
1.2.	Новое строительство	147,9	91,9	267,2	136	676,1	99
1.3.	Непроизводственные фонды	0		0		0	

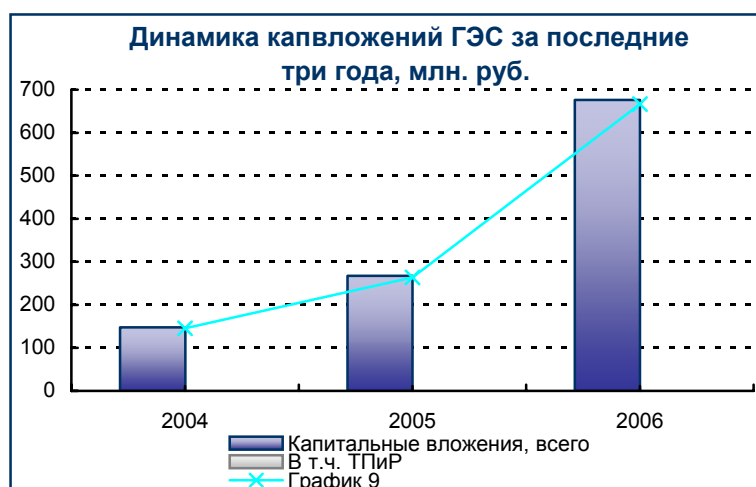


Рис. 2

Основным источником финансирования капитальных вложений в 2006 году являлись ОАО РАО «ЕЭС России» и ОАО «ГидроОГК».

Таблица 14

млн. рублей

Инвестиционная программа	Источник финансирования	Объем финансирования
Строительство Зарамагских ГЭС	ОАО РАО «ЕЭС России»	200,0
Строительство Зарамагских ГЭС	Заемные средства под поручительство ОАО «ГидроОГК»	761,6
<b>Всего</b>		<b>961,6</b>

Из полученных инвестиционных средств в 2006 году денежные средства в сумме 840,5 млн. рублей (без НДС) были направлены на оплату

- капитальных вложений - 676,1 тыс. рублей,
- кредиторской задолженности за выполненные работы в 2005 году - 50,8 млн. рублей,
- аванса для приобретения гидротехнического оборудования - 113,6 млн. рублей.

Структура капиталовложений по направлениям (Таблица 15)

Наименование направлений	2006 год	
	план	факт
Капитальные вложения (без НДС) всего,	681,6	676,1
в том числе		
СМР	421,9	537,9
ПИР	51,9	51,9
Оборудование к установке	139,8	5,9
Содержание Заказчика и прочие	68,0	73,2

За отчетный период выполнены строительно-монтажные работы:

**По плотине:** отсыпано гравийно-галечникового грунта в тело плотины – 165,3 тыс.м3; супеси – 20,9 тыс.м3; в переходные зоны – 5,3 тыс. м3.

Уложено бетона в бортовые примыкания – 5,15 тыс.м3.

Инъекция – 6,84 тыс.п.м., укрепительная цементация – 1,15 тыс.м2.

**По водоприемнику:** выемка скальных грунтов – 5,18 тыс.м3, бетона открытого уложено – 5,53 тыс.м3, изготовлено металлоконструкций – 50 тонн.

**По напорному туннелю:** бетона подземного уложено – 1,21 тыс.м3; цементации заполнительной выполнено – 9,75 тыс.м2:

Открытого бетона уложено – 7,27 тыс.м3;

Смонтировано турбинных водоводов и закладных частей – 185 тонн, металлоконструкций – 306 тонн.

**По зданию Головной ГЭС:** уложено бетона – 13,71 тыс.м3;

Изготовлено металлоконструкций и закладных частей 100,5 тонн.

**По эксплуатационному водосбросу:** выемка скальных грунтов – 11,95 , бетона сооружений уложено – 4,01 тыс.м3;

Произведено обезопасивание откосов - 7,18 тыс.м..

**По деривационному туннелю:** пройдено – 505 п.м. (14,02 тыс.м3)

Бетонирование облицовки – 795 п.м. (4,45 тыс.м3)

**По турбинным водоводам ГЭС – 1:** пройдено – 104,6 п.м.

Главной задачей отчетного года было обеспечение безопасности гидротехнических сооружений и выполнение комплекса работ, сохраняющих возможность пуска Головной ГЭС в 2007 году, поэтому все финансовые ресурсы были направлены на объекты, отвечающие поставленной задаче.

На 2007 год запланировано профинансировать строительство Зарамагских ГЭС в объеме 2071 млн. рублей. Основная сумма финансирования должна поступить из Федерального бюджета.

ОАО «Зарамагские ГЭС» совместно с генпроектировщиком ОАО «Ленгидропроект» разработали оптимальный календарный график строительства Головной ГЭС с пуском агрегата в конце 2007 года.

Для реализации Пуска Головной ГЭС в 2007 году необходимо решить следующие главные организационные вопросы, стоящие на критическом пути:

- изготовление, поставка и монтаж технологического оборудования; проектное обеспечение технологического оборудования требует резкой интенсификации;
- подготовка зоны водохранилища.

Решение этих проблем и финансирование в полном объеме позволят осуществить пуск Головной ГЭС в декабре 2007 года.

## Раздел 6. Социальная ответственность

### 6.1. Кадровая и социальная политика.

#### Принципы и цели

Кадровая политика ОАО «Зарамагские ГЭС» нацелена на обеспечение компании высококвалифицированными кадрами, создание сплоченной команды профессионалов, способной оперативно и качественно решать текущие и стратегические задачи.

Основой нашей кадровой политики является понимание того, что человеческие ресурсы являются главной ценностью. Мы заботимся о том, чтобы сотрудники ОАО «Зарамагские ГЭС» видели результаты своей работы как вклад в развитие Компании, воспринимали свои личные трудовые успехи неотделимо от достижений всей Компании.

Успешная деятельность Общества зависит от правильно проводимой кадровой политики, сочетающей как прогрессивные методы отбора и стимулирования персонала, так и от правильной и четкой работы в команде.

Одной из основных задач кадровой политики Общества является достижение эффективности по всем направлениям работы с персоналом на основе всестороннего учета факторов, стимулирующих работника к наиболее полному раскрытию своих способностей и знаний в целях обеспечения строительства Зарамагских ГЭС на высоком уровне, качественно и в установленные сроки.

Большое внимание в Обществе уделяется повышению мотивации персонала, созданию системы материального и морального стимулирования работников, а также социальной защите сотрудников.

В 2006 году в ОАО «Зарамагские ГЭС» решались следующие основные задачи кадровой политики Общества:

- а) стимулирование активной трудовой деятельности сотрудников,
- б) профессиональная подготовка и переподготовка персонала,
- в) эффективная социальная защита работников.

#### Количественный и качественный состав работников

Среднесписочная численность персонала за 2006 год составила всего – 48 человек, в т.ч. промышленно-производственный персонал 48 человек.

На 01.01.2007года численность персонала составила 49 человек, из них Высшие менеджеры – 4 человека, руководители составляют – 10 человек, специалисты – 18 человек, служащие – 6 человек, рабочие – 11 человек.

Динамика численности персонала за три года (\*Таблица 16)

Категории персонала	2004 г.	2005г.	2006г.
Высшие менеджеры	4	4	4
Руководители ср. звена	6	5	10
специалисты	19	15	18
рабочие	16	13	11
служащие	3	3	6
Всего	48	40	49

Численность персонала Общества в 2006 году была увеличена на 9 человек в связи с образованием отдела комплектации, закупок и МТС и принятием от генерального подрядчика производственной базы.

Динамика возрастного состава работников (Таблица 17)

Возраст	2004	2005	2006
Работ.пенсион.возраста	10	4	3
От 45 до пенс. возраста	17	12	18
От 35 до 45 лет	7	10	12
От 25 до 35 лет	10	13	14
До 25 лет	4	1	2
Всего	48	40	49

Возрастной состав работников ОАО «Зарамагские ГЭС» имеет тенденцию более зрелого коллектива с достаточным производственным опытом.

Структура по образованию (Таблица 18)

Образование	2004	2005	2006
Аспирантура	1	2	2
Высшее	23	20	29
Ср. специальное	10	6	8
Среднее	13	12	10
Всего	48	40	49

Текучесть кадров (Таблица 19)

Текучесть кадров	2004		2005		2006	
	уволено	принято	уволено	принято	уволено	принято
Категории персонала						
Руководители выс. звена (МВ)	0	0	0	0	0	0
Руководители среднего звена	1	1	1	0	1	7
Специалисты	0	0	5	1	2	4
Служащие	0	0	0	0	0	1
Рабочие	2	1	4	1	6	6
Всего	3	2	10	2	9	18

#### **Формирование и подготовка кадрового резерва. Обучение и развитие персонала**

В области обучения и развития персонала ОАО «Зарамагские ГЭС» стремится повышать квалификацию активных, перспективных и талантливых сотрудников, создавать условия для того, чтобы сотрудники максимально раскрыли и реализовали в работе свой творческий потенциал.

Обучение и развитие персонала Общества осуществляется по следующим направлениям: повышение квалификации, профессиональная переподготовка, специальная подготовка, подготовка кадрового резерва, получение второго высшего образования.

Руководство Общества работает над постоянным ростом профессионально-квалификационного уровня каждого работника через различные формы обучения, направляя на эти цели 1% от фонда оплаты труда. В настоящее время 3 сотрудника учатся без отрыва от производства, получил высшее образование 1 сотрудник, проходя переподготовку в МЭИ, 1 сотрудник учится, получая

второе высшее образование. В 2006 году прошли переподготовку и получили второе высшее образование 2 сотрудника.

Заключен Договор с высшим учебным заведением СК ГМИ, где будут готовить специалистов для работы на будущих станциях. Ежегодно студенты этого ВУЗа участвуют в Днях открытых дверей, проходят производственную практику в Обществе. Руководители среднего звена и специалисты регулярно участвуют в семинарах, повышают свою квалификацию на курсах.

Развитие персонала Общества осуществляется посредством вложения средств в обучение работников на курсах повышения квалификации, семинарах, участия в научных конференциях, заочно в ВУЗах. В 2006 году на развитие персонала, его обучение было израсходовано 389,1 тыс. рублей.

### **Совершенствование системы мотивации персонала Общества**

Мотивация персонала является одной из главных составляющих кадровой политики. В этой области в 2006 году проделана следующая работа.

а) по улучшению системы оплаты:

б) по предоставлению социальных льгот: согласно отраслевому тарифному соглашению в электроэнергетике сотрудникам предоставлялись социальные льготы.

Руководствуясь основными Положениями и рекомендациями, заложенными в отраслевом тарифном Соглашении энергетического комплекса, кадровая политика Общества обеспечивает организационную интеграцию, высокий уровень ответственности каждого работника, высокое качество работы и ее результатов, улучшение условий труда.

Выбранная политика делает возможным постоянный профессиональный рост персонала и стимулирует труд действующей в Обществе системой.

Работникам Общества предоставляются дополнительные оплачиваемые отпуска в случаях: рождения ребенка, собственной свадьбы и свадьбы детей, смерти членов семьи, однодневный отпуск в День знаний.

Работники получают ежемесячную премию, вознаграждение за выслугу лет, вознаграждение по итогам работы за год и другие выплаты в соответствии с действующими Положениями. Каждому сотруднику предоставляется частичная компенсация по оплате за электрическую энергию. Согласно отраслевому тарифному соглашению, ежеквартально индексируется зарплата работников ОАО «Зарамагские ГЭС».

При уходе работника в очередной отпуск выплачивается материальная помощь в размере должностного оклада.

Работникам, удостоенным отраслевых наград и почетных званий, выплачивается единовременное вознаграждение.

Весь персонал Общества работает в условиях, полностью отвечающих требованиям существующих нормативных актов. Рабочие места укомплектованы компьютерной и другой необходимой оргтехникой. Руководством осуществляется контроль за соблюдением законных прав в области охраны труда в соответствии с «Основами законодательства Российской Федерации об охране труда».

### **Программа пенсионного обеспечения**

Целью стратегии негосударственного пенсионного страхования для работников ОАО «Зарамагские ГЭС» является:

- развитие корпоративной культуры Общества и мотивация работников к эффективному труду,
- удержание квалифицированных специалистов,
- привлечение работников дефицитных для Общества специальностей,
- содействие экономической стабильности Общества при достижении ими пенсионных оснований и расторжении трудового договора.

ОАО «Зарамагские ГЭС» в 2005 году заключило с НПФ электроэнергетики договор о негосударственном пенсионном обеспечении, Пенсионный взнос по договору в 2006 году составил 350 170 рублей.

## **6.2. Техническая и социальная безопасность**

В 2006 году в ОАО «Зарамагские ГЭС» травматизма, несчастных случаев, возгораний и пожаров не было.

Профзаболеваемости нет. На охрану труда затрачено 8 500 рублей, Аттестация рабочих мест в отчетном году не проводилась.

В 2006 году в ОАО «Зарамагские ГЭС» проверки государственными и корпоративными надзорными органами не проводились.

## **6.3. Охрана окружающей среды**

ОАО «Зарамагские ГЭС» считает своей приоритетной задачей заботу об экологической ситуации в регионе.

Экологический эффект, обеспечиваемый вводом в эксплуатацию Зарамагских ГЭС, позволит вытеснить из годового топливного баланса Северного Кавказа порядка 240 тысяч тонн условного топлива. Это приведет к сокращению выбросов вредных веществ в атмосферу, таких как: окислы азота, окислы серы, золы и углекислого газа.

Технические решения по компоновке и конструкции гидротехнических сооружений и объектов, используемому оборудованию и технологиям приняты и разработаны в полном соответствии с нормами, правилами, инструкциями, государственными стандартами и учитывают особенности природных условий района размещения Зарамагских ГЭС.

В разработанном ОАО «Ленгидропроект» рабочем проекте ОВОС, выполненном с учетом рекомендаций Всемирного банка, отмечено, что при предложенных в реализуемом проекте мероприятиях по предотвращению и компенсации возможного ущерба энергетическое освоение реки Ардон технически осуществимо и целесообразно как с экономических, так и с экологических позиций.

Использование природного возобновляемого ресурса и технология генерирования электрической энергии, исключая поступление в окружающую среду вредных химических веществ и соединений в полной мере отвечает стратегии рационального природоиспользования.

## **6.4. Благотворительные программы**

В 2006 году ОАО «ГидроОГК» были разработаны и приняты документы, определяющие основные принципы и направления благотворительной деятельности холдинга в целом:

- Концепция благотворительной и спонсорской деятельности ОАО «ГидроОГК» и ДЗО ОАО «ГидроОГК»,
- Положение об осуществлении благотворительной и спонсорской деятельности ОАО «ГидроОГК» и ДЗО ОАО «ГидроОГК»,

- Регламент и состав Комиссии по благотворительной и спонсорской деятельности ОАО «ГидроОГК» и ДЗО ОАО «ГидроОГК».

Основными **целями** благотворительной и спонсорской деятельности ОАО «ГидроОГК» и дочерних и зависимых обществ ОАО «ГидроОГК» являются:

- Реализация программ и проектов, направленных на улучшение уровня жизни общества, в том числе в области: образования, здравоохранения, науки, культуры и спорта, помощи малоимущим слоям населения;
- Создание и продвижение репутации Общества и ДЗО, способствующей достижению их целей;
- Формирование имиджа Общества и ДЗО как социально ответственных компаний, центров не только экономической, но и общественной жизни;
- Обеспечение общественной поддержки развития возобновляемых источников энергии путем повышения информированности населения о них.

Как социально ответственные компании ОАО «ГидроОГК» и дочерние и зависимые общества ОАО «ГидроОГК» реализуют спонсорские и благотворительные программы, руководствуясь законодательством Российской Федерации, Уставом Общества, Уставами ДЗО, Концепцией благотворительной политики Холдинга ОАО РАО "ЕЭС России", а также следующими **принципами**:

- Переход от разовых пожертвований к политике комплексной социальной ответственности,
- Прозрачность, адресность и эффективность использования средств, выделяемых на вышеперечисленные цели.

Благотворительная и спонсорская деятельность ОАО «ГидроОГК» и ДЗО ОАО «ГидроОГК» осуществляется по следующим **основным направлениям**:

- Оказание помощи малоимущим категориям граждан, инвалидам и пенсионерам преимущественно через благотворительные фонды, организации и учреждения,
- Оказание помощи ветеранам-энергетикам, заслуженным работникам отрасли,
- Оказание помощи детским организациям и учреждениям,
- Оказание помощи медицинским учреждениям, организациям здравоохранения,
- Содействие восстановлению историко-архитектурных памятников России, развитию культуры, образования, науки, спорта.

Благотворительная помощь физическим лицам оказывается преимущественно через благотворительные организации и учреждения при представлении ими ходатайств и документов, подтверждающих обоснованность оказания такой помощи отдельному гражданину.

ОАО «ГидроОГК» и его дочерние и зависимые общества не оказывают помощи и поддержки коммерческим организациям, организациям и представителям законодательной, судебной и исполнительной власти, а также политическим партиям и движениям.

Решение о благотворительных программах принимается Советом директоров Общества в соответствии с Уставом.

В 2006 году Общество не осуществляло благотворительную деятельность.

Таблица 20. Основные мероприятия в 2006 году

Наименование благотворительной программы	Основные направления программы	Сумма
-	-	0

## 6.5. Участие в некоммерческих организациях

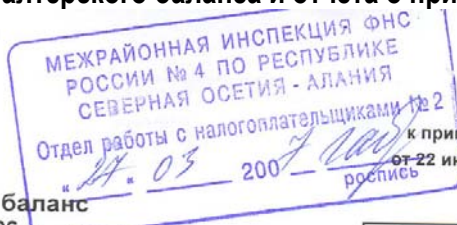
.На Совете директоров Общества принято решение об участии Общества в Некоммерческом Партнерстве «ИНВЭЛ», членский взнос в 2006 году составил 300 тыс. рублей.

Таблица 21

Полное наименование некоммерческой организации	Место нахождения некоммерческой организации	Сфера деятельности некоммерческой организации	Срок участия
Некоммерческое партнерство «Инноваций в электроэнергетике»	г. Москва	Электроэнергетика	Не определен



Приложение 1. Краткая форма бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках



Приложение к приказу Минфина РФ от 22 июля 2003 г. № 67н

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2006 г.

Организация: ОАО "Зарамагские ГЭС" по ОКПО 53882359  
 Идентификационный номер налогоплательщика: по ИНН 001505008701  
 Вид деятельности: Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления по ОКВЭД 74.14  
 Организационно-правовая форма/форма собственности: Смешанная российская собственность с долями федеральной собственности и собственности субъекта (ненужное зачеркнуть) по ОКОП/ОКОЭС 47 43  
 Единица измерения: тыс. руб. / млн. руб. по ОКЕИ 384/385  
 Местонахождение (адрес): 643,363240,15,,Алагир,,кв. Энергетиков,2,,

Коды		
0710001		
2007	03	13
53882359		
001505008701		
74.14		
47		43
384/385		

Дата утверждения: 24.02.2007  
 Дата отправки (принятия):

Актив	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	110	-	-
Основные средства	120	72997	54758
Незавершенное строительство	130	1745197	2421247
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	140	-	101940
Отложенные налоговые активы	145	-	7250
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
-	151	-	-
Итого по разделу I	190	1818194	2585195
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	210	1648	9050
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	1591	1673
животные на выращивании и откорме	212	-	-
затраты в незавершенном производстве	213	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	214	-	6747
товары отгруженные	215	-	-
расходы будущих периодов	216	57	630
прочие запасы и затраты	217	-	-
-	218	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	215048	225689
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	-	-
в том числе покупатели и заказчики	231	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	35234	251220
в том числе покупатели и заказчики	241	3667	7356
Краткосрочные финансовые вложения	250	-	-
Денежные средства	260	3227	7001
Прочие оборотные активы	270	-	-
-	271	-	-
Итого по разделу II	290	255157	492960
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>2073351</b>	<b>3078155</b>

АУДИТОР  
 ФИЛОШИН А.Е.

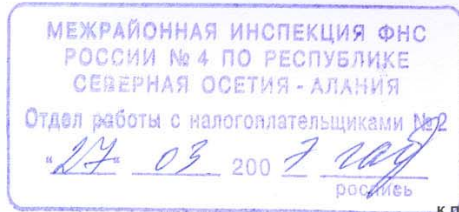
5

Пассив	Код по-казателя	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	410	1660679	1660679
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	( - )	( - )
Добавочный капитал	420	29467	18206
Резервный капитал	430	-	-
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	-	-
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	-	-
-	433	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-18772	-42544
Итого по разделу III	490	1671374	1636341
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	510	-	-
Отложенные налоговые обязательства	515	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	84950
-	521	-	-
Итого по разделу IV	590	-	84950
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	610	43022	856535
Кредиторская задолженность	620	64036	5329
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	62281	4853
задолженность перед персоналом организации	622	156	180
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	3	161
задолженность по налогам и сборам	624	1037	30
прочие кредиторы	625	559	105
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630	-	-
Доходы будущих периодов	640	-	-
Резервы предстоящих расходов	650	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	660	295000	495000
-	661	-	-
Итого по разделу V	690	402058	1356864
<b>БАЛАНС</b>	<b>700</b>	<b>2073432</b>	<b>3078155</b>
<b>СПРАВКА о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах</b>			
Арендованные основные средства	910	-	5390
в том числе по лизингу	911	-	-
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	-	-
Товары, принятые на комиссию	930	-	-
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	-	30123
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	-	-
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	-	-
Износ жилищного фонда	970	8781	1170
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980	-	-
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	-	-
Бланки строгой отчетности	995	-	3


 Руководитель Кочиев Петр Георгиевич  
 (подпись) (расшифровка подписи)  
 24.12.2007 г.

Главный бухгалтер Табубева Инга Джамбуловна  
 (подпись) (расшифровка подписи)

АУДИТОР  
Филлюшин А.Е.



Приложение  
к приказу Минфина РФ от 22 июля 2003 г. № 67н  
(с учетом приказа Госкомстата РФ и Минфина РФ  
от 14 ноября 2003 г. № 475/102н и изм. от 18.09.06г. №115н)

Отчет о прибылях и убытках  
за \_\_\_\_\_ 2006 год

Организация ОАО "Зарамагские ГЭС" по ОКПО  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН  
Вид деятельности Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления по ОКВЭД  
Организационно-правовая форма/форма собственности  
Открытые акционерные общества Смешанная российская собственность с долями федеральной собственности и собственности субъектов Российской Федерации / Федерации по ОКОПФ/ОКФС  
Единица измерения: тыс. руб. / млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ

Дата (год, месяц, число)  
Форма № 2 по ОКУД

Коды		
0710002		
2007	03	15
53882359		
001505008701		
74.14		
47		43
384/385		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	35518	29517
	011	—	—
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	( 34558 )	( 26176 )
	021	( — )	( — )
Валовая прибыль	029	960	3341
Коммерческие расходы	030	( )	( )
Управленческие расходы	040	( )	( )
Прибыль (убыток) от продаж	050	960	3341
<b>Прочие доходы и расходы</b>			
Проценты к получению	060	—	—
Проценты к уплате	070	( )	( )
Доходы от участия в других организациях	080	—	—
Прочие доходы	090	111	3849
	091	—	—
Прочие расходы	100	( 43219 )	( 7173 )
	110	( — )	( — )
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	140	(42148)	17
Отложенные налоговые активы	141	7339	81
Отложенные налоговые обязательства	142	(170)	0
Текущий налог на прибыль	150	( )	( )
Иные аналогичные обязательные платежи	180	(54)	0
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	190	(35033)	98
СПРАВОЧНО.			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	2947	85
Базовая прибыль (убыток) на акцию	201	(21)	0
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	202	(21)	0



2

**Расшифровка отдельных прибылей и убытков**

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	—	—	—	—
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	—	—	—	—
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	—	—	—	—
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	—	—	—	—
Отчисления в оценочные резервы	250	x	—	x	—
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	—	30261	—	—
	270	—	—	—	—

Руководитель Кочиев Петр Георгиевич  
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер Табуева Инга Джамбуловна  
(подпись) (расшифровка подписи)

« 24 » 2007 г.



8

## Приложение 2. Заключение Аудитора

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

#### ПО БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ЗАРАМАГСКИЕ ГЭС» ПО ИТОГАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА 2006 ГОД

Аудит бухгалтерской отчетности ОАО «Зарамагские ГЭС» (далее – Общество) за 2006 год проведен ЗАО БДО Юникон в соответствии с договором от 12.09.2006 № 10101-01-607/06, заключенным на основании решения общего собрания совета директоров Общества об утверждении ЗАО БДО Юникон официальным аудитором (протокол от 26.05.2006 № 13).

#### Краткие сведения о ЗАО БДО Юникон

ЗАО БДО Юникон зарегистрировано инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы.

Свидетельство серия 77 № 006870804 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 29.01.2003 за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Свидетельство серия 77 № 005694312 о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, от 25.10.2005 за основным государственным регистрационным номером 2057748766139, выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

Почтовый адрес: 117545, г. Москва, Варшавское ш., д. 125, строение 1, секция 11

Телефоны: (495) 797 5665, 319 6636

Тел./факс: (495) 319 5909

E-mail: reception@bdo.ru

Web: www.bdo.ru

Генеральный директор – Дубинский Андрей Юрьевич

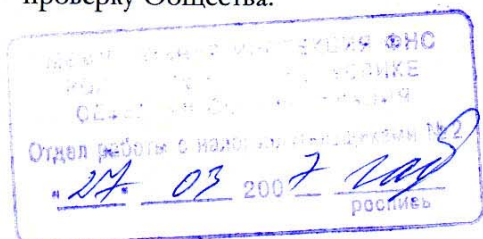
ЗАО БДО Юникон имеет лицензию от 25.06.2002 № Е 000547 на осуществление аудиторской деятельности, выданную Министерством финансов РФ, действительную до 24 июня 2007 года.

ЗАО БДО Юникон – независимая национальная аудиторская компания, входящая в состав международной сети BDO.

ЗАО БДО Юникон является корпоративным членом профессионального аудиторского объединения Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных бухгалтеров и аудиторов России» (ИПБ России), аккредитованного при Министерстве финансов РФ в соответствии с приказом от 24.07.2002 № 152.

Аудиторское заключение уполномочен подписывать заместитель генерального директора Балякин Андрей Борисович на основании генеральной доверенности от 25.10.2006 № 83.

Аудитор Филюшин Александр Евгеньевич – ассистент менеджера, возглавлял аудиторскую проверку Общества.



БДО Юникон  
Аудиторы и Консультанты

## Краткие сведения об ОАО «Зарамагские ГЭС»

Открытое акционерное общество «Зарамагские ГЭС» зарегистрировано Межрайонной ИФНС России № 1 Республики Северная Осетия-Алания 10.09.2002, свидетельство о регистрации серия 15 № 000097985, ОГРН № 1021500822001, ИНН 15005008701, КПП 150501001.

Юридический (почтовый) адрес Общества: 362008, РСО-Алания, город Владикавказ, ул. Первомайская, 34.

1. Нами проведен аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности за 2006 год, на 45 листах:

- Бухгалтерский баланс (форма № 1, стандарт РАО «ЕЭС России») – на 2 листах;
- Отчет о прибылях и убытках (форма № 2, стандарт РАО «ЕЭС России») – на 2 листах;
- Отчет об изменениях капитала (форма № 3) – на 3 листах;
- Отчет о движении денежных средств (форма № 4) – на 2 листе;
- Приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5) – на 6 листах;
- Пояснительная записка – на 30 листах.

Данная отчетность подготовлена руководством Общества в соответствии с нормами, установленными Федеральным законом от 21.11.1996 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в редакции последующих изменений и дополнений), Положениями по бухгалтерскому учету, приказом Министерства финансов РФ от 22.07.2003 № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» и другими нормативными актами РФ, регулирующими порядок ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства РФ при выполнении хозяйственных операций несет руководитель Общества – г-н Кочиев Петр Георгиевич.

Ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности несет главный бухгалтер Общества – г-жа Табуева Инга Джамбуловна.

Финансовая отчетность за год, окончившийся 31 декабря 2005 года, была заверена другими аудиторами (ООО «РСМ Топ-Аудит»), заключение которых выражало мнение с оговоркой.

На балансе общества по состоянию на 01.01.2006 в составе дебиторской задолженности по строке 246 «Прочие дебиторы» Бухгалтерского баланса отражена задолженность, не реальная к взысканию, в сумме 25 794 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2006 данная задолженность списана.

Обязанность аудитора заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности во всех существенных отношениях представленной бухгалтерской отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ. Целью работы не являлось выражение мнения о полном соответствии деятельности Общества законодательству РФ и оценке эффективности ведения дел руководством Общества.

Наше мнение не может быть рассмотрено пользователем отчетности как выражение уверенности в непрерывности деятельности Общества в будущем.



БДО Юникон  
Аудиторы и Консультанты

2. Аудит проводился в соответствии с Федеральным законом от 07.08.2001 № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными постановлением Правительства РФ от 23.09.2002 № 696 (в редакции последующих изменений и дополнений), другими нормативными актами, регуливающими аудиторскую деятельность, а также внутрифирменными стандартами и методиками аудита.

При проведении аудита мы руководствовались внутренними правилами (стандартами) аккредитованного профессионального аудиторского объединения ИПБ России.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке бухгалтерской отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством Общества, а также оценку представления бухгалтерской отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит дает достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях данной бухгалтерской отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ.

3. По нашему мнению, бухгалтерская отчетность Общества отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2006 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2006 года включительно.

23.03.2007

Заместитель генерального директора

А.Б. Балякин

Аудитор

А.Е. Филюшин

квалификационный аттестат Министерства финансов РФ по общему аудиту № К 019045, выдан на основании решения Центральной аттестационно-лицензионной аудиторской комиссии Министерства финансов РФ от 26.07.2001, с 15.11.2004г. продлен на неограниченный срок (протокол № 95 ЦАЛАК Министерства финансов)

Всего сброшпоровано 49 листов.

**BDO**

БДО Юникон  
Аудиторы и Консультанты

### Приложение 3. Заключение Ревизионной комиссии

#### Заключение ревизионной комиссии ОАО «Зарамагские ГЭС» по итогам 2006 года

г.Владикавказ

27 марта 2007 года

В соответствии с решением ревизионной комиссии (протокол заседания ревизионной комиссии от 21.03.2007 №3), комиссией в составе: председателя ревизионной комиссии – Михно И.В., членов ревизионной комиссии Анашкина И.В., Гассан И.В., Гатаулина Д.В., проведена ревизионная проверка финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Зарамагские ГЭС» по итогам 2006 года.

Аудитор Общества ЗАО БДО Юникон, избранный Общим собранием акционеров (Протокол № 13 от 26.05.2006г.) провел аудит бухгалтерской отчетности Общества за период с 1 января 2006 года по 31 декабря 2006 года (аудиторское заключение № 1197 от 27.03.2007г.). По мнению аудитора бухгалтерская отчетность ОАО «Зарамагские ГЭС» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2006 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января 2006 года по 31 декабря 2006 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.

Ревизионная проверка проводилась с 16.02.2007 года по 22.02.2007года.

Проверка представленных первичных документов проведена выборочным методом.

За 2006 год Обществом получена выручка от реализации товаров работ и услуг в размере 35,5 млн. руб., в том числе электроэнергии – 0 млн. рублей. Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг составила 34,6 млн. руб., прибыль от реализации за отчетный период получена в размере 0,9 млн. рублей.

Прочие расходы превысили прочие доходы на 43.1 млн. руб. и составили 43,2 млн. рублей.

Отложенный налоговый актив составил - 7 339 млн. рублей, отложенное налоговое обязательство - (170) млн. рублей и иные аналогичные обязательные платежи - (54) млн. рублей

За 2006 год Обществом получен убыток в размере 35,0 млн. руб. или 80% к плану.

Балансовая стоимость активов Общества на 31 декабря 2006 года составила 3 078,2 млн. руб. Стоимость чистых активов на 31 декабря 2006 года составила 1 636,3 млн. рублей.

Платежеспособность и ликвидность Общества по состоянию на 01.01.07 характеризуется следующими данными:



		норматив	на 01.01.06	12 мес. 2006г.
<b>Коэффициенты ликвидности:</b>				
Коэффициент абсолютной ликвидности	К1	0,1-0,2	0,008	0,005
Коэффициент срочной ликвидности	К2	1	0,11	0,19
Коэффициент текущей ликвидности	К3	1,5-3	0,63	0,36
<b>Коэффициенты финансовой устойчивости:</b>				
Коэффициент финансовой независимости	К4	$\geq 0,5$	0,81	0,53
<b>Показатели рентабельности:</b>				
Рентабельность продаж	К5			2,44
<b>Показатели деловой активности:</b>				
Соотношение ДЗ/КЗ	К10		0,55	47,1

Основным фактором низких величин всех финансовых показателей является то, что Общество не занимается производственной и энергосбытовой деятельностью, осуществляет новое строительство Зарамагских ГЭС.

По состоянию на 01.01.07 общая сумма дебиторской задолженности по сравнению с началом года увеличилась на 216,0 млн. руб. и составила 251,2 млн. руб., в том числе: посредники при продаже электрической энергии на оптовом рынке – 0 млн. руб., покупатели и заказчики – 7,3 млн. рублей, авансы выданные – 141,2 млн. рублей, прочая дебиторская задолженность – 102,7 млн. рублей.

По состоянию на 01.01.07 кредиторская задолженность по сравнению с началом 2006 года уменьшилась на 57,7 млн. руб. и составила 5,3 млн. руб., в том числе: поставщикам и подрядчикам – 4,9 млн. руб., по оплате труда – 0,2 млн. руб., бюджету – 0,1 млн. руб., прочая кредиторская задолженность – 0,1 млн. рублей.

На основании проведенной проверки и с учетом мнения аудитора Общества ревизионная комиссия имеет достаточные основания для подтверждения достоверности данных, содержащихся в годовом отчете Общества, годовой бухгалтерской отчетности.

Председатель ревизионной комиссии  
ОАО «Зарамагские ГЭС»



Михно И.В.

#### Приложение 4. Сведения о соблюдении кодекса корпоративного поведения

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечания
1	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок	Соблюдается	Согласно п.11.5 Устава «Уведомление о созыве Общего собрания акционеров публикуется Обществом не позднее, чем за 20 дней, а сообщение о проведении Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества – не позднее, чем за 30 дней до даты его проведения в газете «Волжская правда» и на сайте Общества»
2	Наличие у акционеров возможности знакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования	Соблюдается	В соответствии со ст. 22 Устава список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров должен представляться акционерам в течение 7 (дней) со дня предъявления соответствующего требования, с учетом ограничений, установленных законодательством РФ. В соответствии со ст.51 ФЗ «Об акционерных обществах», «Список лиц, имеющих право на участие в собрании, предоставляется обществом для ознакомления по требованию лиц, включенных в этот список и обладающих не менее чем 1 процентом голосов. При этом данные документов и почтовый адрес физических лиц, включенных в этот список, предоставляется только с согласия этих лиц».
3	Наличие у акционеров возможности знакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет	Соблюдается	Согласно п.2.2.е) Положения о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров Совет директоров принимает решение «об определении перечня информации (материалов), предоставляемых акционерам при подготовке к проведению Общего собрания акционеров, и порядка ознакомления акционеров с указанной информацией»
4	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав	Соблюдается	Ст. 13, 14 Устава не предусматривают предоставления выписки из реестра акционеров
5	Наличие в уставе или внутренних	Не соблюдается	В Уставе и внутренних документах

	документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества		отсутствуют положения, предусматривающие обязанность перечисленных лиц присутствовать на общих собраниях акционеров. Указанные лица присутствуют на собраниях по своему усмотрению.
6	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов совета директоров, генерального директора, членов правления, членов ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества	Не соблюдается	В Уставе и внутренних документах отсутствуют положения, предусматривающие обязанность перечисленных лиц присутствовать на общих собраниях акционеров. Указанные лица присутствуют на собраниях по своему усмотрению.
7	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров	Соблюдается	Процедура регистрации участников общего собрания акционеров установлена п. 3.1. Положения о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров "Регистрация лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров". В соответствии с п.2.2.6) Положения о порядке подготовки и проведения общего собрания акционеров время начала регистрации определяется Советом директоров
8	Наличие в уставе акционерного общества полномочий совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	Согласно п.15.1.18) к компетенции Совета директоров относится "утверждение годового (квартального) бизнес-плана и отчета об итогах его выполнения, а также утверждение (корректировка) контрольных показателей движения потоков наличности (бюджета) Общества и/или утверждение (корректировка) движения потоков наличности (бюджета) Общества"
9	Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе	Не соблюдается	Процедура управления рисками Советом директоров Общества не утверждалась.
10	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров	Соблюдается	В соответствии с п. 19.14. Устава Общества Совет директоров вправе принять решение о приостановлении полномочий управляющей организации или управляющего.
11	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления,	Соблюдается частично	В соответствии с п. 19.8 Устава, условия трудового договора определяются Советом директоров или лицом, уполномоченным Советом директоров на подписание трудового договора.

	руководителей основных структурных подразделений акционерного общества		
12	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления	Соблюдается	Согласно п.19.8 Устава условия трудового договора определяются Советом директоров или лицом, уполномоченным Советом директоров на подписание трудового договора.
13	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются	Не соблюдается	Указанное требование Уставом и внутренними документами Общества не предусмотрено.
14	Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается	В состав Совета директоров Общества входят 4 независимых директора
15	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	В составе Совета директоров Общества отсутствуют указанные лица.
16	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	В составе Совета директоров Общества отсутствуют указанные лица.

17	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием	Соблюдается	В соответствии с п.16.2 Устава члены Совета директоров избираются на Общем собрании акционеров Общества в порядке предусмотренном п.10.8. Согласно п. 10.8. Устава вопрос об избрании членов Совета директоров Общества осуществляется кумулятивным голосованием.
18	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте	Соблюдается	В соответствии с п. 4.1.5. Кодекса корпоративного управления Общества, члены Совета директоров обязуются воздерживаться от действий, которые могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Общества. В случае возникновения такого конфликта член Совета директоров обязуется сообщить об этом другим членам Совета, а также воздержаться от голосования по соответствующим вопросам.
19	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами	Не соблюдается	Уставом и внутренними документами Общества не установлена обязанность членов Совета директоров письменно уведомлять Совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами Общества.
20	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель	Не соблюдается	Согласно п.18.2 Устава и п.5.1. Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров заседания Совета директоров проводятся в соответствии с утвержденным Планом-графиком работы Совета директоров, а также по мере необходимости, но не реже одного раза в квартал. В соответствии с Планом-графиком работы Совета директоров, утверждаемым ежегодно, заседания проводятся не реже одного раза в шесть недель.
21	Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель	Соблюдается	В течение 2006 года Совет директоров Общества провел 20 заседаний, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель.
22	Наличие во внутренних документах	Соблюдается	Порядок проведения заседания Совета

	акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров		директоров определен ст. 7 Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров статья «Порядок проведения заседания Совета директоров»
23	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности	Соблюдается	Согласно п.38а) статьи 15 Устава Общества к компетенции Совета директоров Общества относится «предварительное одобрение решений о совершении Обществом сделок, предметом которых являются внеоборотные активы Общества в размере свыше 10 процентов балансовой стоимости этих активов Общества на дату принятия решения о совершении такой сделки»
24	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредоставление такой информации	Соблюдается частично	В соответствии с п. 3.2. Положения о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров, член Совета директоров может письменно запрашивать документы и информацию, необходимую для принятия решения по вопросам компетенции Совета директоров, как непосредственно у Генерального директора, так и через Секретаря Совета директоров.
25	Наличие комитета совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	Комитеты при Совете директоров не сформированы.
26	Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества	Не соблюдается	Комитеты при Совете директоров не сформированы.
27	Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров	Не применимо	Комитеты при Совете директоров не сформированы.
28	Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором	Не применимо	Комитеты при Совете директоров не сформированы.
29	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии	Не применимо	Комитеты при Совете директоров не сформированы.

	неразглашения ими конфиденциальной информации		
30	Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения	Не соблюдается	Комитеты при Совете директоров не сформированы.
31	Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором	Не применимо	Комитеты при Совете директоров не сформированы.
32	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества	Не применимо	Комитеты при Совете директоров не сформированы.
33	Создание комитета совета директоров по рискам или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	Комитеты при Совете директоров не сформированы.
34	Создание комитета совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	Комитеты при Совете директоров не сформированы.
35	Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества	Не применимо	Комитеты при Совете директоров не сформированы.
36	Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором	Не применимо	Комитеты при Совете директоров не сформированы.
37	Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров	Не соблюдается	Согласно п.18.1.3. Устава общества «Регламент деятельности, порядок формирования, компетенция и срок полномочий комитетов Совета директоров определяются отдельными решениями Совета директоров»
38	Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров,	Не соблюдается	Уставом Общества не предусмотрен порядок определения кворума Совета директоров, позволяющего обеспечивать

	позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров		обязательное участие независимых директоров на заседаниях совета директоров.
39	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества	Не соблюдается	Коллегиальный исполнительный орган не сформирован, т.к. не предусмотрен Уставом Общества
40	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества	Не применимо	Коллегиальный исполнительный орган не сформирован, т.к. не предусмотрен Уставом Общества
41	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Не соблюдается	Советом директоров не утвержден внутренний документ, содержащий процедуру согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества
42	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	В составе исполнительных органов отсутствуют указанные лица.
43	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг.	Соблюдается	В составе исполнительных органов Общества отсутствуют лица, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Генеральный директор Управляющей организации соответствует требованиям, предъявляемым к нему Уставом и внутренними документами Общества.



	ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества		
44	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего).	Не соблюдается	Уставом и внутренними документами Общества указанные положения не предусмотрены. В соответствии с п. 19.9. Устава Общества, совмещение Генеральным директором должностей в органах управления других организаций, а также иных оплачиваемых должностей в других организациях, допускается только с согласия Совета директоров Общества. Согласно п. 4.2.4. Кодекса корпоративного управления Общества, Генеральный директор раскрывает перед Обществом информацию об осуществлении им коммерческой деятельности не связанной с интересами Общества в соответствии с порядком, установленным локальными нормативными документами Общества
45	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров	Соблюдается	В соответствии с п. 4.2.4. Кодекса корпоративного управления Общества, Генеральный директор (Управляющая организация) обязуется воздерживаться от действий, которые могут привести к возникновению конфликта между его интересами и интересами Общества. В случае возникновения такого конфликта Генеральный директор (Управляющая организация) обязуется сообщать об этом Совету директоров, а также воздерживаться от обсуждения и голосования по соответствующим вопросам.
46	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего)	Не соблюдается	Критерии отбора Управляющей организации Уставом и внутренними документами Общества не предусмотрены.
47	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров	Не соблюдается	В соответствии с п. 6.2.2. Договора о передаче функций исполнительного органа Общества, Управляющая организация представляет отчеты ежеквартально.
48	Установление в договорах, заключаемых акционерным	Соблюдается	В соответствии с п. 3.3.23 Договора о передаче функций исполнительного органа

	обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации		Общества, Управляющая организация обязана обеспечивать сохранность информации, являющейся коммерческой и/или служебной тайной Общества, а также его контрагентов, не разглашать сведения, составляющие коммерческую и/или служебную тайну Общества. Согласно п. 8.1. указанного Договора, Управляющая организация несет ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств, возникших из Договора в пределах сумм убытков, причиненных виновными действиями, если иные основания и размер ответственности не установлены федеральными законами.
49	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества	Не соблюдается	Должность секретаря Общества не предусмотрена.
50	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества	Не соблюдается	Уставом и внутренними документами Общества не предусмотрен порядок назначения (избрания) Секретаря Общества и обязанности Секретаря Общества.
51	Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества	Не соблюдается	Уставом и внутренними документами Общества не предусмотрены требования к кандидатуре секретаря Общества.
52	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения	Не соблюдается	Уставом и внутренними документами Общества не предусмотрено требование об одобрении крупной сделки до ее совершения.
53	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки	Соблюдается частично	В соответствии с п. 15.1. пп. 44) Устава Общества, Советом директоров утверждается кандидатура независимого оценщика для определения стоимости акций, имущества и иных активов Общества в случаях, предусмотренных ФЗ «Об акционерных обществах», Уставом Общества, а также отдельными решениями Совета директоров Общества.
54	Наличие в уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий,	Не соблюдается	Уставом Общества указанные положения не предусмотрены.

	направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом)		
55	Наличие в уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения	Соблюдается частично	Привлечение независимого оценщика производится в соответствии с ФЗ "Об акционерных обществах" и Уставом
56	Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении	Соблюдается	Уставом Общества не предусмотрено освобождение приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении
57	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации	Не соблюдается	Уставом и внутренними документами Общества указанное требование не предусмотрено.
58	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике)	Соблюдается	Положение об информационной политике Общества утверждено Советом директоров 26.12.2006 года
59	Наличие во внутренних документах	Не соблюдается	Внутренними документами Общества

	акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества		указанное требование не предусмотрено
60	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров	Не соблюдается	Согласно п.2.2.е) Положения о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров, Совет директоров определяет перечень информации (материалов), предоставляемых акционерам при подготовке к проведению Общего собрания акционеров
61	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	Соблюдается	Согласно п.6.4. Положения об информационной политике, Общество публикует на корпоративном веб-сайте информацию о своей деятельности, а также документы, пресс-релизы, сообщения, новости, статьи, интервью, рекламную и иную информацию, предусмотренную пунктом 5 Положения Общество регулярно раскрывает информацию на корпоративном веб-сайте: <a href="http://www.Zaramaq.ru">www.Zaramaq.ru</a>
62	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние	Не соблюдается	Внутренними документами Общества указанное требование не предусмотрено.
63	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества	Соблюдается	Согласно п.5.1.8 Положения об информационной политике к раскрываемой информации относятся «сведения, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг Общества»

64	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества	Не соблюдается	Указанный внутренний документ в Обществе не утвержден.
65	Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества.	Не соблюдается	Процедуры внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Советом директоров общества не утверждались.
66	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы)	Не соблюдается	Специальное подразделение, обеспечивающее соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионная служба) в Обществе не создано.
67	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества советом директоров	Не применимо	Контрольно-ревизионная служба в Обществе не создана.
68	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Не применимо	Контрольно-ревизионная служба в Обществе не создана.
69	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками,	Не применимо	Контрольно-ревизионная служба в Обществе не создана.

	генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом		
70	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок	Не применимо	Контрольно-ревизионная служба в Обществе не создана.
71	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества	Не применимо	Контрольно-ревизионная служба в Обществе не создана.
72	Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций)	Не применимо	Контрольно-ревизионная служба в Обществе не создана.
73	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с советом директоров	Соблюдается	Нестандартные операции рассматриваются Советом директоров Общества в пределах компетенции Совета директоров, предусмотренной Уставом
74	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией	Соблюдается	Положение о Ревизионной Комиссии утверждено Общим собранием акционеров, протокол №1 от 24.05.01., раздел 7 «Порядок проведения ревизионных проверок»
75	Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров	Не применимо	Комитет по аудиту Совета директоров в Обществе не создан
76	Наличие утвержденного советом	Не соблюдается	Данное положение не утверждалось

	директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике)		Советом директоров Общества
77	Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли акционерного общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в уставе акционерного общества	Не применимо	Указанный документ Советом директоров Общества не утверждался
78	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети Интернет	Не соблюдается	В периодическом издании и на веб-сайте публикуются сообщения о существенных фактах (Сведения о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам, сведения о сроках исполнения обязательств перед владельцами ценных бумаг)

## Приложение 5. Хроника сделок

За отчетный период крупные сделки ОАО «Зарамагские ГЭС» не совершались.

В 2006 году было одобрено заключение 19 сделок, признанных в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, одобренных до их заключения Советом директоров Общества и Годовым общим собранием акционеров ОАО «Зарамагские ГЭС», на общую сумму – 1 758 600 951 руб.

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления одобrivшего сделку	Существенные условия	Сумма сделки (в случае исполнения)	Заинтересованные лица
Сделки, совершенные Обществом в отчетном году и признаваемые в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» крупными сделками				
Сделки, признаваемые в соответствии с ФЗ "Об акционерных обществах" крупными сделками, в отчетном году не совершались				
Сделки, совершенные Обществом в отчетном году и признаваемые в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованностью				
Договор между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «Инженерный центр ЕЭС – Гидропроект, Ленгидропроект, Теплоэлектропроект, Фирма ОРГРЭС» от 02.03.2006г.	Совет директоров протокол №11/05 от 02.03.2006 г.	<u>Стороны договора:</u> Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»; Исполнитель: ОАО «Инженерный центр ЕЭС – Гидропроект, Ленгидропроект, Теплоэлектропроект, Фирма ОРГРЭС»; <u>Предмет договора:</u> Исполнитель обязуется выполнить по заданию Заказчика комплекс проектно-изыскательских работ по Зарамагским ГЭС и сдать результат работ Заказчику, а Заказчик обязуется принять и оплатить результат выполненных работ. <u>Срок действия договора:</u> - начало выполнения работ – 18.01.2006 год; - срок окончания работ – 30.12.2006г.	<u>Цена договора:</u> 18 391 480 (Восемнадцать миллионов триста девяносто одна тысяча четыреста семьдесят) рублей, в том числе НДС (18%): 2 805 480 (Два миллиона восемьсот пять тысяч четыреста семьдесят) рублей.	ОАО РАО "ЕЭС России" ОАО "ГидроОГК"
Договор между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ВНИИГ им. Б.Е.Веденева» от 02.03.2006г.	Совет директоров протокол №11/05 от 02.03.2006 г.	<u>Стороны договора:</u> Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»; Исполнитель: ОАО «ВНИИГ им. Б.Е. Веденева»; <u>Предмет договора:</u>	<u>Цена договора:</u> - стоимость работ составляет 944 000 (Девятьсот	ОАО РАО "ЕЭС России" ОАО "ГидроОГК"



		<p>Исполнитель обязуется выполнить по заданию Заказчика работы: «Рекомендации по улучшению работы бетонно-обогачительного хозяйства и строительной лаборатории. Комиссионное освидетельствование качества бетона основных сооружений» и сдать результат работ Заказчику, а Заказчик обязуется принять и оплатить результат выполненных работ.</p> <p><u>Срок действия договора:</u>  - начало выполнения работ – 01.02.2006 год;  - срок окончания работ – 20.12.2006г.</p>	<p>сорок четыре тысячи) рублей, в том числе НДС (18%): 144 000 (Сто сорок четыре тысячи) рублей.</p>	
<p>Договор между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ВНИИГ им. Б.Е.Веденеева» от 02.03.2006г.</p>	<p>Совет директоров протокол №11/05 от 02.03.2006 г.</p>	<p><u>Стороны договора:</u>  Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»;  Исполнитель: ОАО «ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева»;  <u>Предмет договора:</u>  Исполнитель обязуется выполнить по заданию Заказчика работы: «Научно-техническое сопровождение строительства грунтовой плотины Зарамагских ГЭС» и сдать результат работ Заказчику, а Заказчик обязуется принять и оплатить результат выполненных работ.</p> <p><u>Срок действия договора:</u>  - начало выполнения работ – 05.04.2006 год;  - срок окончания работ – 20.12.2006г.</p>	<p><u>Цена договора:</u>  стоимость работ составляет 1 003 000 (Один миллион три тысячи) рублей, в том числе НДС (18%): 153 000 (Сто пятьдесят три тысячи) рублей.</p>	<p>ОАО РАО "ЕЭС России"  ОАО "ГидроОГК"</p>
<p>Договор № 04/3 на оказание возмездных услуг между ОАО «Зарамагские ГЭС» и филиалом ОАО РАО «ЕЭС России» - Энергостроительный комплекс ЕЭС.</p>	<p>Совет директоров протокол №13/05 от 31.03.2006 г.</p>	<p><u>Стороны договора:</u>  Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»;  Исполнитель: филиал ОАО РАО «ЕЭС России» - Энергостроительный комплекс ЕЭС;  <u>Предмет договора:</u>  Заказчик поручает, а</p>	<p><u>Цена договора:</u>  стоимость услуг составляет 105 000 (Сто пять тысяч) рублей, в том числе</p>	<p>ОАО РАО "ЕЭС России"  ОАО "ГидроОГК"</p>

		<p>Исполнитель обязуется за вознаграждение оказать услуги при проведении строительных, монтажных, специальных и наладочных работ в порядке, объеме и на условиях, предусмотренных договором.</p> <p><u>Срок действия договора:</u> Срок оказания услуг по договору с 10 января 2006 года по 31 марта 2006 года.</p>	<p>НДС (18%): 16 016 (Шестнадцать тысяч шестнадцать) рублей 95 коп.</p>	
<p>Договор купли-продажи акций ОАО «Зарамагские ГЭС» между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО РАО «ЕЭС России» от 26.05.2006г.</p>	<p>Годовое общее собрание акционеров протокол №13 от 26.05.2006 г.</p>	<p><u>Стороны договора:</u> Продавец: ОАО «Зарамагские ГЭС», Покупатель: ОАО РАО «ЕЭС России»; <u>Предмет сделки:</u> ОАО «Зарамагские ГЭС» обязуется передать в собственность ОАО РАО «ЕЭС России» не более 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) обыкновенных именных акций ОАО «Зарамагские ГЭС», номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая, по цене, определяемой Советом директоров ОАО «Зарамагские ГЭС» в соответствии со ст.ст. 36, 77 Федерального закона «Об акционерных обществах», но не ниже их номинальной стоимости; ОАО РАО «ЕЭС России» обязуется оплатить приобретаемые акции.</p>		<p>ОАО РАО "ЕЭС России"</p>
<p>Договор купли-продажи акций ОАО «Зарамагские ГЭС», между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ГидроОГК» от 26.05.2006г.</p>	<p>Годовое общее собрание акционеров протокол №13 от 26.05.2006 г.</p>	<p><u>Стороны договора:</u> Продавец: ОАО «Зарамагские ГЭС», Покупатель: ОАО «ГидроОГК»; <u>Предмет сделки:</u> ОАО «Зарамагские ГЭС» обязуется передать в собственность ОАО</p>		<p>ОАО РАО "ЕЭС России" ОАО "ГидроОГК"</p>

		<p>«ГидроОГК» не более 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) обыкновенных именных акций ОАО «Зарамагские ГЭС», номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая, по цене, определяемой Советом директоров ОАО «Зарамагские ГЭС» в соответствии со ст.ст. 36, 77 Федерального закона «Об акционерных обществах», но не ниже их номинальной стоимости; ОАО «ГидроОГК» обязуется оплатить приобретаемые акции.</p>		
<p>Договор купли продажи акций ОАО «Северо-Осетинская гидрогенерирующая компания» между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «Севкавказэнерго» от 26.05.2006г.</p>	<p>Годовое общее собрание акционеров протокол №13 от 26.05.2006 г.</p>	<p><u>Стороны договора:</u>  Продавец:  ОАО «Севкавказэнерго»,  Покупатель:  ОАО «Зарамагские ГЭС»;  <u>Предмет договора:</u>  ОАО «Севкавказэнерго» продает, а ОАО «Зарамагские ГЭС» покупает акции ОАО «Северо-Осетинская гидрогенерирующая компания» на следующих условиях:  - вид, категория (тип) приобретаемых ценных бумаг: акции именные обыкновенные;  - количество ценных бумаг: 101 940 000 (Сто один миллион девятьсот сорок тысяч) штук;  - доля ОАО «Зарамагские ГЭС» в уставном капитале ОАО «Северо-Осетинская гидрогенерирующая компания» после приобретения акций: 56,02%;  - номинальная стоимость одной ценной бумаги: 1 (Один) рубль;  - цена приобретения одной ценной бумаги: 1 (Один) рубль;</p>	<p>Общая стоимость ценных бумаг: 101 940 000 (Сто один миллион девятьсот сорок тысяч) рублей.</p>	<p>ОАО РАО "ЕЭС России"  ОАО "ГидроОГК"</p>

		- общая стоимость ценных бумаг: 101 940 000 (Сто один миллион девятьсот сорок тысяч) рублей; - форма оплаты: денежными средствами с рассрочкой платежа в течение 3 месяцев с момента подписания договора.		
Договор перевода долга ОАО «Севкавказэнерго» перед ОАО «ОГК-5» на ОАО «Зарамагские ГЭС» от 26.05.2006г.	Годовое общее собрание акционеров протокол №13 от 26.05.2006 г.	<u>Стороны договора:</u> Кредитор – ОАО «ОГК-5», Должник – ОАО «Севкавказэнерго», Новый должник – ОАО «Зарамагские ГЭС»; <u>Предмет договора:</u> передача с согласия ОАО «ОГК-5» (Кредитор ОАО «Севкавказэнерго») Новому должнику обязательства (долга) ОАО «Севкавказэнерго» перед ОАО «ОГК-5», подтвержденного решением Арбитражного суда Республики Северная Осетия-Алания от 18.10.2001 г. и исполнительным листом № 008916 от 28.11.2001 г., на сумму 65 117 100 (шестьдесят пять миллионов сто семнадцать тысяч сто) рублей 00 копеек; Стоимость и порядок оплаты передачи обязательств по договору: За принятие Новым должником обязательств (долгов) Должника последний обязуется выплатить Новому должнику сумму в размере 65 117 100 (Шестьдесят пять миллионов сто семнадцать тысяч сто) рублей 00 копеек.	За принятие Новым должником обязательств (долгов) Должника последний обязуется выплатить Новому должнику сумму в размере 65 117 100 (Шестьдесят пять миллионов сто семнадцать тысяч сто) рублей 00 копеек.	ОАО РАО "ЕЭС России" ОАО "ГидроОГК"
Договор между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ВНИИГ им. Б.Е.Веденеева от	Совет директоров протокол №1/06 от	<u>Стороны договора:</u> Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»; Исполнитель: ОАО	<u>Цена договора:</u> стоимость работ	ОАО РАО "ЕЭС России" ОАО "ГидроОГК"

05.06.2006г..	05.06.2006 г.	<p>«ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева».</p> <p><u>Предмет договора:</u> Исполнитель обязуется за плату по заданию Заказчика разработать бизнес-план инвестиционного проекта по достройке Зарамагских ГЭС, а Заказчик обязуется принять и оплатить выполненные работы на условиях договора.</p> <p><u>Срок действия договора:</u> <u>Сроки проектирования:</u> начало – июнь 2006 г., окончание – июль 2006 г.</p>	составляет 1 271 186 (Один миллион двести семьдесят одна тысяча сто восемьдесят шесть) рублей 44 копейки, кроме того НДС (18%): 288 813 (Двести восемьдесят семь тысяч восемьсот тринадцать) рубля 56 копеек.	
<p>Договор между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «Инженерный центр ЕЭС» - филиал Центр службы геодинамических наблюдений в энергетической отрасли (ЦСГНО) от 05.06.2006г..</p>	<p>Совет директоров протокол №1/06 от 05.06.2006 г.</p>	<p><u>Стороны договора:</u> Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»; Исполнитель: ОАО «Инженерный центр ЕЭС» в лице филиала: Центр службы геодинамических наблюдений в энергетической отрасли (ЦСГНЭО).</p> <p><u>Предмет договора:</u> Исполнитель обязуется за плату по заданию Заказчика выполнить работу по теме: «Оценка оползневых явлений на западном склоне водораздела рек Ардон и Баддон и на участке БСР в районе Зарамагского г/у в 2006 г.», а Заказчик обязуется принять и оплатить выполненные работы на условиях договора.</p> <p><u>Срок действия договора:</u> <u>Начало выполнения работ</u> - 01.04.2006г.; <u>Окончание работы по закладке оползневых знаков</u> – не позднее 20.06.2006 г.; <u>Окончание работы в</u></p>	<p><u>Цена договора:</u> стоимость работ составляет 8 344 145 (Восемь миллионов триста сорок четыре тысячи сто сорок пять) рублей, кроме того НДС (18%): 1 501 946 рублей (Один миллион пятьсот одна тысяча девятьсот сорок шесть) рублей 10 копеек</p>	<p>ОАО РАО "ЕЭС России" ОАО "ГидроОГК"</p>

		целом – 25.10.2006 г.;		
<p>Договор между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «Энергостроительный комплекс ЕЭС» от 22.06.2006г..</p>	<p>Совет директоров протокол №2/06 от 22.06.2006 г.</p>	<p><u>Стороны договора:</u> Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»; Исполнитель: ОАО «ЭСКО ЕЭС».</p> <p><u>Предмет договора:</u> Исполнитель обязуется за плату по заданию Заказчика оказать услуги при проведении строительных, монтажных, специальных и наладочных работ и организационно-техническом обеспечении в порядке, объеме и на условиях, предусмотренным договором, а Заказчик обязуется оплатить услуги Исполнителя в порядке, сроки и на условиях, определенных договором.</p> <p><u>Срок действия договора:</u> Срок оказания услуг по договору: с 01.04.2006г. по 31.12.2006г.;</p>	<p><u>Цена договора:</u> 2 419 093 (Два миллиона четыреста девятнадцать тысяч девяносто три) рубля, в том числе НДС (18%): 369 014 (Триста шестьдесят девять тысяч четырнадцать) рублей 19 копеек .</p>	<p>ОАО РАО "ЕЭС России" ОАО "ГидроОГК"</p>
<p>Договор перевода долга ОАО «Севкавказэнерго» перед ОАО «Ставропольская ГРЭС» на ОАО «Зарамагские ГЭС» от 22.06.2006г.</p>	<p>Совет директоров протокол №2/06 от 22.06.2006 г</p>	<p><u>Стороны договора:</u> Кредитор – ОАО «Ставропольская ГРЭС»; Должник – ОАО Севкавказэнерго»; Новый должник – ОАО «Зарамагские ГЭС»;</p> <p><u>Предмет договора:</u> передача с согласия ОАО «Ставропольская ГРЭС» (Кредитор ОАО «Севкавказэнерго») Новому должнику следующих обязательств (долга) ОАО «Севкавказэнерго» перед ОАО «Ставропольская ГРЭС» на общую сумму 29 529 900 (двадцать девять миллионов пятьсот двадцать девять тысяч девятьсот 00 копеек, в том числе</p>	<p><u>Порядок оплаты по договору перевода долга:</u> за принятие Новым должником обязательств (долгов) Должника последний обязуется выплатить Новому должнику сумму в размере 29 529 900 (Двадцать девять миллионов пятьсот двадцать девять тысяч девятьсот)</p>	<p>ОАО РАО "ЕЭС России" ОАО "ГидроОГК"</p>

		<p>НДС, со сроком погашения в течение трех лет ежемесячно, равными долями, начиная с 01 июля 2006 г.</p> <p><u>Порядок оплаты по договору перевода долга:</u> за принятие Новым должником обязательств (долгов) Должника последний обязуется выплатить Новому должнику сумму в размере 29 529 900 (Двадцать девять миллионов пятьсот двадцать девять тысяч девятьсот) рублей 00 копеек.</p>	<p>рублей 00 копеек.</p>	
<p>Договор перевода долга ОАО «Севкавказэнерго» перед ОАО «Новочеркасская ГРЭС» на ОАО «Зарамагские ГЭС» от 22.06.2006г..</p>	<p>Совет директоров протокол №2/06 от 22.06.2006 г.</p>	<p><u>Стороны договора:</u> Кредитор – ОАО «Новочеркасская ГРЭС»; Должник – ОАО «Севкавказэнерго»; Новый должник – ОАО «Зарамагские ГЭС»;</p> <p><u>Предмет договора:</u> передача с согласия ОАО «Новочеркасская ГРЭС» (Кредитор ОАО «Севкавказэнерго») Новому должнику следующих обязательств (долга) ОАО «Севкавказэнерго» перед ОАО «Новочеркасская ГРЭС» на общую сумму 7 293 000 (семь миллионов двести девяносто три тысячи) рублей 00 копеек, в том числе НДС, со сроком погашения в течение трех лет ежемесячно, равными долями, начиная с 01 июля 2006 г.</p>	<p><u>Порядок оплаты по договору перевода долга:</u> за принятие Новым должником обязательств (долгов) Должника последний обязуется выплатить Новому должнику сумму в размере 7 293 000 (Семь миллионов двести девяносто три тысячи) рублей 00 копеек.</p>	<p>ОАО РАО "ЕЭС России" ОАО "ГидроОГК"</p>
<p>Договор № 2388 между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «Инженерный центр</p>	<p>Совет директоров протокол №4/06 от</p>	<p><u>Стороны договора:</u> Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»; Исполнитель: ОАО</p>	<p><u>Цена договора:</u> стоимость научно-</p>	<p>ОАО РАО "ЕЭС России" ОАО "ГидроОГК"</p>

<p>ЕЭС-Гидропроект, Ленгидропроект, Теплоэлектропроект, Фирма ОРГРЭС» от 07.09.2006г.</p>	<p>07.09.2006 г.</p>	<p>«Инженерный центр ЕЭС – Гидропроект, Ленгидропроект, Теплоэлектропроект, Фирма ОРГРЭС»;  <u>Предмет договора:</u>  Исполнитель обязуется выполнить по заданию Заказчика работы «Зарамагские ГЭС. ПИР в связи с предползневой обстановкой на автодогоде БСР» и сдать результат работ Заказчику, а Заказчик обязуется принять и оплатить результат выполненных работ.  <u>Срок действия договора:</u>  - начало выполнения работ – 15.08.2006 год;  - срок окончания работ – 30.12.2006г.</p>	<p>технической продукции составляет 4 189 000 (Четыре миллиона сто восемьдесят девять тысяч) рублей, в том числе НДС (18%): 639 000 (Шестьсот тридцать девять тысяч) рублей.</p>	
<p>Договор №2389 между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «Инженерный центр ЕЭС-Гидропроект, Ленгидропроект, Теплоэлектропроект, Фирма ОРГРЭС» от 07.09.2006г.</p>	<p>Совет директоров протокол №4/06 от 07.09.2006 г.</p>	<p><u>Стороны договора:</u>  Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»;  Исполнитель: ОАО «Инженерный центр ЕЭС – Гидропроект, Ленгидропроект, Теплоэлектропроект, Фирма ОРГРЭС»;  <u>Предмет договора:</u>  Исполнитель обязуется выполнить по заданию Заказчика работы по расширению выполнения комплекса проектно-изыскательских работ на 2006г. по Зарамагским ГЭС и сдать результат работ Заказчику, а Заказчик обязуется принять и оплатить результат выполненных работ.  <u>Срок действия договора:</u>  - начало выполнения работ – 15.08.2006 год;  - срок окончания работ – 30.12.2006г.</p>	<p><u>Цена договора:</u>  стоимость научно-технической продукции составляет 8 344 960 (Восемь миллионов триста сорок четыре тысячи девятьсот шестьдесят) рублей, в том числе НДС (18%): 1 272 960 (Один миллион двести семьдесят две тысячи девятьсот шестьдесят) рублей.</p>	<p>ОАО РАО "ЕЭС России"  ОАО "ГидроОГК"</p>
<p>Договор № 2392 между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «Инженерный центр ЕЭС-Гидропроект,</p>	<p>Совет директоров протокол №7/06 от 15.11.2006 г.</p>	<p><u>Стороны договора:</u>  Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»;  Исполнитель: ОАО «Инженерный центр ЕЭС</p>	<p><u>Цена договора:</u>  стоимость научно-технической</p>	<p>ОАО РАО "ЕЭС России"  ОАО "ГидроОГК"</p>



Ленгидропроект, Теплоэлектропроект, Фирма ОРГРЭС» от 15.11.2006г..		<p>– Гидропроект, Ленгидропроект, Теплоэлектропроект, Фирма ОРГРЭС»;</p> <p><u>Предмет договора:</u> Исполнитель обязуется выполнить по заданию Заказчика работы «Авторский надзор за выполнением мероприятий по подготовке зоны водохранилища Зарамагских ГЭС» и сдать результат работ Заказчику, а Заказчик обязуется принять и оплатить результат выполненных работ.</p> <p><u>Срок действия договора:</u> - начало выполнения работ – 15.08.2006 год; - срок окончания работ – 30.12.2008г.</p>	продукции составляет 1 416 000 (Один миллион четыреста шестнадцать тысяч) рублей, в том числе НДС (18%): 216 000 (Двести шестнадцать тысяч) рублей.	
Договор № 2393 между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «Инженерный центр ЕЭС-Гидропроект, Ленгидропроект, Теплоэлектропроект, Фирма ОРГРЭС» от 15.11.2006г.	Совет директоров протокол №7/06 от 15.11.2006 г.	<p><u>Стороны договора:</u> Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»; Исполнитель: ОАО «Инженерный центр ЕЭС – Гидропроект, Ленгидропроект, Теплоэлектропроект, Фирма ОРГРЭС»;</p> <p><u>Предмет договора:</u> Исполнитель обязуется выполнить по заданию Заказчика работы «Актуализация раздела проекта «Подготовка зоны водохранилища Зарамагских ГЭС с НПУ 1690,6м» и сдать результат работ Заказчику, а Заказчик обязуется принять и оплатить результат выполненных работ.</p> <p><u>Срок действия договора:</u> - начало выполнения работ – 15.08.2006 год; - срок окончания работ – 30.06.2007г.</p>	<u>Цена договора:</u> стоимость научно-технической продукции составляет 2 950 000 (Два миллиона девятьсот пятьдесят тысяч) рублей, в том числе НДС (18%): 450 000 (Четыреста пятьдесят тысяч) рублей.	ОАО ПАО "ЕЭС России" ОАО "ГидроОГК"
Дополнительное соглашения № 3 договору № 08/06 от	Совет директоров протокол	<u>Стороны</u> <u>Дополнительного</u> <u>Соглашения:</u>		ОАО ПАО "ЕЭС России" ОАО

<p>01.04.2006, заключенному между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ЭСКО ЕЭС» от 15.11.2006г.</p>	<p>№7/06 от 15.11.2006 г.</p>	<p>Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»; Исполнитель: ОАО «ЭСКО ЕЭС»; <u>Предмет</u> <u>Дополнительного</u> <u>соглашения:</u> Стороны пришли к соглашению внести следующие изменения и дополнения в Договор: - в связи с увеличением объема услуг Исполнителя (выполнение НИР с привлечением Северо- Кавказского Горно- Металлургического института) внести в п.п. 5.1. Договора изменения и изложить в следующей редакции: 5.1. Стоимость услуг Исполнителя по настоящему Договору устанавливается в размере 3 041 250 (Три миллиона сорок одна тысяча двести пятьдесят) рублей, в том числе НДС (18%): 463 919 (Четыреста шестьдесят три тысячи девятьсот девятнадцать) рублей. Указанная стоимость услуг включает в себя расходы Исполнителя, связанные с оказанием услуг по настоящему Договору. <u>Цена Договора в</u> <u>редакции</u> <u>Дополнительного</u> <u>соглашения:</u> стоимость услуг составляет 3 041 250 (Три миллиона сорок одна тысяча двести пятьдесят) рублей, в том числе НДС (18%): 463 919 (Четыреста шестьдесят три тысячи девятьсот девятнадцать) рублей.</p>		<p>"ГидроОГК"</p>
<p>Договор № 6690 между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «Южный инженерный центр энергетики» (ОАО</p>	<p>Совет директоров протокол №8/06 от 26.12.2006 г.</p>	<p><u>Стороны Договора:</u> Заказчик: ОАО «Зарамагские ГЭС»; Подрядчик: ОАО «Южный инженерный</p>	<p><u>Цена</u> <u>Договора:</u> 616 078 (Шестьсот шестнадцать</p>	<p>ОАО РАО "ЕЭС России" ОАО "ГидроОГК"</p>

<p>«Южный ИЦЭ») от 26.12.2006г..</p>		<p>центр энергетики»; <u>Предмет Договора:</u> Подрядчик обязуется по заданию Заказчика разработать техническую документацию и выполнить проектные работы по объекту: «Корректировка схемы выдачи мощности Головной ГЭС и ГЭС-1 каскада Зарамагских ГЭС. 1 этап. Проект», сдать результат работ Заказчику, а Заказчик обязуется принять и оплатить результат выполненных работ. <u>Срок действия Договора:</u> Срок выполнения работ: 01.12.2006 – 28.02.2007.</p>	<p>тысяч семьдесят восемь) рублей, в том числе НДС (18%).</p>	
--	--	--	---	--

**Приложение 6. Состав Совета директоров ОАО "Зарамагские ГЭС" в 2005-2006 корпоративном году**

Избран годовым Общим собранием акционеров Общества 12 мая 2005 года ( протокол № 11).

<b>Вислович Александр Иванович – Председатель СД</b>	
Год рождения	1976
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>Период: 2000 - 2001 Организация: ОАО "СИБХИМ" Должность: Генеральный директор</p> <p>Период: 21.02 2001 – 31.07. 2002 Организация: ОАО АК "СИБУР" Должность: Заместитель начальника отдела приобретения и структуризации активов</p> <p>Период: 01.08.2002 –30.09. 2002 Организация: ЗАО "ТОПХИМ" Должность: Заместитель Генерального директора</p> <p>Период: 2002 – 31.02. 2005 Организация: ОАО РАО "ЕЭС России" Должность: Советник Дирекции проектов реформирования БЕ «Гидрогенерация»</p> <p>Период: 01.02. 2005 – 07.2005 Организация: ОАО "ГидроОГК" Должность: Заместитель начальника департамента стратегического маркетинга и конкурентного рынка</p> <p>Период: 07. 2005 – 09.2005 Организация: ОАО "УК Во ГЭК»" Должность: Заместитель начальника департамента стратегического маркетинга</p> <p>Период: 09. 2005 – 01.2007 Организация: ОАО "ГидроОГК" Должность: Руководитель Дирекции по защите корпоративных и имущественных интересов и работе с проблемными активами.</p> <p>Период: 01. 2007 - наст. время Организация: ОАО "ГидроОГК" Должность: Начальник Департамента управления и контроля капитала</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	12.05.2005 года
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению	Указанные сделки не совершались

акций Общества	
<b>Варанд Константин Эдуардович</b>	
Год рождения	1964
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>Период: 1999–2001 Организация: ЗАО «Торговый дом «Волгоград-ойл», г. Волгоград Должность: Заместитель Генерального директора</p> <p>Период: 2001 – 08.2002 Организация: ООО «Торэкс-металл» г. Волгоград Должность: директор</p> <p>Период: 08.2002-2004 Организация: ОАО РАО "ЕЭС России" Должность: Ведущий специалист Департамента инвестиционной политики</p> <p>Период: 2004 - наст. время Организация: ОАО РАО "ЕЭС России" Должность: Главный эксперт Департамента инвестиционной политики</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	12.05.2005 года
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались

<b>Тумаренко Виталий Михайлович</b> (независимый директор)	
Год рождения	1949
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>Период: 1997 - 2000 Организация: Представительство ОАО РАО "ЕЭС России" "Южэнерго" Должность: Заместитель директора Территориального филиала ЦДУ</p> <p>Период: 2000 - 2001 Организация: Представительство ОАО РАО "ЕЭС России" "Южэнерго" Должность: Начальник отдела</p> <p>Период: 2001 - 2002 Организация: Представительство ОАО РАО "ЕЭС России" "Южэнерго" Должность: Советник по работе Советов директоров</p> <p>Период: 2002 - наст. время Организация: г. Москва, Фонд «Институт профессиональных директоров» Должность: Советник</p>

Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	12.05.2005 года
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались

**Ярошевич Владислав Анатольевич (независимый директор)**

Год рождения	1972
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>Период: 1997 - 1998          Организация: ОАО " Уралтранснефтепродукт"          Должность: Представитель ОАО " Уралтранснефтепродукт" в ОАО " Севкавтранснефтепродукт" г. Армавир</p> <p>Период: 1998 - 2000          Организация: Фонд социальной защиты работников правоохранительных органов г.Краснодар          Должность: Начальник управления финансов</p> <p>Период: 2000 - 2001          Организация: Управление имущественных отношений Администрации г.Пятигорска          Должность: Начальник финансово-экономического отдела</p> <p>Период: 2001 - 2002          Организация: Представительство РАО " ЕЭС России" "Южэнерго"          Должность: Главный специалист отдела корпоративных событий, советник по работе советов директоров Представительства РАО " ЕЭС России" "Южэнерго"</p> <p>Период: 2002 - наст. время          Организация: г.Москва, Фонд «Институт профессиональных директоров»          Должность: Советник</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	12.05.2005 года
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались

**Образцов Александр Кириллович (независимый директор)**

Год рождения	1949
Образование	высшее

Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>Период: 2000 - 2001          Организация: Представительство Центроэнерго, г.Москва          Должность: Заместитель Генерального директора по работе с акционерными обществами</p> <p>Период: 2001 - 2003          Организация: Представительство Центроэнерго, г.Москва          Должность: Советник по работе Советов директоров</p> <p>Период: 2003 – наст. время          Организация: г. Москва, Фонд «Институт профессиональных директоров»          Должность: Советник</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	12.05.2005 года
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались

<b>Харчилава Хвича Патаевич (независимый директор)</b>	
Год рождения	1972
Образование	высшее
Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>Период: 1999 - 2003          Организация: Международный научно-исследовательский и консультационный проект по развитию менеджмента «Tempus»          Должность: Руководитель</p> <p>Период: 2003 – наст. время          Организация: ЗАО «Русь-Банк» ОАО «Россгосстрах»          Должность: Советник по управленческим вопросам</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	12.05.2005 года
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались

<b>Маркин Валерий Николаевич</b>	
Год рождения	1942
Образование	высшее

Гражданство	РФ
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>Период: 2000 - 2004          Организация: ОАО РАО "ЕЭС России"          Должность: Главный специалист Департамента электрических станций</p> <p>Период: 2004 – 07.2005          Организация: БЕ «Гидрогенерация» ОАО "ГидроОГК"          Должность: Главный эксперт Департамента производственно-технической политики</p> <p>Период: 07. 2005 - наст. время          Организация: ОАО " УК Во ГЭК"          Должность: Ведущий эксперт Департамента производственно-технической политики</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет
Первое избрание в состав Совета директоров	12.05.2005 года
Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества	Указанные сделки не совершались



Приложение 7. Информация о прошедших в течение года общих собраниях акционеров

Дата и форма проведения собрания	Рассматриваемы вопросы	Принятые решения
<p>12.05.2006г. Совместное присутствие</p>	<p>1. Об утверждении годового отчета, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчета о прибылях и убытках Общества, а также о распределении прибыли (в том числе о выплате дивидендов) и убытков Общества по результатам 2005 финансового года.</p> <p>2. Об избрании членов Совета директоров Общества.</p> <p>3. Об избрании членов Ревизионной комиссии Общества.</p>	<p>1.1. Утвердить годовой отчет Общества по результатам 2005 года, бухгалтерскую отчетность Общества по результатам 2005 года, отчет о прибылях и убытках Общества по результатам 2005 года.</p> <p>1.2. Утвердить следующее распределение прибыли (убытков) Общества по результатам 2005 финансового года:</p> <p>Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода – 98 тысяч рублей;</p> <p>Распределить на:</p> <p>Резервный фонд – 0 тысяч рублей;</p> <p>Фонд накопления – 0 тысяч рублей;</p> <p>Дивиденды – 0 тысяч рублей;</p> <p>Погашение убытков прошлых лет – 98 тысяч рублей</p> <p>1.3. Не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Общества по результатам 2005 года.</p> <p>2. Избрать Совет директоров Общества в следующем составе:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Вислович А.И.</li> <li>2. Варанд К.Э.</li> <li>3. Подольский С.П.</li> <li>4. Образцов А.К.</li> <li>5. Картошкин В.Н.</li> <li>6. Харчилава Х.П.</li> <li>7. Ярошевич В.А.</li> </ol> <p>3. Избрать Ревизионную комиссию Общества в следующем составе:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Анашкин Игорь Васильевич</li> <li>2. Воропаев Юрий Александрович</li> <li>3. Гассан Ирина Викторовна</li> <li>4. Гатаулин Денис Владиславович</li> <li>5. Михно Ирина Васильевна</li> </ol>

	<p>4. Об утверждении аудитора Общества.</p> <p>5. О порядке выплаты вознаграждений членам Совета директоров Общества.</p> <p>6. Об определении количества, номинальной стоимости, категорий (типов) объявленных акций Общества и прав, предоставляемых этими акциями.</p> <p>7. О внесении изменений и дополнений в Устав Общества.</p>	<p>4. Утвердить аудитором Общества ЗАО БДО Юникон, г. Москва, лицензия № Е 000547.</p> <p>5.1. Утвердить Положение о выплате членам Совета директоров Открытого акционерного общества «Зарамагские ГЭС» вознаграждений и компенсаций в новой редакции.</p> <p>5.2. Не производить выплату вознаграждений членам Совета директоров Общества по результатам 2005 финансового года, а также по итогам выплаты промежуточных дивидендов в 2006 году.</p> <p>6.1. Определить предельный размер объявленных обыкновенных именных акций ОАО «Зарамагские ГЭС» в количестве 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) рублей каждая на общую сумму 1 500 000 000 (один миллиард пятьсот миллионов) рублей;</p> <p>6.2. Обыкновенные именные акции, объявленные ОАО «Зарамагские ГЭС» к размещению, представляют их владельцам права, предусмотренные пунктом 6.2. Устава ОАО «Зарамагские ГЭС».</p> <p>7. Внести в Устав Общества следующие изменения и дополнения:</p> <p>1. В статье 4:</p> <p><u>пункт 4.6 изложить в следующей редакции:</u></p> <p>«4.6. Общество объявляет дополнительно к размещенным акциям 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая на общую сумму 1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей.</p> <p>Обыкновенные именные акции, объявленные Обществом к размещению, представляют их владельцам права, предусмотренные пунктом 6.2 настоящего Устава».</p> <p>2. В статье 15:</p> <p><u>абзац б) подпункта 39 пункта 15.1 изложить в следующей редакции:</u></p> <p>«б) сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), связанных с отчуждением или возможностью отчуждения, с передачей в аренду имущества Общества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии в случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества».</p> <p>3. В статье 15:</p> <p><u>подпункт 39 пункта 15.1 дополнить абзацем в) следующего</u></p>
--	---	--

	<p>8. Об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций.</p> <p>9. Об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, связанных с размещением дополнительных акций Общества.</p>	<p><u>содержания:</u></p> <p>«в) сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), связанных с отчуждением или возможностью отчуждения имущества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых не является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии в случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества».</p> <p>8. Увеличить уставный капитал ОАО «Зарамагские ГЭС» путем размещения дополнительных обыкновенных именных акций в количестве 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) рублей каждая на общую сумму 1 500 000 000 (один миллиард пятьсот миллионов) рублей;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- способ размещения – закрытая подписка, круг лиц среди которых предполагается разместить дополнительные акции – ОАО РАО «ЕЭС России», ОАО «ГидроОГК»;</li> <li>- цена размещения акций – по цене, определяемой Советом директоров ОАО «Зарамагские ГЭС» в соответствии со ст.ст. 36, 77 Федерального закона «Об акционерных обществах», но не ниже их номинальной стоимости;</li> <li>- цена размещения акций акционерам, имеющим преимущественное право приобретения размещаемых акций, - по цене, определяемой Советом директоров ОАО «Зарамагские ГЭС» в соответствии со ст. 36 Федерального закона «Об акционерных обществах»;</li> <li>- форма оплаты акций – денежные средства;</li> <li>порядок оплаты акций – акции оплачиваются при их размещении в полном объеме.</li> </ul> <p>9.1. Одобрить заключение договора купли-продажи акций ОАО «Зарамагские ГЭС» между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО РАО «ЕЭС России», являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, на следующих существенных условиях:</p> <p>Стороны договора:</p> <p>Продавец: ОАО «Зарамагские ГЭС»,</p> <p>Покупатель: ОАО РАО «ЕЭС России»;</p> <p>Предмет сделки: ОАО «Зарамагские ГЭС» обязуется передать в собственность ОАО РАО «ЕЭС России» не более 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) обыкновенных именных акций ОАО «Зарамагские ГЭС», номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая, по цене, определяемой Советом директоров ОАО «Зарамагские ГЭС» в соответствии со ст.ст. 36, 77 Федерального закона «Об акционерных обществах», но не ниже их номинальной</p>
--	---	--

	<p>10.06 одобрении договора купли-продажи акций ОАО «Северо-Осетинская гидрогенерирующая компания», заключаемого между ОАО «Севкавказэнерго» и ОАО «Зарамагские ГЭС», являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность.</p>	<p>стоимости; ОАО ПАО «ЕЭС России» обязуется оплатить приобретаемые акции.</p> <p>9.2. Одобрить заключение договора купли-продажи акций ОАО «Зарамагские ГЭС», между ОАО «Зарамагские ГЭС» и ОАО «ГидроОГК», являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, на следующих существенных условиях:</p> <p>Стороны договора:</p> <p>Продавец: ОАО «Зарамагские ГЭС»,</p> <p>Покупатель: ОАО «ГидроОГК»;</p> <p>Предмет сделки: ОАО «Зарамагские ГЭС» обязуется передать в собственность ОАО «ГидроОГК» не более 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) обыкновенных именных акций ОАО «Зарамагские ГЭС», номинальной стоимостью 1000 (Одна тысяча) рублей каждая, по цене, определяемой Советом директоров ОАО «Зарамагские ГЭС» в соответствии со ст.ст. 36, 77 Федерального закона «Об акционерных обществах», но не ниже их номинальной стоимости; ОАО «ГидроОГК» обязуется оплатить приобретаемые акции.</p> <p>10. Одобрить заключение договора купли-продажи акций ОАО «Северо-Осетинская гидрогенерирующая компания», заключаемого между ОАО «Севкавказэнерго» и ОАО «Зарамагские ГЭС», являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, на следующих условиях:</p> <p>Стороны договора: Продавец: ОАО «Севкавказэнерго»,</p> <p>Покупатель: ОАО «Зарамагские ГЭС»;</p> <p>Предмет договора: ОАО «Севкавказэнерго» продает, а ОАО «Зарамагские ГЭС» покупает акции ОАО «Северо-Осетинская гидрогенерирующая компания» на следующих условиях:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- вид, категория (тип) приобретаемых ценных бумаг: акции именные обыкновенные;</li> <li>- количество ценных бумаг: 101 940 000 (Сто один миллион девятьсот сорок тысяч) штук;</li> <li>- доля ОАО «Зарамагские ГЭС» в уставном капитале ОАО «Северо-Осетинская гидрогенерирующая компания» после приобретения акций: 56,02%;</li> <li>- номинальная стоимость одной ценной бумаги: 1 (Один) рубль;</li> <li>- цена приобретения одной ценной бумаги: 1 (Один) рубль;</li> <li>- общая стоимость ценных бумаг: 101 940 000 (Сто один миллион девятьсот сорок тысяч) рублей;</li> <li>- форма оплаты: денежными средствами с рассрочкой</li> </ul>
--	---	---

	<p>11. Об одобрении договора перевода долга ОАО «Севкавказэнерго» перед ОАО «ОГК-5» на ОАО «Зарамагские ГЭС», являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность.</p>	<p>платежа в течение 3 месяцев с момента подписания договора.</p> <p>11. Одобрить заключение договора перевода долга ОАО «Севкавказэнерго» перед ОАО «ОГК-5» на ОАО «Зарамагские ГЭС», являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, на следующих существенных условиях:</p> <p>Стороны договора: Кредитор – ОАО «ОГК-5», Должник – ОАО «Севкавказэнерго», Новый должник – ОАО «Зарамагские ГЭС»;</p> <p>Предмет договора: передача с согласия ОАО «ОГК-5» (Кредитор ОАО «Севкавказэнерго») Новому должнику обязательства (долга) ОАО «Севкавказэнерго» перед ОАО «ОГК-5», подтвержденного решением Арбитражного суда Республики Северная Осетия-Алания от 18.10.2001 г. и исполнительным листом № 008916 от 28.11.2001 г., на сумму 65 117 100 (шестьдесят пять миллионов сто семнадцать тысяч сто) рублей 00 копеек;</p> <p>Стоимость и порядок оплаты передачи обязательств по договору:</p> <p>За принятие Новым должником обязательств (долгов) Должника последний обязуется выплатить Новому должнику сумму в размере 65 117 100 (Шестьдесят пять миллионов сто семнадцать тысяч сто) рублей 00 копеек.</p>
--	---	---

## **Приложение 8. Справочная информация для акционеров**

Полное фирменное наименование Общества:

*Открытое акционерное общество "Зарамагские ГЭС"*

Сокращенное фирменное наименование Общества: *ОАО "Зарамагские ГЭС"*

Место нахождения: *363000, Российская Федерация, Республика Северная Осетия – Алания, г. Алагир, Квартал Энергетиков, д. 2.*

Почтовый адрес: *362008, 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 30101810800000000781,  
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. *(867-2) 52-59-51, (867-2) 52-59-60*, факс *(867-2) 52-59-61*

Адрес страницы в сети Интернет: *www. Zaramag .ru*

Адрес электронной почты: *zarqes @ mail . ru*

### **Информация об аудиторе**

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество БДО Юникон*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО БДО Юникон*

Вид деятельности: *аудит, консалтинг*

Место нахождения: *117545, Москва, Варшавское шоссе, д.125, стр.1. секция 11*

Почтовый адрес: *117545, Москва, Варшавское шоссе, д.125, стр.1. секция 11*

ИНН: *7716021332*

Лицензия № *E000547* Дата выдачи: *25.06. 2002* Срок действия: *до 25.06. 2007*

Орган, выдавший лицензию: *Министерство финансов Российской Федерации.*

## **Информация о регистраторе Общества**

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Центральный Московский Депозитарий»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «ЦМД»*

Место нахождения: *107078, РФ, г.Москва, Орликов пер., д.3, корп. В.*

Почтовый адрес: *105066, РФ, г.Москва, ул. Ольховская, д. 22.*

Тел.: *(095) 264-44-23, 264-36-12* Факс: *(095) 265-43-36*

Адрес электронной почты: [Mcdepo@dol.ru](mailto:Mcdepo@dol.ru)

Лицензия: Лицензия № *10-000-1-00255*

Дата выдачи: *13.09.2002г.*

Срок действия: *бессрочная*

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

Дата, с которой ведение реестра именных ценных бумаг осуществляется указанным регистратором:  
*26.05.2000 г.*

Специалист по СМИ и связям с общественностью – *Мамиева Лолита Черменовна.*

Номер телефона, факса: Тел. *(867-2) 52-59-46*, , факс *(867-2) 52-59-61*

Адрес электронной почты: *SMI @ zaramag . ru*

Ведущий специалист по корпоративным вопросам – *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*