

*"Утвержден"  
решением Совета Директоров  
Протокол от 23.05. 2006 № 20*

*"Утвержден"  
решением годового Общего собрания  
акционеров (Советом директоров  
ОАО РАО "ЕЭС России")  
Протокол от 23.06. 2006 г. № 224*



# ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

**Открытого акционерного общества  
"Федеральная гидрогенерирующая компания"  
по результатам работы за 2005 год**

Председатель Правления ОАО "ГидроОГК" \_\_\_\_\_/В.Ю. Синюгин/

Главный бухгалтер ОАО "ГидроОГК" \_\_\_\_\_/О.В. Отто/

## Уважаемые акционеры!

Прошло почти полтора года с момента регистрации ОАО "ГидроОГК" – крупнейшей из созданных в ходе реформирования российской электроэнергетики оптовых генерирующих компаний. Она объединит 49 гидростанций общей установленной мощностью более 23,3 ГВт. Первый этап этого пути уже пройден – в оплату уставного капитала ОАО "ГидроОГК" внесены пакеты акций 15 АО-ГЭС и Управляющей компании ГидроОГК. В ближайшей перспективе этап второй – доведение активов и связанная с этим дополнительная эмиссия акций Общества, а в дальнейшем – превращение ОАО "ГидроОГК" в единую операционную компанию, которая должна стать одной из голубых фишек фондового рынка. Оценки и ожидания его участников относительно будущего ОАО "ГидроОГК" весьма позитивны.

В 2005 г. гидростанции, входящие в состав ОАО "ГидроОГК" и находящиеся под управлением ОАО "УК ГидроОГК", выработали свыше 75000 млн кВтч электроэнергии, что составило порядка 13% от общего объема производства электроэнергии в России. Выручка ГЭС Холдинга ГидроОГК в 2005 г. составила 14490 млн. руб., чистая прибыль – 2580 млн. руб.

Принимая решение о создании ОАО "ГидроОГК", государство поставило перед компанией масштабные задачи – это и обеспечение надежной эксплуатации входящих в нее гидростанций, и завершение строительства ГЭС, и комплексное развитие гидроэнергетики России, дальнейшее освоение гидропотенциала нашей страны.

Нам удалось собрать команду опытнейших и компетентнейших менеджеров, эффективность которых проверена временем и значимостью реализованных проектов. Благодаря этому, несмотря на внушительный объем задач, связанных с корпоративным строительством, ОАО "ГидроОГК" уже приступило к реализации нескольких крупных технических проектов. В марте 2005 года при содействии компании началось возведение берегового водосброса Саяно-Шушенской ГЭС, что сопоставимо по объемам работ со строительством гидростанции средней мощности. В апреле 2006 г. на строительстве был уложен первый кубометр бетона. В апреле 2005 г. началось сооружение водозабора Зеленчукских ГЭС.

Проработан проект комплексной достройки Богучанской ГЭС и строительства алюминиевого завода, который станет одним из основных потребителей вырабатываемой ГЭС электроэнергии. На сегодняшний день это крупнейший инвестиционный проект в масштабах всей российской энергетики, пилотный проект государственно-частного партнерства, когда государство и частный бизнес объединяют свои усилия, ресурсы для решения важной задачи. Реализация проекта может начаться в самое ближайшее время, а на строительной площадке Богучанской ГЭС с начала января 2006 г. работы уже идут полным ходом.

В 2005 г. в ОАО "ГидроОГК" была подготовлена Программа технического перевооружения и реконструкции входящих в состав компании ГЭС на период до 2010 и перспективу до 2020 года – за счет установки нового оборудования мощность действующих станций к этому времени должна возрасти более чем на

500 МВт. В марте с.г. Совет директоров компании утвердил подготовленную программу.

В 2005 г. были сделаны первые шаги на пути решения поставленной государством перед ОАО "ГидроОГК" задачи по развитию отечественной гидроэнергетики – разработанные менеджментом компании Основные положения стратегии ОАО "ГидроОГК" на период до 2010 года и на перспективу до 2020 года были одобрены Советом директоров. В соответствии со стратегией приоритетными целями ОАО "ГидроОГК" являются улучшение обеспечения системной надежности и безопасности Единой энергосистемы России, расширение производства электроэнергии на базе возобновляемых источников энергии и обеспечение экологической безопасности, а также рост стоимости компании. В качестве целевого показателя по вводу мощностей Совет директоров утвердил задачу ввода более 4 ГВт до 2010 года. Следующим шагом станет стратегия развития всей российской гидроэнергетики.

В 2006 г. перед ОАО "ГидроОГК" стоят масштабные задачи. Продолжится строительство Бурейской, Богучанской, Ирганайской гидростанций, Каскада Нижнее-Черекских ГЭС, Зеленчукских и Зарамагских ГЭС, берегового водосброса крупнейшей в России Саяно-Шушенской гидростанции. Нам предстоит проработать проекты строительства Южно-Якутского гидроэнергетического комплекса, Нижнебурейской и Нижнезейской ГЭС, каскада Нижнеангарских ГЭС, второй очереди Загорской гидроаккумулирующей станции.

Принятая стратегия компании, а также те направления деятельности ОАО "ГидроОГК", по которым сейчас ведется работа, ориентированы на то, чтобы создать одну из наиболее авторитетных в мире компаний, оперирующих в сфере возобновляемых источников энергии.

Председатель Совета директоров

В. Б. Христенко

Председатель Правления

В. Ю. Синюгин

# 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ И ХОЛДИНГЕ

## ГИДРООГК

Открытое акционерное общество "Федеральная гидрогенерирующая компания" (ОАО "ГидроОГК") создано в соответствии с Распоряжением Правительства Российской Федерации от 01.09.2003 № 1254-р (в редакции от 25.10.2004).

Создание Федеральной гидрогенерирующей компании стало важным этапом структурного реформирования энергетической отрасли Российской Федерации. основополагающий принцип реструктуризации энергетики – разделение естественномонопольных сегментов от потенциально конкурентных – предусматривает образование на месте вертикально-интегрированных компаний новых, специализирующихся на конкретных видах деятельности структур.

Постановление Правительства Российской Федерации от 11.07.2001 № 526 "Основные направления реформирования электроэнергетики РФ" предусматривает создание оптово-генерирующих компаний в качестве дочерних обществ ОАО РАО "ЕЭС России" со 100-процентным участием в их уставных капиталах.

### **Реестр гидроэлектростанций, подлежащих внесению в ОАО "ГидроОГК", по состоянию на 01.12.2005 (в соответствии с распоряжением Правительства от 01.09.2003 № 1254-р)**

Таблица – 1

Наименование гидроэлектростанции	Наименование юридического лица – собственника гидроэлектростанции
Волжская ГЭС	ОАО "Волжская ГЭС"
Нижегородская ГЭС	ОАО "Нижегородская ГЭС"
Рыбинская ГЭС	ОАО "Каскад Верхневолжских ГЭС"
Угличская ГЭС	
Жигулевская ГЭС	ОАО "Жигулевская ГЭС"
Саратовская ГЭС	ОАО "Саратовская ГЭС"
Чебоксарская ГЭС	ОАО "Чебоксарская ГЭС"
Камская ГЭС	ОАО "Камская ГЭС"
Воткинская ГЭС	ОАО "Воткинская ГЭС"
Саяно-Шушенская ГЭС	ОАО "Саяно-Шушенская ГЭС имени П.С. Непорожного"
Новосибирская ГЭС	Имущественный комплекс ОАО РАО "ЕЭС России"
Зейская ГЭС	ОАО "Зейская ГЭС"
Бурейская ГЭС	ОАО "Бурейская ГЭС"
Богучанская ГЭС	ОАО "Богучанская ГЭС"
Чиркейская ГЭС	ОАО "Дагестанская региональная генерирующая компания"
Чирюртская ГЭС-1	
Чирюртская ГЭС-2	
Миатлинская ГЭС	
Гергебильская ГЭС	
Малая Курушская ГЭС	
Малая Ахтынская ГЭС	
Ирганайская ГЭС	ОАО "Сулакэнерго"
Баксанская ГЭС	ОАО "Кабардино-Балкарская гидрогенерирующая компания"
Советская ГЭС	

Мухольская ГЭС	
Аушигерская ГЭС Каскада Нижне-Черекских ГЭС	ОАО "Каскад Нижне-Черекских ГЭС"
Советская ГЭС Каскада Нижне-Черекских ГЭС	
Акбашская ГЭС	ОАО "КаббалкГЭС"
МГЭС-3 на канале Баксан-Малка	
Садовая ГЭС	ОАО "Карачаево-Черкесская гидрогенерирующая компания"
Учкуланская ГЭС	
Эшкаконская ГЭС	
Зеленчукские ГЭС	ОАО "Зеленчукские ГЭС"
Дзау ГЭС	ОАО "Северо-Осетинская гидрогенерирующая компания"
Гизельдонская ГЭС	
Эзминская ГЭС	
Беканская ГЭС	
Кора-Урсдонская ГЭС	
Зарамагские ГЭС	ОАО "Зарамагские ГЭС"
ГЭС-1 Каскада Кубанских ГЭС	ОАО "Ставропольская электрическая генерирующая компания"
ГЭС-2 Каскада Кубанских ГЭС	
ГЭС-3 Каскада Кубанских ГЭС	
ГЭС-4 Каскада Кубанских ГЭС	
ГАЭС Каскада Кубанских ГЭС	
Сенгилеевская ГЭС Каскада Кубанских ГЭС	
Егорлыкская ГЭС Каскада Кубанских ГЭС	
Новотроицкая ГЭС Каскада Кубанских ГЭС	
Свистухинская ГЭС Каскада Кубанских ГЭС	
Загорская ГАЭС	ОАО "Загорская ГАЭС"

Решение о создании ОАО "ГидроОГК" как 100% дочернего общества ОАО РАО "ЕЭС России" принято Советом директоров ОАО РАО "ЕЭС России" 24 декабря 2004 г.

26 декабря 2004 г. состоялась государственная регистрация Общества в г. Красноярске.

Данные о государственной регистрации ОАО "ГидроОГК".

Таблица - 2

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1042401810410494
Орган, осуществивший государственную регистрацию	Инспекция Министерства российской Федерации по налогам и сборам по Железнодорожному району г. Красноярска Красноярского края
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	2460066195

При учреждении в оплату уставного капитала внесены акции дочерних и зависимых обществ, принадлежащие ОАО РАО "ЕЭС России" (15 АО-ГЭС и ОАО "УК ГидроОГК") и денежные средства в размере 101 794 999,53 руб.

Холдинг "ГидроОГК" составляют ОАО "ГидроОГК" (головная компания) и все дочерние и зависимые общества ОАО "ГидроОГК" (см. стр.8).

## **Календарь основных корпоративных событий Общества**

### **21 января 2005 года**

Состоялось первое заседание Совета директоров ОАО "ГидроОГК". Председателем Совета директоров компании избран Министр промышленности и энергетики РФ Христенко Виктор Борисович, заместителем Председателя Совета директоров – Председатель Правления РАО "ЕЭС России" Чубайс Анатолий Борисович. Утверждены решение о выпуске и отчет об итогах выпуска ценных бумаг Общества.

### **Январь-март 2005 года**

Акции АО-ГЭС, принадлежащие ОАО РАО "ЕЭС России", переданы в оплату уставного капитала ОАО "ГидроОГК".

### **14 марта 2005 года**

Совет директоров ОАО "ГидроОГК" принял решение о передаче реестра акционеров Компании специализированной организации – ОАО "Центральный Московский Депозитарий" (ОАО "ЦМД").

### **29 марта 2005 года**

Совет директоров ОАО "ГидроОГК" принял за основу формирования стратегии компании миссию, цели и приоритетные задачи Правления, предложенные в докладе "О подходах к формированию стратегии Общества". При Совете директоров создан Комитет по стратегии.

### **6 апреля 2005 года**

Внеочередным Общим собранием акционеров (протокол заседания Правления ОАО РАО "ЕЭС России" № 1187) утверждены внутренние документы, регулирующие деятельность органов управления Общества.

### **20 мая 2005 года**

Совет директоров ОАО "ГидроОГК" принял к сведению концепцию Целевой модели формирования холдинга и поручил Правлению Общества подготовить предложения по формированию инвестиционной программы на 2007-2010 гг.

Принято решение о подготовке отчетности Компании за 2005 г. по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

### **8 июня 2005 года**

Внеочередным Общим собранием акционеров (протокол заседания Правления ОАО РАО "ЕЭС России" № 1226) избрана Ревизионная комиссия Общества и утвержден аудитор Общества - ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит".

### **1 июля 2005 года**

Внеочередным Общим собранием акционеров (протокол заседания Совета директоров ОАО РАО "ЕЭС России" № 199) утвержден Устав Открытого

акционерного общества "Федеральная гидрогенерирующая компания" в новой редакции.

Согласно внесенным изменениям функции Общего собрания акционеров Общества в период, когда оно является 100%-ным дочерним обществом РАО "ЕЭС России", выполняет Совет директоров ОАО РАО "ЕЭС России".

#### **12 августа 2005 года**

Председатель Правления Синюгин Вячеслав Юрьевич представил Совету директоров Общества отчет об итогах деятельности компании за первое полугодие 2005 г. и инвестиционную программу на 2007-2010 гг.

В целях улучшения системы управления действующих АО-ГЭС Советом директоров ОАО "ГидроОГК" принято решение о передаче полномочий исполнительных органов АО-ГЭС управляющей компании ОАО "УК ГидроОГК", формируемой на базе ОАО "УК ВоГЭК".

#### **30 сентября 2005 года**

Совет директоров РАО "ЕЭС России" одобрил целевую модель функционирования ОАО "ГидроОГК", предполагающую создание Операционной компании. Функции Операционной компании предусматривают управление входящими в состав Общества филиалами – гидроэлектростанциями и дочерними обществами. Доля участия РФ в уставном капитале Операционной компании после реорганизации ОАО РАО "ЕЭС России" должна быть обеспечена на уровне не менее 50% + 1 акция.

#### **28 октября 2005 года**

Внеочередным Общим собранием акционеров (протокол заседания Совета директоров ОАО РАО "ЕЭС России" № 207) принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций.

Планируется разместить 120 млрд. дополнительных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Акции будут размещаться по закрытой подписке в пользу ОАО РАО "ЕЭС России" и Российской Федерации. Цена размещения определена в размере 1,01 рубль за одну обыкновенную акцию.

#### **15 декабря 2005 года**

Совет директоров ОАО "ГидроОГК" одобрил основные положения стратегии Компании на период до 2010г. и на перспективу до 2020г.

#### **14 декабря 2005 года**

Внеочередным Общим собранием акционеров (протокол заседания Совета директоров ОАО РАО "ЕЭС России" № 210) принято решение о выплате дивидендов по результатам 9 месяцев 2005г.

## Дочерние и зависимые общества ОАО "ГидроОГК" (ДЗО)

Таблица - 3

Наименование ДЗО	Доля участия ОАО "ГидроОГК" в уставном капитале ДЗО
ОАО "УК ГидроОГК"	100% - 1 акция
ОАО "Богучанская ГЭС"	64,22%
ОАО "Бурейская ГЭС"	13,97%
ОАО "Волжская ГЭС"	83,31%
ОАО "Воткинская ГЭС"	59,84%
ОАО "Жигулевская ГЭС"	84,11%
ОАО "Зарамагские ГЭС"	77,45%
ОАО "Зейская ГЭС"	56,39%
ОАО "Зеленчукские ГЭС"	97,29%
ОАО "КаббалкГЭС"	50,34%
ОАО "Камская ГЭС"	100% - 1 акция
ОАО "Каскад ВВГЭС"	100% - 1 акция
ОАО "Нижегородская ГЭС"	100% - 1 акция
ОАО "Саратовская ГЭС"	100% - 1 акция
ОАО "СШГЭС имени П.С. Непорожного"	78,9%
ОАО "Сулакэнерго"	53,62%
ЗАО "Богучанская ГЭС"	99%

### Акционерные общества, которые войдут в состав ОАО "ГидроОГК" в соответствии с Распоряжением Правительства РФ № 1254-р до конца 2006г.

Таблица - 4

ОАО "Дагестанская региональная генерирующая компания"
ОАО "Загорская ГАЭС"
ОАО "Кабардино-Балкарская генерирующая компания"
ОАО "Карачаево-Черкесская генерирующая компания"
ОАО "Северо-Осетинская генерирующая компания"
ОАО "Ставропольская энергетическая генерирующая компания"
ОАО "Чебоксарская ГЭС"

В рамках стратегии продвижения к целевой модели ОАО "ГидроОГК" – единой операционной компании – в июне 2005 года Совет директоров принял решение о целесообразности централизации управления дочерними и зависимыми обществами (ДЗО). В соответствии с этим решением полномочия исполнительных органов ДЗО были переданы управляющей организации ОАО "УК ВоГЭК". Одновременно с этим управляющая компания была переименована в ОАО "УК ГидроОГК".

С момента создания в 2001 году ОАО "УК ВоГЭК" сформировало единую систему управления ГЭС Волжско-камского каскада, в соответствии с которой планирование деятельности по всем направлениям осуществляет менеджмент управляющей компании. На ГЭС же оставлено управление хозяйственным обеспечением и исполнительные функции.

Объединение под управлением ОАО "УК ГидроОГК" всех действующих АО-станций позволяет без изменения структуры собственности реализовать преимущества управления монотехнологичной компанией, в первую очередь, за

счет оптимизации структуры управления, более гибкого регулирования гидроресурсами, построения единой инфраструктуры. Указанные действия направлены на реализацию Целевой модели ОАО "ГидроОГК".

Договор на управление и Методика расчета компенсации управляющей компании, основана на ключевых показателях эффективности, утверждаемых советом директоров общества, и учитывает особенности осуществляемой в настоящее время реформы электроэнергетики.

### **Акционерные общества, функции единоличного исполнительного органа которых переданы управляющей организации ОАО "УК ГидроОГК"**

Таблица - 5

ОАО "Волжская ГЭС"	ДЗО ОАО "ГидроОГК"
ОАО "Воткинская ГЭС"	ДЗО ОАО "ГидроОГК"
ОАО "Жигулевская ГЭС"	ДЗО ОАО "ГидроОГК"
ОАО "Зейская ГЭС"	ДЗО ОАО "ГидроОГК"
ОАО "Камская ГЭС"	ДЗО ОАО "ГидроОГК"
ОАО "Каскад ВВГЭС"	ДЗО ОАО "ГидроОГК"
ОАО "Нижегородская ГЭС"	ДЗО ОАО "ГидроОГК"
ОАО "Саратовская ГЭС"	ДЗО ОАО "ГидроОГК"
ОАО "СШГЭС имени П.С. Непорожного"	ДЗО ОАО "ГидроОГК"
ОАО "Загорская ГАЭС"	ДЗО ОАО РАО "ЕЭС России"
ОАО "Чебоксарская ГЭС"	ДЗО ОАО РАО "ЕЭС России"
ОАО "Ставропольская электрическая генерирующая компания"	ДЗО ОАО РАО "ЕЭС России"

### **Краткая характеристика гидроэнергетической отрасли. 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. Кроме своего прямого назначения - производства электроэнергии - гидроэнергетика решает дополнительно ряд важнейших для общества и государства задач: создание систем питьевого и промышленного водоснабжения, развитие судоходства, создание ирригационных систем в интересах сельского хозяйства, рыборазведение, регулирование стока рек, позволяющее осуществлять борьбу с паводками и наводнениями, обеспечивая безопасность населения.

Гидроэнергетика является ключевым элементом обеспечения системной надежности Единой Энергосистемы страны, располагая более 90% резерва регулировочной мощности. Из всех существующих типов электростанций именно ГЭС являются наиболее маневренными и способны при необходимости существенно увеличить объемы выработки в считанные минуты, покрывая пиковые нагрузки.

Само по себе создание ЕЭС России стало возможным именно благодаря вводу в эксплуатацию мощных ГЭС в 50-ые годы прошлого столетия, и ГЭС являются одними из основных опорных пунктов Единой энергосистемы Европейской части России.

В настоящее время ДЗО ОАО "ГидроОГК" занимают лидирующие позиции, в том числе и в области сотрудничества с представителями научно-исследовательских, проектных и других организаций. Во многом этому благоприятствовало и создание в декабре 2003 года Некоммерческого партнерства "Гидроэнергетика России". Подобное сотрудничество представляется взаимовыгодным, поскольку НП "Гидроэнергетика России" ставит следующие приоритетные направления своей деятельности:

- представление интересов гидроэнергетики в органах власти федерального и регионального уровней;
- разработка стратегии проектов развития гидроэнергетического комплекса России;
- повышение эффективности использования ресурсов, направляемых на проведение работ по техпервооружению, реконструкции и развитию гидростанций;
- определение и тиражирование стандартов управленческих, информационных и эксплуатационных технологий, обеспечивающих высокую эффективность функционирования ГЭС;
- международное сотрудничество в области гидроэнергетики.

## 2. СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА. ЗАДАЧИ И ПЕРСПЕКТИВЫ ОБЩЕСТВА НА БУДУЩИЙ ГОД

В соответствии с Основными положениями Стратегии ОАО "ГидроОГК", принятыми за основу Советом директоров Общества 9 ноября 2005 г.,

Миссия компании - эффективное использование гидроресурсов России, поддержание надежности ЕЭС и расширенное использование новых возобновляемых источников энергии на благо акционеров и общества

Для успешного претворения Миссии Общество ставит перед собой следующие цели:

1. Обеспечение системной надежности и безопасности. Под улучшением обеспечения системной надежности и безопасности понимается повышение качества оказания компанией системных услуг по обеспечению надежности ЕЭС, а также меры, гарантирующие надежность обслуживания потребителей, обеспечивающие безопасность эксплуатации гидротехнических сооружений, предотвращающие угрозы затопления территорий и обеспечивающие резервы для целей водоснабжения и возможности судоходства.

2. Устойчивое развитие производства электроэнергии на базе возобновляемых источников энергии и обеспечение экологической безопасности.

3. Рост стоимости компании.

Основными задачами в рамках улучшения **обеспечения надежности и безопасности** менеджмент компании считает набор действий, направленных на формирование системы адекватных экономических отношений, обеспечивающих соответствующее вознаграждение за поддержание целевых (нормативных) уровней надежности и безопасности; модернизацию и замену устаревшего и изношенного оборудования, отработавшего ресурс; упрочение имеющихся и достройку начатых строительством гидротехнических сооружений; достижение и поддержание современного уровня автоматизированных систем управления технологическими процессами (АСУТП), систем учета, контроля состояния объектов.

Устойчивое развитие производства электроэнергии на базе возобновляемых источников энергии и обеспечение экологической безопасности. Потенциал гидроэнергетики России используется на 20%, в то время как развитые страны используют его на 80-95%. В РФ есть возможность для масштабного расширения парка гидроэлектростанций и увеличения выработки энергии при незначительном и контролируемом экологическом ущербе.

Освоение гидропотенциала Дальнего Востока и Сибири, а также малых ГЭС на Кавказе привлекательно с точки зрения размещения энергоемких потребителей электроэнергии вблизи гидроэлектростанций. Освоение гидропотенциала способствует росту деловой активности, развитию инфраструктуры и освоению незаселенных территорий, и является существенным вкладом в развитие экономики России. Одновременно значительный гидропотенциал Дальнего Востока и Сибири создает благоприятные перспективы для российской энергетики с точки зрения освоения растущих рынков электроэнергии Китая, Кореи и Японии.

Таким образом, создаются инструменты для решения ряда геоэкономических и геополитических задач.

Основными задачами, которые необходимо решить для обеспечения **роста стоимости компании**, менеджмент считает:

- расширенное и качественное обновление портфеля энергетических активов компании;
- снижение объемов субсидирования отдельных регионов и потребителей, а также рынка в целом;
- увеличение доли продаж на конкурентном рынке электроэнергии и мощности, обеспечение конкурентного ценообразования на рынке системных услуг через активное участие в процессе разработки модели рынка электроэнергии и продвижение решений, обеспечивающих экономические интересы компании; активное взаимодействие с органами исполнительной власти по вопросам рационализации тарифной политики;
- эффективную сбытовую деятельность на рынках электроэнергии, опирающуюся на уникальные конкурентные преимущества компании;
- повышение прибыльности за счет роста операционной эффективности, в частности, повышения эффективности технологических бизнес-процессов, совершенствования систем управленческого учета и отчетности, модернизации оборудования и снижения издержек, в том числе путем сокращения сроков и стоимости строительства и внедрения адекватной системы мотивации менеджмента и персонала;
- управление структурой активов, портфелем бизнесов, в том числе строительства объектов генерации на базе возобновляемых источников энергии и интеграции в бизнесы, позволяющие нарастить доходы компании;
- повышение качества корпоративного управления.

Основными задачами в рамках **развития использования возобновляемых источников энергии (ВИЭ)** менеджмент компании считает:

- достройку начатых и строительство новых объектов на базе возобновляемых источников энергии, в том числе объектов гидрогенерации, и/или реализацию проектов строительства на основе долгосрочных партнерских соглашений с привлечением новых энергоемких потребителей на территории РФ и ведущие к освоению экспортных рынков (прежде всего Китая, Кореи и др.);
- формирование нормативной базы, стимулирующей развитие ГЭС, генерирующих объектов на основе ВИЭ, ГАЭС, в том числе путем внедрения модели рынка, обеспечивающей полноценное участие компании на конкурентном рынке электроэнергии;
- подготовку к использованию механизмов Киотского протокола и других "инструментов" как дополнительных источников инвестиций; внедрение международных экологических стандартов (ISO 14001).

### **Целевая модель Общества**

Советом директоров ОАО РАО "ЕЭС России" 30 сентября 2005 года была одобрена целевая модель функционирования ОАО "ГидроОГК" в форме Операционной компании, управляющей входящими в её состав филиалами – гидроэлектростанциями и осуществляющей корпоративное управление в отношении своих дочерних обществ, образованных в целях организации новых видов деятельности (бизнесов) и реализации инвестиционных проектов. При этом

доля участия Российской Федерации в уставном капитале Операционной компании должна оставаться на уровне не менее 50%+1 акция.

Основные преимущества Операционной компании:

- Концентрация компетенций для принятия необходимых стратегических решений, возможность быстрого и эффективного оперативного управления;
- Консолидация инвестиционных ресурсов и возможности 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.



### Этапы достижения целевой модели

#### Первый этап достижения целевой модели

Совет директоров РАО "ЕЭС России", выполняя функции внеочередного Общего собрания акционеров ОАО "ГидроОГК", 28 октября 2005 года принял решение об увеличении уставного капитала 100%-ной дочерней компании ОАО "ГидроОГК" путем размещения дополнительных обыкновенных акций номиналом 1 рубль каждая.

Перечень имущества, находящегося в собственности ОАО РАО «ЕЭС России», которым будут оплачены дополнительные акции ОАО «ГидроОГК»:

- Имущество Новосибирской ГЭС, Саратовской ГЭС, Ирганайской ГЭС, Нижегородской ГЭС;
- Акции акционерных обществ, созданных в результате реорганизации АО-энерго (ОАО «Чебоксарская ГЭС», ОАО «Дагестанская региональная генерирующая компания», ОАО «Загорская ГАЭС», ОАО «Ставропольская электрическая генерирующая компания»)
- Акции ОАО «Зарамагские ГЭС», ОАО «Зеленчукские ГЭС», ОАО «НИИЭС», ОАО «ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева»
- Иное имущество, подлежащее включению в состав ОАО «ГидроОГК» в соответствии с распоряжением Правительства РФ от 01.09.2003 № 1254-р (в редакции от 25.10.2004)

Акции акционерных обществ, являющихся дочерними и/или зависимыми обществами ОАО РАО «ЕЭС России» и осуществляющие производство, продажу электрической энергии.

### Второй этап достижения целевой модели

Реорганизация 100%-1 акция ДЗО ОАО "ГидроОГК" в форме их присоединения (слияния) к ОАО "ГидроОГК". Присоединению подлежат ОАО "Камская ГЭС", ОАО "Каскад Верхневолжских ГЭС", ОАО "Нижегородская ГЭС", ОАО "Саратовская ГЭС", ОАО "Чебоксарская ГЭС".

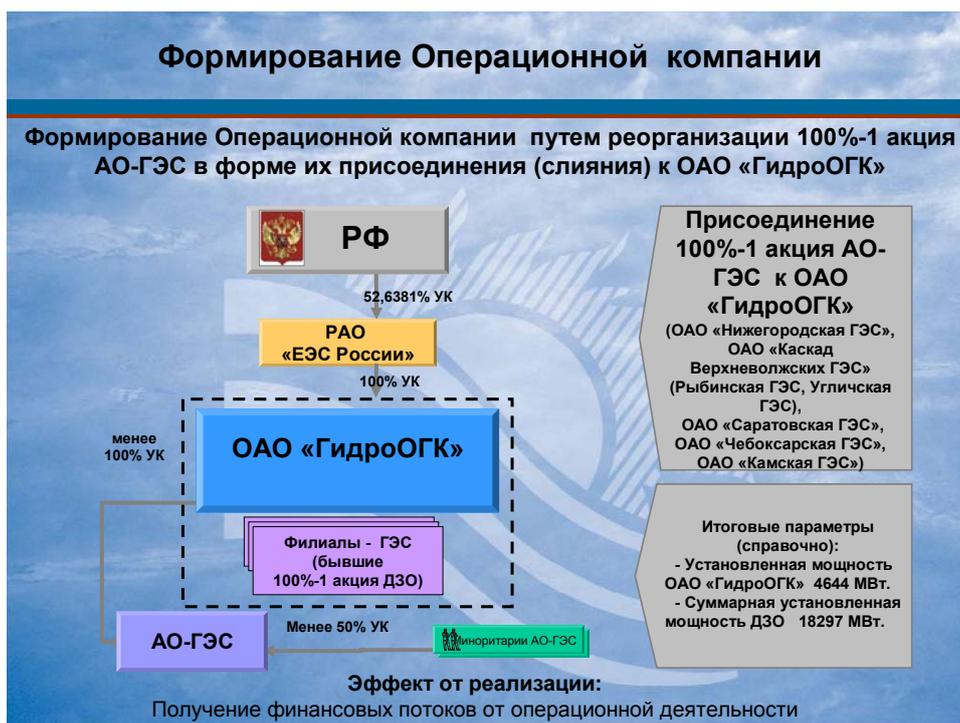


рис. 2

### Третий этап достижения целевой модели

Реорганизация максимально возможного количества оставшихся АО – ГЭС (ДЗО ОАО "ГидроОГК") в форме присоединения (слияния) к ОАО "ГидроОГК" при условии сохранения доли участия РФ в уставном капитале ОАО "ГидроОГК" (после реорганизации ОАО РАО "ЕЭС России") на уровне не менее 50% +1 акция.

## Реорганизация ОАО «ГидроОГК» и ДЗО

Реорганизация максимально возможного количества АО-ГЭС в форме присоединения (слияния) к ОАО «ГидроОГК».

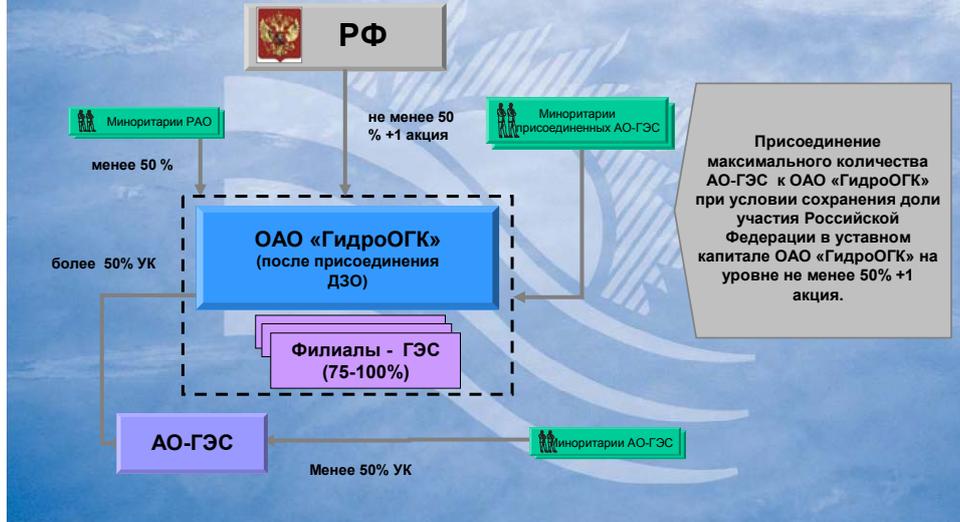


рис. 3

### Четвертый этап достижения целевой модели

Укрупнение АО-ГЭС, не присоединенных к ОАО "ГидроОГК", путем их реорганизации в форме присоединения к одной АО-ГЭС. Возможно формирование двух операционных компаний: основной и укрупненной (на базе АО-ГЭС, не присоединенных к ОАО "ГидроОГК")

### ПОРЯДОК ФОРМИРОВАНИЯ ЦЕЛЕВОЙ МОДЕЛИ

Укрупнение АО-ГЭС (не присоединенных к ОАО «ГидроОГК»), путем их реорганизации в форме присоединения (слияния) к одной АО-ГЭС.



рис. 4

Инвестиционная деятельность Общества. Развитие и освоение гидропотенциала

## **I. Задачи и перспективы инвестиционной деятельности Общества**

Инвестиционная программа ОАО "ГидроОГК" формируется с целью обеспечения безопасности существующих сооружений, обеспечения системной надежности, а также покрытия энергодефицита в отдельных регионах России.

Инвестиционная программа ОАО "ГидроОГК" включает в себя следующие типы объектов в зависимости от целей реализации проекта:

### **1. Безопасность существующих сооружений:**

**Реновация и реконструкция** (по всем действующим станциям). Программа технического перевооружения и реконструкции имеет очень высокий приоритет в связи с физическим и моральным старением оборудования и конструкций.

**1.2 Достройка объектов, не заверенных строительством** (Богучанская ГЭС, Бурейская ГЭС, Зарамагские ГЭС, Ирганайская ГЭС, Зеленчукские ГЭС, Кашхатау ГЭС (Советская ГЭС), Саяно-Шушенская ГЭС). Реализация проектов данного типа имеет наибольший приоритет в связи с рисками, связанными с недостроенными объектами.

Финансирование за счет целевых инвестиционных средств ОАО РАО "ЕЭС России" (далее - ЦИС) сконцентрировано на объектах, не заверенных строительством.

### **2. Системная надежность.**

Для целей покрытия дефицита регулирующей мощности ОАО "ГидроОГК" планируется строительство ГАЭС в Европейской части России, в том числе Загорской ГАЭС-2, Ленинградской ГАЭС, Центральной ГАЭС, Зеленчукской ГАЭС-ГАЭС.

### **3. Покрытие дефицита мощности.**

Включение в Инвестиционную программу ОАО "ГидроОГК" данного типа объектов обусловлено необходимостью покрытия дефицита мощности в отдельных регионах страны.

#### **3.1. Покрытие существующего дефицита мощности.**

Инвестиционная программа ОАО "ГидроОГК" предусматривает финансирование объектов, ввод которых планируется до 2010 года, с целью погашения существующих дефицитов мощности в отдельных энергосистемах России, в частности в ОЭС Северного Кавказа и ЭОС Северо-Запада.

#### **3.2. Покрытие прогнозного дефицита мощности.**

Для целей покрытия прогнозного дефицита мощности, в том числе в ОЭС Сибири и ОЭС Востока, планируется проведение проектно-изыскательских работ по ряду объектов, ввод в эксплуатацию которых планируется в период 2010-2020 гг.

По результатам проектно-изыскательских работ будут определены технико-экономические характеристики объектов и выбраны площадки для строительства.

### **4. Развитие новых направлений энергетики.**

Одними из новых направлений развития энергетики для России являются ветроэнергетика и приливная энергетика.

В 2006 году ОАО "ГидроОГК" планируется создание инжиниринговой компании, которая будет заниматься поиском частных инвесторов в

ветроэнергетику, выбором площадок для строительства станций, реализацией проектов по строительству ветровых электростанций.

В 2006 году планируется завершение работ по строительству опытно-экспериментальной Малой Мезенской ПЭС. После успешного проведения испытаний экспериментального наплавного блок-модуля планируется организация серийного выпуска блок-модулей для ПЭС с целью широкомасштабного развития приливной энергетики. Финансирование строительства Малой Мезенской ПЭС планируется осуществлять в том числе за счет ЦИС 2006 года и ЦИС 2007 года.

## **II. Основные объекты инвестирования**

В 2005 году приоритетным направлением инвестирования оставалось строительство основных объектов: Богучанской ГЭС, Бурейской ГЭС, Ирганайской ГЭС, Зарамагских ГЭС, Зеленчукских ГЭС, Кашхатау ГЭС (Советская ГЭС) и берегового водосброса Саяно-Шушенской ГЭС. По этому направлению инвестировано 10363 млн. рублей, в том числе средства ОАО РАО "ЕЭС России" составляют 8035 млн. рублей, привлеченные под гарантии ОАО РАО "ЕЭС России" – 756 млн. рублей, привлеченные под гарантии ОАО "ГидроОГК" - 599 млн.руб.

Финансирование строительства производилось в основном за счет целевых инвестиционных средств (ЦИС) ОАО РАО "ЕЭС России" в соответствии с утвержденным графиком.

### **Богучанская ГЭС**

Строительство гидроэлектростанции начато в 1980 году.

В 2005 году финансирование за счет ЦИС ОАО РАО "ЕЭС России" составило 650 млн. рублей. Кроме того, был погашен банковский кредит за 2004 год в размере 100 млн. руб.

29 июня 2005 года между ОАО РАО "ЕЭС России" (ОАО "ГидроОГК") и ОАО "РУСАЛ" был подписан **Меморандум о намерениях** по вопросу совместного завершения строительства ГЭС и дальнейшего создания на ее базе Богучанского энерго-металлургического объединения.

Финансирование строительства ГЭС и алюминиевого завода, электропотребление которого будет привязано к станции, предполагается вести на паритетных началах силами ОАО "ГидроОГК" и ОАО "Русский алюминий".

Основные параметры проекта, исходя из положений Меморандума:

Богучанская ГЭС:

- установленная мощность – 3000 МВт;
- среднегодовой объем выработки – 17,6 млрд кВтч;
- стоимость строительства – около 1,48 млрд долларов США (без учета инфляции и стоимости финансирования зоны затопления, которая по предположению сторон будет профинансирована государством).

Алюминиевый завод:

- мощность – около 600 тыс. тонн в год;
- стоимость строительства около 2,08 млрд. долларов США (без учета инфляции);

- предполагаемый объем потребления электроэнергии Богучанской ГЭС алюминиевым заводом составляет 9,85 млрд. кВтч.

### **Бурейская ГЭС**

Строительство станции начато в 1983 году. Проектная мощность ГЭС составляет 2000 МВт. В 2003 году введены в эксплуатацию первые два гидроагрегата мощностью по 185 МВт каждый, в 2004 году – третий агрегат мощностью 333 МВт, в 2005 году введен гидроагрегат № 4 мощностью 333 МВт.

В 2005 году финансирование за счет всех источников составило 6,317 млрд рублей, в том числе за счет ЦИС ОАО РАО "ЕЭС России" – 5,85 млрд рублей.

### **Зарамагские ГЭС**

Проектная мощность станции оценивается в 352 МВт и формируется за счет двух гидроагрегатов по 171 МВт Зарамагской ГЭС-1 и 10 МВт Головной ГЭС.

В 2005 году финансирование за счет всех источников составило 292,5 млн. рублей, в том числе:

за счет ЦИС ОАО РАО "ЕЭС России" – 260 млн. рублей;

за счет кредитного финансирования, организованного ОАО "ГидроОГК" - 41,5 млн. руб.

### **Кашхатау ГЭС (Советская ГЭС)**

Проектная мощность станции оценивается в 65,1 МВт и формируется за счет 3 гидроагрегатов по 21,7 МВт.

В 2005 году финансирование за счет всех источников составило 381,6 млн. рублей, в том числе:

за счет ЦИС ОАО РАО "ЕЭС России" – 250 млн. рублей;

за счет кредитного финансирования, организованного ОАО "ГидроОГК" - 107,3 млн. руб.

### **Зеленчукские ГЭС**

К настоящему времени введены в эксплуатацию 2 гидроагрегата суммарной мощностью 160 МВт. Реализация проекта достройки водозабора на реке Большой Зеленчук позволит в два раза увеличить выработку гидроэлектростанции без увеличения установленной мощности.

В 2005 году финансирование за счет всех источников составило 653,9 млн. рублей, в том числе за счет ЦИС ОАО РАО "ЕЭС России" – 325 млн. рублей.

### **Ирганайская ГЭС**

Основной задачей является наполнение водохранилища Ирганайской ГЭС до НПУ 547 м и доведение располагаемой мощности действующих агрегатов № 1 и № 2 до 400 МВт. Среднеголетняя выработка должна быть увеличена с 650 млн. кВтч до 940 млн кВтч.

В 2005 году финансирование за счет всех источников составило 1636 млн. рублей, в том числе:

за счет ЦИС ОАО РАО "ЕЭС России" – 950 млн. рублей.

за счет кредитного финансирования, организованного ОАО "ГидроОГК" - 450 млн. руб.

### **Береговой водосброс Саяно-Шушенской ГЭС**

Береговой водосброс Саяно-Шушенской ГЭС строится для повышения надежности и обеспечения безопасной эксплуатации гидротехнических сооружений станции.

Сметная стоимость строительства на 1 января 2004 года составила 5,5 млрд рублей без учета НДС. Срок строительства оценен в 5,5 лет.

По результатам гидравлических исследований принят окончательный вариант гашения энергии сбрасываемого потока путем устройства пяти перепадных колодцев.

По итогам конкурса 8 февраля 2005 года генеральным подрядчиком строительства было выбрано ОАО "Бамтоннельстрой".

Финансирование строительства берегового водосброса в 2005 году осуществлялось за инвестиционной составляющей в прибыли и заемных средств в объеме 444,3 млн. руб.

### **III. План ввода в эксплуатацию объектов гидрогенерации**

#### **Прогноз вводов новой генерирующей мощности до 2010 года**

Таблица - 6

	Планируемые вводы мощности, МВт					
	<i>2006</i>	<i>2007</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>Всего</i>
<b>1. Достройка</b>		<b>863</b>	<b>365</b>	<b>1 206</b>	<b>1 171</b>	<b>3 605</b>
Бурейская ГЭС		667	300	35		<b>1 002</b>
Богучанская ГЭС				1 000	1 000	<b>2 000</b>
Зарамагские ГЭС		10		171	171	<b>352</b>
Ирганайская ГЭС		186				<b>186</b>
Советская ГЭС (Кашхатау ГЭС)			65			<b>65</b>
Зеленчукские ГЭС (водозабор)	рост выработки					<b>0</b>
<b>2. Новое строительство</b>	<b>48,5</b>	<b>3,0</b>	<b>50,0</b>	<b>220,0</b>	<b>954,6</b>	<b>1 276</b>
Загорская ГАЭС-2					420	<b>420</b>
Северо-Западный регион (Площадка уточняется)					130	<b>130</b>
Нижне-Бурейская ГЭС					108	<b>108</b>
Нижне-Зейские ГЭС (Граматыхинская ГЭС)					100	<b>100</b>
Ветроэнергетика			25	25		<b>50</b>
ПЭС (в т.ч. Малая Мезенская ПЭС)	2				40	<b>42</b>
Малые ГЭС		3	25	55	67	<b>150</b>
ДРГК (Чирюртская ГЭС-3 +3МВт малых ГЭС)	47					<b>47</b>
Зеленчукская ГЭС-ГАЭС, Верхне-Красногорская ГЭС				140	90	<b>230</b>
<b>Итого</b>	<b>68</b>	<b>934</b>	<b>432</b>	<b>1 453</b>	<b>2 173</b>	<b>5 059</b>

### **3. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ**

Корпоративное управление Обществом есть система взаимоотношений между акционерами Общества, органами управления Общества, а также другими заинтересованными лицами.

Основные принципы корпоративного управления:

- защита прав акционеров и потенциальных инвесторов,
- обеспечение прозрачности и информационной открытости деятельности Общества,
- контроль и оценка качества управления бизнесом.

Права акционеров - владельцев акций закреплены статьей 6 Устава ОАО "ГидроОГК".

Акционеры-владельцы обыкновенных именных акций Общества имеют право:

участвовать лично или через представителей в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;

вносить предложения в повестку дня общего собрания в порядке, предусмотренном действующем законодательством Российской Федерации и Уставом;

получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с документами Общества в соответствии со ст. 91 ФЗ "Об акционерных обществах", иными нормативными правовыми актами и Уставом;

получать дивиденды, объявленные Обществом;

преимущественного приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им обыкновенных акций;

в случае ликвидации Общества получать часть его имущества;

осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и Уставом.

Прозрачность и информационная открытость Общества обеспечивается:

- возможностью ознакомления акционеров Общества и иных заинтересованных лиц с информацией о деятельности Общества, внутренними документами Общества (в том числе получение копий документов), в соответствии с требованиями ФЗ "Об акционерных обществах", Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утв. Приказом ФСФР России от 16.03.2005г. №05-5/пз-н) и Устава Общества;

- размещением Устава Общества, в том числе всех изменений и дополнений к нему, внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества, годовой бухгалтерской отчетности Общества, а также иной информации о деятельности Общества на официальном сайте Общества в сети Интернет;

- отчетностью Единоличного исполнительного органа Общества и Совета директоров Общества перед акционерами Общества.

Контроль и оценка качества управления бизнесом осуществляется Советом директоров Общества, Ревизионной комиссией Общества и аудитором Общества.

Управление Обществом осуществляется в соответствии с положениями Федерального Закона "Об акционерных обществах" и Кодексом корпоративного поведения, одобренного на заседании Правительства РФ от 28.11.2001г. (протокол №49) и рекомендованного к применению Распоряжением ФКЦБ от 04.04.2002г. № 421/р "О рекомендации к применению Кодекса корпоративного поведения".

К регулирующим порядок образования и деятельности органов управления и контроля Общества относятся следующие внутренние документы, утвержденные Общим собранием акционеров (Правлением ОАО РАО "ЕЭС России"), Протокол от 06 апреля 2005г. № 1187пр/3:

- Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Открытого акционерного общества "Федеральная гидрогенерирующая компания";
- Положение о Ревизионной комиссии Открытого акционерного общества "Федеральная гидрогенерирующая компания";
- Положение о Правлении Открытого акционерного общества "Федеральная гидрогенерирующая компания";
- Положение о выплате членам Ревизионной комиссии Открытого акционерного общества "Федеральная гидрогенерирующая компания" вознаграждений и компенсаций;
- Положение о выплате членам Совета директоров Открытого акционерного общества "Федеральная гидрогенерирующая компания" вознаграждений и компенсаций

### **Состав органов управления и контроля Общества и сведения о лицах, избранных в органы управления и контроля Общества**

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Правление;
- Председатель Правления.

### **Общее собрание акционеров**

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров.

В соответствии с п.11.1. ст. 11 Устава ОАО "ГидроОГК", в период владения ОАО РАО "ЕЭС России" 100 процентами голосующих акций Общества решения по вопросам, относящимся к компетенции Общего собрания акционеров, принимаются Советом директоров ОАО РАО "ЕЭС России" и доводятся до сведения Общества в порядке, установленном внутренними документами ОАО РАО "ЕЭС России", регулирующими деятельность Совета директоров ОАО РАО "ЕЭС России".

К компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение Устава в новой редакции;

- 2) реорганизация Общества;
- 3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- 4) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- 5) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;
- 6) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- 7) дробление и консолидация акций Общества;
- 8) принятие решения о размещении Обществом облигаций, конвертируемых в акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции;
- 9) избрание Председателя Правления Общества и досрочное прекращение его полномочий;
- 10) избрание членов Совета директоров Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- 11) избрание членов Ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- 12) утверждение Аудитора Общества;
- 13) утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчета о прибылях и об убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) и убытков Общества по результатам финансового года;
- 14) выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;
- 15) принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 Федерального закона "Об акционерных обществах";
- 16) принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83 Федерального закона "Об акционерных обществах";
- 17) принятие решения об участии в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- 18) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов управления и контроля Общества;
- 19) принятие решения о выплате членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и (или) компенсаций;
- 20) принятие решения о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и (или) компенсаций;
- 21) решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах".

Вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение Совету директоров, Правлению и Председателю Правления Общества.

Решения по вопросам, указанным в подпунктах 2, 5, 7, 8, 12-18 пункта 10.2. Устава принимается Общим собранием акционеров только по предложению Совета директоров Общества.

Общее собрание акционеров не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, не отнесенным к его компетенции Федеральным законом "Об акционерных обществах".

### **Совет директоров**

Совет директоров Общества осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом "Об акционерных обществах" и Уставом к компетенции Общего собрания акционеров.

К компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

1) определение приоритетных направлений деятельности Общества, утверждение долгосрочных программ развития Общества;

2) размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением случаев, установленных Федеральным законом "Об акционерных обществах" и Уставом;

3) утверждение решения о выпуске ценных бумаг, проспекта ценных бумаг, отчета об итогах выпуска ценных бумаг, отчетов об итогах приобретения акций Общества и отчетов об итогах выкупа акций у акционеров Общества;

4) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах", а также при решении вопросов, указанных в подпунктах 6, 20-22 пункта 12.1. Устава;

5) приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах";

6) отчуждение (реализация) акций Общества, поступивших в распоряжение Общества в результате их приобретения или выкупа у акционеров Общества, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

7) определение количественного состава Правления Общества, избрание членов Правления Общества (за исключением Председателя Правления Общества), досрочное прекращение их полномочий и установление выплачиваемых им вознаграждений и компенсаций;

8) привлечение к дисциплинарной ответственности Председателя Правления Общества и его поощрение в соответствии с трудовым законодательством Российской Федерации;

9) согласование совмещения Председателем Правления и членами Правления должностей в органах управления других организаций, а также иных оплачиваемых должностей в других организациях;

10) избрание Председателя и заместителя Председателя Совета директоров Общества, досрочное прекращение их полномочий;

11) формирование комитетов Совета директоров Общества, утверждение положений о комитетах Совета директоров Общества;

12) избрание Секретаря Совета директоров Общества и досрочное прекращение его полномочий;

- 13) утверждение основных показателей эффективности деятельности Общества, бизнес-плана Общества, рассмотрение отчетов об их исполнении;
- 14) рекомендации Общему собранию акционеров Общества по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций;
- 15) определение размера оплаты услуг Аудитора;
- 16) рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;
- 17) утверждение внутренних документов Общества, определяющих порядок формирования и использования фондов Общества, принятие решения об использовании фондов Общества;
- 18) утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции Общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции исполнительных органов Общества;
- 19) создание филиалов и открытие представительств Общества, их ликвидация, внесение в Устав Общества изменений, связанных с созданием филиалов, открытием представительств Общества (включая изменение сведений о наименованиях и местах нахождения филиалов и представительств Общества) и их ликвидацией;
- 20) об участии Общества в других организациях (в том числе согласование учредительных документов), изменении доли участия (количества акций, размера паев, долей), обременении акций, долей и прекращении участия Общества в других организациях (с учетом подпункта 21 настоящего пункта);
- 21) о совершении Обществом сделки (нескольких взаимосвязанных сделок) по отчуждению, передаче в залог или иному обременению акций (долей) других организаций, не занимающихся производством, передачей, диспетчированием, распределением и сбытом электрической и тепловой энергии, если рыночная стоимость акций (долей), являющихся предметом сделки, определенная в соответствии с заключением независимого оценщика, превышает 30 млн. рублей, а также в иных случаях (размерах), определяемых решениями Совета директоров Общества;
- 22) предварительное одобрение решений о совершении Обществом:
  - а) сделок, предметом которых являются внеоборотные активы Общества в размере от 10 до 25 процентов балансовой стоимости этих активов Общества на дату принятия решения о совершении такой сделки;
  - б) сделки (несколько взаимосвязанных сделок), связанной 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;
- 23) определение политики и установление порядка принятия решений, касающихся получения и выдачи (предоставления) ссуд, займов, кредитов, гарантий, залога и поручительств;
- 24) предварительное одобрение решений о совершении Обществом сделок связанных с безвозмездной передачей имущества Общества или имущественных прав (требований) к себе или к третьему лицу; сделок, связанных с освобождением от имущественной обязанности перед собой или перед третьим лицом; сделок,

связанных с безвозмездным оказанием Обществом услуг (выполнением работ) третьим лицам, в случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества, и принятие решений о совершении Обществом данных сделок в случаях, когда вышеуказанные случаи (размеры) не определены;

25) одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Федерального закона “Об акционерных обществах”;

26) одобрение сделок, предусмотренных главой XI Федерального закона “Об акционерных обществах”;

27) утверждение регистратора Общества, условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;

28) утверждение порядка взаимодействия Общества с хозяйственными обществами, акциями и долями которых владеет Общество;

29) определение позиции Общества (представителей Общества) по следующим вопросам повесток дня общих собраний акционеров (участников) и заседаний советов директоров дочерних и зависимых хозяйственных обществ (далее – ДЗО), в том числе поручение принимать или не принимать участие в голосовании по вопросам повестки дня, голосовать по проектам решений "за", "против" или "воздержался":

а) об определении повестки дня общего собрания акционеров (участников) ДЗО (за исключением случаев, когда обсуждение вопросов является обязательным в соответствии с п. 1 ст. 47, ст. 53, 55 Федерального закона “Об акционерных обществах”);

б) о реорганизации, ликвидации ДЗО;

в) об определении количественного состава совета директоров ДЗО, выдвижении и избрании его членов и досрочном прекращении их полномочий;

г) об определении количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций ДЗО и прав, предоставляемых этими акциями;

д) об увеличении уставного капитала ДЗО путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;

е) о размещении ценных бумаг ДЗО, конвертируемых в обыкновенные акции;

ж) о дроблении, консолидации акций ДЗО;

з) об одобрении крупных сделок, совершаемых ДЗО;

и) об участии ДЗО в других организациях (о вступлении в действующую организацию или создании новой организации), а также о приобретении, отчуждении и обременении акций и долей в уставных капиталах организаций, в которых участвует ДЗО, изменении доли участия в уставном капитале соответствующей организации (с учетом подп. к) настоящего пункта);

к) о совершении ДЗО сделки (нескольких взаимосвязанных сделок) по отчуждению, передаче в залог или иному обременению акций (долей) других организаций, не занимающихся производством, передачей, диспетчированием, распределением и сбытом электрической и тепловой энергии, в случаях (размерах), определяемых порядком взаимодействия Общества с организациями в которых участвует Общество, утверждаемым Советом директоров Общества;

л) о совершении ДЗО сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), связанных с отчуждением или возможностью отчуждения, с передачей в аренду имущества ДЗО, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии, в случаях (размерах), определяемых порядком взаимодействия Общества с

организациями в которых участвует Общество, утверждаемым Советом директоров Общества;

м) определение порядка выплаты вознаграждений членам совета директоров и ревизионной комиссии ДЗО.

н) о внесении изменений и дополнений в учредительные документы ДЗО (утверждении устава в новой редакции).

30) определение позиции Общества (представителей Общества) по следующим вопросам повесток дня заседаний советов директоров ДЗО (в том числе поручение принимать или не принимать участие в голосовании по вопросам повестки дня, голосовать по проектам решений "за", "против" или "воздержался"):

а) об определении позиции представителей ДЗО по вопросам повесток дня общих собраний акционеров (участников) и заседаний советов директоров обществ дочерних и зависимых по отношению к ДЗО, касающимся совершения (одобрения) сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), связанных с отчуждением или возможностью отчуждения имущества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии, в случаях (размерах), определяемых порядком взаимодействия Общества с организациями в которых участвует Общество, утверждаемым Советом директоров Общества;

б) об определении позиции представителей ДЗО по вопросам повесток дня общих собраний акционеров (участников) и заседаний советов директоров обществ дочерних и зависимых по отношению к ДЗО, осуществляющих производство, передачу, диспетчирование, распределение и сбыт электрической и тепловой энергии, о реорганизации, ликвидации, увеличении уставного капитала таких обществ путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций, размещении ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции;

31) выдвижение Обществом кандидатур для избрания на должность единоличного исполнительного органа, в иные органы управления, органы контроля, а также кандидатуры аудитора организаций, в которых участвует Общество, осуществляющих производство, передачу, диспетчирование, распределение и сбыт электрической и тепловой энергии, а также ремонтные и сервисные виды деятельности;

32) утверждение кандидатуры независимого оценщика (оценщиков) для определения стоимости акций, имущества и иных активов Общества в случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах", Уставом, а также отдельными решениями Совета директоров Общества;

33) предварительное одобрение коллективного договора, соглашений, заключаемых Обществом в рамках регулирования социально-трудовых отношений;

34) утверждение кандидатуры финансового консультанта, привлечение которого требуется в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг";

35) определение направлений обеспечения страховой защиты Общества, в том числе утверждение Страховщика Общества;

36) иные вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Федеральным законом "Об акционерных обществах" и Уставом.

Вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества, не могут быть переданы на решение Председателю Правления и Правлению Общества.

## Совет Директоров ОАО "ГидроОГК"

избран 24 декабря 2004г. (распоряжение ОАО РАО "ЕЭС России" от 24 декабря 2004г. № 163р "Об учреждении Открытого акционерного общества "Федеральная гидрогенерирующая компания")

<b>Христенко Виктор Борисович (Председатель)</b>	
Год рождения	1957г.
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2000г. Правительство Российской Федерации, Первый заместитель Председателя Правительства  2001-2004гг. Правительство Российской Федерации, Заместитель Председателя Правительства  2004г. Правительство Российской Федерации, исполняющий обязанности Председателя Правительства  2004г. – настоящее время Министерство промышленности и энергетики Российской Федерации, Министр промышленности и энергетики Российской Федерации
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

<b>Чубайс Анатолий Борисович</b>	
Год рождения	1955
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	1998г. – настоящее время ОАО РАО "ЕЭС России", Председатель Правления, член Совета директоров
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

<b>Синюгин Вячеслав Юрьевич</b>	
Год рождения	1969
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	1999-2000гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Начальник Департамента управления капиталом  2000-2001гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Член Правления, Начальник Департамента корпоративной стратегии  2001- 2004гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Заместитель Председателя Правления

	<p>2004 - настоящее время ОАО РАО "ЕЭС России", Член Правления, Управляющий директор Бизнес-единицы "Гидрогенерация"</p> <p>2004г. - настоящее время ОАО "ГидроОГК", Председатель Правления, член Совета директоров</p> <p>2005г. - настоящее время ОАО "УК ГидроОГК", Генеральный директор</p>
Доля участия в уставном капитале эмитента Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

### **Уринсон Яков Моисеевич**

Год рождения	1944
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>1999г. - настоящее время ГУ-ВШЭ, Преподаватель</p> <p>1999-2000гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Руководитель экспертно-аналитической группы по экономическим и финансовым вопросам – Главный эксперт</p> <p>2000г. – настоящее время ОАО РАО "ЕЭС России", Заместитель Председателя Правления, Руководитель Корпоративного центра</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

### **Раппопорт Андрей Натанович**

Год рождения	1963
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	<p>1998-2004гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Заместитель Председателя Правления</p> <p>2004г. - настоящее время ОАО РАО "ЕЭС России", член Правления</p> <p>2002г. - настоящее время ОАО "ФСК ЕЭС", Председатель Правления, член Совета директоров</p>
Доля участия в уставном капитале эмитента Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

### **Аюев Борис Ильич**

Год рождения	1957
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	<p>1997-2002гг. Объединенное диспетчерское управление энергосистемами Урала (ОДУ Урала) Филиала ОАО РАО "ЕЭС России", Заместитель Директора ТРДЦ ФОРЭМ – Начальник Службы</p>

	<p>финансовых расчетов и отчетности, Заместитель Директора ОДУ Урала - Директор ТРДЦ ФОРЭМ</p> <p>2002 – 2004гг. ОАО "СО-ЦДУ ЕЭС", Заместитель Председателя Правления, член Совета директоров</p> <p>2004г. - настоящее время ОАО "СО-ЦДУ ЕЭС Председатель Правления, член Совета директоров</p> <p>2004г. – настоящее время ОАО РАО "ЕЭС России", член Правления</p>
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

<b>Зубакин Василий Александрович</b>	
Год рождения	1958
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	<p>1996-2000гг. ОАО "Сибирский капитал", Генеральный директор</p> <p>2000 – 2002гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Заместитель Начальника Департамента – директор по анализу и прогнозированию Департамента экономики холдинга и дочерних обществ, Начальник Департамента экономики холдинга и дочерних обществ</p> <p>2002 -2004гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Член правления, Начальник Департамента управления капиталом</p> <p>2002 – настоящее время ОАО РАО "ЕЭС России", Член Правления</p> <p>2004г. – настоящее время ОАО РАО "ЕЭС России", Начальник Департамента обеспечения процессов реформирования Центра управления реформой</p>
Доля участия в уставном капитале эмитента Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

<b>Пономарев Дмитрий Валерьевич</b>	
Год рождения	1967
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	<p>1997-2000гг. НП "Фондовая биржа РТС", Президент</p> <p>2000-2002гг. НП "Фондовая биржа РТС", Председатель Совета директоров</p> <p>2000-2002гг. ЗАО "Технический центр РТС", Советник Генерального директора</p>

	2002г. -настоящее время НП "АТС", Председатель Правления
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

### **Айварас Абромавичус**

Год рождения	1976
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	1999 – 2002гг. Брунsvик Эмержинг Маркет (Brunswick Emerging Market), Начальник трейдингового управления (Head of Trading)  2002 – настоящее время Ист Капитал Ассет Менеджмент (East Capital Asset Management (Стокгольм, Швеция)), Партнер, Управляющий фондом (Partner and fund manager)
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

### **Херн Дэвид Александр**

Год рождения	1971
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2000-2003гг. Компания "Brunswick Capital Management", Московский офис, Директор  2003г. – настоящее время Halcyon Advisors, Управляющий директор
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

### **Пер-Кристиан Эндше**

Год рождения	1941
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	1995 – 2001гг. Норск Гидро Азия Пте Лтд и ГидроАзия Пасифик Пте Лтд (Norsk Hydro Asia Pte Ltd and Hydro Asia Pacific Pte Ltd, Singapore (Regional Headquarters for Asia, Pacific for Norsk Hydro ASA), Президент (President)  2001 – 2004гг. Посольство Норвегии в Сингапуре, Советник по технологиям и исследовательским работам (Counsellor for Technology and Research)  2004 – 2004гг. Организация: Петал Консалтинг, Осло (Petal Consulting, Oslo, Norway), Независимый консультант (Independent consultant)
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров производится в соответствии с Положением о выплате членам Совета директоров Открытого акционерного общества "Федеральная гидрогенерирующая компания" вознаграждений и компенсаций, утвержденным Общим собранием акционеров (Правлением ОАО РАО "ЕЭС России"), Протокол от 06 апреля 2005 № 1187пр/3.

В соответствии с указанным Положением за участие в заседании Совета директоров (независимо от формы его проведения) члену Совета директоров выплачивается вознаграждение в размере суммы эквивалентной трем минимальным месячным тарифным ставкам рабочего первого разряда, установленным отраслевым тарифным соглашением в электроэнергетическом комплексе РФ на день проведения заседания Совета директоров Общества, с учетом индексации, установленной Соглашением, в течение семи календарных дней после проведения заседания Совета директоров Общества.

В соответствии с пп. 11 п. 12.1 ст. 12 Устава ОАО "ГидроОГК" созданы комитеты при Совете директоров Общества:

**Комитет по стратегии при Совете директоров Общества**, создан в соответствии с решением Совета директоров от 25 апреля 2005г. (Протокол № 5), действует в соответствии с Положением о Комитете по стратегии при Совете директоров Общества, утвержденным решением Совета директоров Общества от 25 апреля 2005г. (Протокол №5).

Задачами Комитета по стратегии являются подготовка и представление рекомендаций (заключений) Совету директоров по вопросам стратегического развития Общества, входящими в сферу компетенции Совета директоров либо изучаемых Советом директоров в порядке контроля деятельности исполнительных органов Общества.

**Комитет по надежности при Совете директоров Общества**, создан в соответствии с решением Совета директоров от 16 декабря 2005г. (Протокол № 5), действует в соответствии с Положением о Комитете по надежности при Совете директоров Общества, утвержденным решением Совета директоров Общества от 25 апреля 2005г. (Протокол № 5).

Задачами Комитета по надежности являются выработка и представление рекомендаций (заключений) Совету директоров по следующим направлениям деятельности Совета директоров:

- 1) экспертиза инвестиционных программ и планов по ремонту энергообъектов, анализ их исполнения с точки зрения обеспечения требований комплексной надежности;
- 2) оценка полноты и достаточности мероприятий по результатам аварий и крупных технологических нарушений, а также контроль их исполнения;
- 3) контроль и оценка деятельности технических служб Общества в части:
  - обеспечения комплексной надежности работы оборудования и сооружений;
  - обеспечения нормального состояния основных фондов и доведения информации о прогнозируемых рисках надежности их функционирования;
- 4) анализ мероприятий по выполнению договорных и экономических механизмов управления надежностью.

## Правление Общества

---

## (Коллегиальный исполнительный орган)

К компетенции Правления Общества относятся следующие вопросы:

- 1) разработка и предоставление на рассмотрение Совета директоров приоритетных направлений деятельности Общества и перспективных планов по их реализации;
- 2) подготовка отчетов о выполнении решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества;
- 3) представление на рассмотрение Совета директоров отчетов о финансово-хозяйственной деятельности дочерних и зависимых обществ, акциями (долями) которых владеет Общество, а также информации о других организациях, в которых участвует Общество;
- 4) утверждение бюджета Общества, принятие решений о его корректировке;
- 5) вынесение на рассмотрение Совета директоров Общества отчетов об исполнении основных показателей эффективности деятельности Общества, бизнес-плана Общества;
- 6) решение иных вопросов руководства текущей деятельностью Общества в соответствии с решениями Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества, а также вопросов, переданных на рассмотрение Правления Председателем Правления Общества.

### **Правление ОАО "ГидроОГК"**

избрано 24 декабря 2004г. (распоряжение ОАО РАО "ЕЭС России" от 24 декабря 2004 г. № 163р "Об учреждении Открытого акционерного общества "Федеральная гидрогенерирующая компания")

<b>Синюгин Вячеслав Юрьевич</b>	
Год рождения	1969
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	1999-2000гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Начальник Департамента управления капиталом  2000-2001гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Член Правления, Начальник Департамента корпоративной стратегии  2001- 2004гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Заместитель Председателя Правления  2004г. - настоящее время ОАО РАО "ЕЭС России", Член Правления, Управляющий директор Бизнес-единицы "Гидрогенерация"  2004г. - настоящее время ОАО "ГидроОГК", Председатель Правления, член Совета директоров  2005г. - настоящее время ОАО "УК ГидроОГК", Генеральный директор
Доля участия в уставном капитале эмитента Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

<b>Оксузьян Олег Борисович</b>	
Год рождения	1960
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	1998– 2004гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Директор по корпоративному управлению  2004г. - настоящее время ОАО РАО "ЕЭС России", Заместитель Управляющего директора Бизнес-единицы "Гидрогенерация"  2005г. – настоящее время ОАО "ГидроОГК", Член Правления  2005г. – настоящее время ОАО "УК ГидроОГК", Заместитель Генерального директора
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

<b>Павленко Сергей Алексеевич</b>	
Год рождения	1966
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	1999-2000гг. Федеральная служба России по делам о несостоятельности и финансовому оздоровлению по Приморскому краю Дальневосточного межрегионального территориального органа, Начальник агентства – Начальник отдела  2000г. Дальневосточный межрегиональный территориальный орган Федеральной службы России по финансовому оздоровлению и банкротству, Начальник агентства – Начальник отдела  2001 – 2005гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Работа по трудовому соглашению, Заместитель Начальника Департамента управления капиталом, Первый Заместитель Начальника Департамента управления капиталом, Начальник Департамента проектов развития БЕ "Гидрогенерация"  2005г. – настоящее время ОАО "ГидроОГК", член Правления  2005г. – настоящее время ОАО "УК ГидроОГК", Заместитель Генерального директора по инвестиционной деятельности
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

<b>Хазиахметов Расим Магсумович</b>	
Год рождения	1954
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	1999 – 2001гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Начальник Департамента электрических станций, Начальник Департамента управления

хронологическом порядке:	<p>капиталом;</p> <p>2001 – 2005гг. ОАО "УК ВоГЭК", Генеральный директор;</p> <p>2005г. – настоящее время ОАО "ГидроОГК", Член Правления</p> <p>2005г. – настоящее время ОАО "УК ГидроОГК", Заместитель Генерального директора, Руководитель БЕ "Производство", член Совета директоров</p>
Доля участия в уставном капитале эмитента Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

### **Юшин Сергей Александрович**

Год рождения	1972
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	<p>2000 – 2001гг. Акционерный банк "СОБИНБАНК", Менеджер группы развития бизнеса Департамента корпоративных финансовых услуг;</p> <p>2001 – 2002гг. ОАО "Инвестиционная группа "Алроса", Финансовый директор;</p> <p>2002г. – 2004г. Негосударственный пенсионный фонд электроэнергетики, Заместитель Генерального директора, Вице-президент</p> <p>2004 – 2005гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Заместитель Управляющего директора Бизнес-единицы "Гидрогенерация"</p> <p>2005г. – настоящее время ОАО "ГидроОГК", Член Правления</p> <p>2005г. – настоящее время ОАО "УК ГидроОГК", Заместитель Генерального директора, член Совета директоров</p>
Доля участия в уставном капитале эмитента Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

### **Сергеев Александр Юрьевич**

Год рождения	1977
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	<p>1999-2002г. ОАО "Свердловэнерго", экономист, Начальник сектора Дирекции по организации рынка и сбыта энергии</p> <p>2002-2004гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Начальник отдела Департамента развития рынка электроэнергетики, Начальник отдела Департамента реформирования энергетики</p>

	<p>2004-2005гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Руководитель Дирекции рынка Бизнес-Единицы "Гидрогенерация"</p> <p>2005г. – настоящее время ОАО "ГидроОГК", Член Правления ОАО "ГидроОГК"</p> <p>2005г. – настоящее время ОАО "УК ГидроОГК", Заместитель Генерального директора, Руководитель Бизнес-единицы "Продажи", член Совета директоров</p>
Доля участия в уставном капитале эмитента Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

15 февраля 2005г. Советом директоров Общества (Протокол № 2) приняты решения об увеличении количественного состава Правления Общества до 7 человек и избрании Филиппова Кирилла Борисовича членом Правления Общества.

<b>Филиппов Кирилл Борисович</b>	
Год рождения	1965
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	<p>2000-2002гг. ОАО "Ленэнерго", Заместитель Генерального директора по сбыту – директор предприятия "Энергосбыт"</p> <p>2002-2004гг. Заместитель Министра по делам печати, телерадиовещания и средств массовых коммуникаций</p> <p>2005г. ОАО "ГидроОГК", член Правления</p> <p>2005 – настоящее время АНО "ТВ-Новости", Директор Дирекции экономики и финансов</p>
Доля участия в уставном капитале эмитента Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

12 августа 2005г. решением Совета директоров Общества (Протокол № 9) досрочно прекращены полномочия члена Правления Общества Филиппова К.Б., избран членом Правления Общества Голошинов Александр Валентинович.

<b>Голошинов Александр Валентинович</b>	
Год рождения	1957
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	<p>1998-2002гг. Каскад Вилюйских ГЭС, пос. Чернышевский, Республика Саха (Якутия), Директор</p> <p>2002-2005гг. ОАО "СШГЭС имени П.С. Непорожного", Генеральный директор</p> <p>2005г. – настоящее время</p>

	ОАО "СШГЭС имени П.С. Непорожного", Первый Заместитель Генерального директора – Исполнительный директор  2005г. - настоящее время ОАО "ГидроОГК", член Правления  2005г. – настоящее время ОАО "УК ГидроОГК", Руководитель Бизнес-единицы "Реализация инвестпроектов №1"
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

### **Председатель Правления Общества (Единоличный исполнительный орган)**

К компетенции Председателя Правления Общества относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Общества.

Председатель Правления Общества без доверенности действует от имени Общества, в том числе:

- 1) совершает сделки от имени Общества, выдает доверенности, открывает в банках расчетные и иные счета Общества;
- 2) самостоятельно распоряжается имуществом Общества, с учетом ограничений, предусмотренных действующим законодательством и настоящим Уставом;
- 3) принимает и увольняет работников Общества, применяет к ним меры поощрения и дисциплинарного взыскания;
- 4) организует работу Правления Общества, председательствует на его заседаниях;
- 5) вносит на рассмотрение Совета директоров предложения о назначении и освобождении от должности членов Правления;
- 6) утверждает штатное расписание и должностные оклады работников Общества;
- 7) распределяет обязанности между заместителями Председателя Правления Общества;
- 8) обеспечивает выполнение планов деятельности Общества, необходимых для решения его задач;
- 9) утверждает Положения о филиалах и представительствах Общества;
- 10) утверждает внутренние документы Общества по вопросам, отнесенным к компетенции Председателя Правления Общества;
- 11) организует ведение бухгалтерского учета и отчетности в Обществе;
- 12) издает приказы, утверждает инструкции и иные документы Общества, дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;
- 13) не позднее, чем за 45 (Сорок пять) дней до даты проведения годового Общего собрания акционеров Общества представляет на рассмотрение Совету директоров Общества годовой отчет, бухгалтерский баланс, счет прибылей и убытков Общества, распределение прибыли и убытков Общества;

14) решает иные вопросы текущей деятельности Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Общества.

Председатель Правления Общества осуществляет руководство текущей деятельностью Общества в соответствии с решениями Общего собрания акционеров Общества, Совета директоров и Правления Общества, принятыми в соответствии с их компетенцией.

**Председателем Правления ОАО "ГидроОГК" 24 декабря 2004г. избран Синюгин Вячеслав Юрьевич** (распоряжение ОАО РАО "ЕЭС России" от 24 декабря 2004 г. № 163р "Об учреждении Открытого акционерного общества "Федеральная гидрогенерирующая компания").

<b>Синюгин Вячеслав Юрьевич</b>	
Год рождения	1969
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке:	<p>1999-2000гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Начальник Департамента управления капиталом</p> <p>2000-2001гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Член Правления, Начальник Департамента корпоративной стратегии</p> <p>2001- 2004гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Заместитель Председателя Правления</p> <p>2004 - настоящее время ОАО РАО "ЕЭС России", Член Правления, Управляющий директор Бизнес-единицы "Гидрогенерация"</p> <p>2004г. - настоящее время ОАО "ГидроОГК", Председатель Правления, член Совета директоров</p> <p>2005г. - настоящее время ОАО "УК ГидроОГК", Генеральный директор</p>
Доля участия в уставном капитале эмитента Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

Выплата вознаграждения Председателю Правления и членам Правления Общества производится в соответствии с должностными окладами, установленными трудовыми договорами.

Порядок, условия и размер надбавок, доплат, премий, других выплат определяется Положением о материальном стимулировании Высших менеджеров ОАО "ГидроОГК", утвержденным решением Совета директоров Общества от 10 октября 2005 г. № 10.

#### **Ревизионная комиссия Общества**

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества Общим собранием акционеров ежегодно избирается Ревизионная комиссия.

Количественный состав Ревизионной комиссии Общества составляет 5 (Пять) человек.

К компетенции Ревизионной комиссии Общества относится:

1) подтверждение достоверности данных, содержащихся в годовом отчете, бухгалтерском балансе, счете прибылей и убытков Общества;

2) анализ финансового состояния Общества, выявление резервов улучшения финансового состояния Общества и выработка рекомендаций для органов управления Общества;

3) организация и осуществление проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества, в частности:

проверка (ревизия) финансовой, бухгалтерской, платежно-расчетной и иной документации Общества, связанной с осуществлением Обществом финансово-хозяйственной деятельности, на предмет ее соответствия законодательству Российской Федерации, Уставу, внутренним документам Общества;

контроль за сохранностью и использованием основных средств;

контроль за соблюдением установленного порядка списания на убытки Общества задолженности неплатежеспособных дебиторов;

контроль за расходованием денежных средств Общества в соответствии с утвержденными финансовыми документами Общества;

контроль за формированием и использованием резервного и иных специальных фондов Общества;

проверка правильности и своевременности начисления и выплаты дивидендов по акциям Общества, процентов по облигациям, доходов по иным ценным бумагам;

проверка выполнения ранее выданных предписаний по устранению нарушений и недостатков, выявленных предыдущими проверками (ревизиями);

осуществление иных действий (мероприятий), связанных с проверкой финансово-хозяйственной деятельности Общества.

Порядок деятельности Ревизионной комиссии Общества определяется Положением о Ревизионной комиссии Открытого акционерного общества "Федеральная гидрогенерирующая компания", утвержденным Общим собранием акционеров (Правлением ОАО РАО "ЕЭС России"), Протокол от 06 апреля 2005г. № 1187пр/3.

### **Ревизионная комиссия ОАО "ГидроОГК"**

избрана Общим собранием акционеров (Правлением ОАО РАО "ЕЭС России"), Протокол от 08 июня 2005г., № 1226):

<b>Сидоров Сергей Борисович</b>	
Год рождения	1952
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	1998 – 1999 гг. ОАО РАО "ЕЭС России", Первый Заместитель Начальника Департамента генеральной инспекции по эксплуатации электрических станций и сетей и финансового аудита – Директор по аудиту
	1999-2004 гг.

	ОАО РАО "ЕЭС России", Начальник Департамента финансового аудита  2004 – настоящее время ОАО РАО "ЕЭС России", Начальник Департамента внутреннего аудита Корпоративного центра
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

#### **Завалко Максим Валентинович**

Год рождения	1977
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2001-2002гг. ООО "Порт.ру", Юрисконсульт, Начальник Юридического отдела  2002-2003гг. ЗАО "Минерально-химическая компания "ЕвроХим", Старший юрисконсульт Юридической дирекции  2004- настоящее время ОАО РАО "ЕЭС России", Первый Заместитель Начальника Департамента корпоративного управления и взаимодействия с акционерами Корпоративного центра
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

#### **Бурнашев Дмитрий Александрович**

Год рождения	1964
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2001-настоящее время ОАО РАО "ЕЭС России", Заместитель Начальника Департамента экономики холдинга и дочерних обществ, Начальник Департамента экономики холдинга и дочерних обществ, Начальник Департамента бизнес-планирования КЦ
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

#### **Кренева Надежда Анатольевна**

Год рождения	1962
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2000-2005 ОАО РАО "ЕЭС России", Начальник отдела анализа и прогнозирования развития холдинга Департамента экономики Холдинга и дочерних обществ, Начальник отдела экономики реформирования Департамента экономики Холдинга и дочерних обществ, Руководитель Дирекции экономики и финансов БЕ "Гидрогенерация"  2005 – настоящее время ОАО "ГидроОГК", Начальник Департамента экономики и финансов

	2005г. – настоящее время ОАО "УК ГидроОГК", Руководитель Департамента финансового и экономического планирования
Доля участия в уставном капитале Общества	Не имеет
Доли принадлежащих обыкновенных акций Общества	Не имеет

<b>Гатаулин Денис Владиславович</b>	
Год рождения	1978
Образование	Высшее
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	2001 – 2005 ОАО РАО "ЕЭС России", Ведущий специалист, Главный специалист Департамента корпоративной политики, Заместитель начальника Департамента корпоративной политики Бизнес-единицы "Гидрогенерация"  2005 – 2005 ОАО "ГидроОГК", Заместитель начальника Департамента корпоративного управления  2005 – настоящее время ОАО "УК ГидроОГК", Заместитель Начальника Департамента корпоративного управления; Начальник управления корпоративного аудита и финансового контроля Департамента имущества и Бизнес-процессов
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 "Федеральная гидрогенерирующая компания" вознаграждений и компенсаций (утвержденным Общим собранием акционеров (Правлением ОАО РАО "ЕЭС России"), протокол от 06 апреля 2005г. № 1187пр/3).

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).

Общая сумма вознаграждения, выплаченная органам управления и контроля ОАО "ГидроОГК" в 2005 году составила: 16 000 000 (Шестнадцать миллионов) рублей.

## Акционерный капитал

По состоянию на 31.12.2005г. Уставный капитал ОАО "ГидроОГК" составляет 103 951 322 702 (Сто три миллиарда девятьсот пятьдесят один миллион триста двадцать две тысячи семьсот два) рубля.

### Структура уставного капитала по категориям акций

Категория тип акции	Обыкновенные именные
Общее количество размещенных акций	103 951 322 702 шт.
Номинальная стоимость 1 акции	1 (Один) рубль
Общая номинальная стоимость	103 951 322 702 руб.

### Эмиссионная деятельность ОАО "ГидроОГК"

Таблица - 7

	Выпуск 1
Категория акций	обыкновенные
Форма	бездокументарные
Номинальная стоимость каждой акции	1 рубль
Количество акций	103 951 322 702 штуки
Общий объем выпуска по номинальной стоимости	103 951 322 702 рубль
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-55038-Е
Дата государственной регистрации выпуска	22.02.2005 г.
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска	ФСФР России
Фактический срок размещения акций	26.12.2004 г.
Дата регистрации Отчета об итогах выпуска акций	22.02.2005 г.
Орган, осуществивший государственную регистрацию Отчета об итогах выпуска акций	ФСФР России

28 октября 2005 г. внеочередным Общим собранием акционеров (Советом директоров ОАО РАО "ЕЭС России") принято решение об увеличении уставного капитала ОАО "ГидроОГК" путем размещения дополнительных акций. Выпуск акций зарегистрирован, в настоящее время идет размещение.

Таблица - 8

	Дополнительный выпуск
Категория акций	обыкновенные
Форма	бездокументарные
Номинальная стоимость каждой акции	1 рубль
Количество акций	120 000 000 000 штук
Общий объем выпуска по номинальной стоимости	120 000 000 000 рублей
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-55038-Е-001D
Дата государственной регистрации выпуска	21.03.2006 г.
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска	ФСФР России
Срок размещения акций	до 30.09.2006 г.
Способ размещения	закрытая подписка

Структура акционерного капитала Общества представлена в таблице 9.

Таблица – 9

Наименование владельца ценных бумаг	Доля в уставном капитале по состоянию на:	
	01.01.2005г.	31.12.2005г.
ОАО РАО "ЕЭС России"	100%	100%
Физические лица, прочие юридические лица и номинальные держатели	нет	нет
Федеральная собственность	нет	нет
Собственность субъекта РФ	нет	нет

Примечание: принадлежащие ОАО РАО "ЕЭС России" акции ОАО "ГидроОГК" учитываются у номинального держателя – ООО "Депозитарные и корпоративные технологии".

Обыкновенные именные акции ОАО "ГидроОГК" не обращаются на Российском фондовом рынке.

Акции дочерних обществ ОАО "ГидроОГК": ОАО "Волжская ГЭС", ОАО "Воткинская ГЭС", ОАО "Жигулевская ГЭС", ОАО "Зейская ГЭС" и ОАО "СШГЭС имени П.С. Непорожного" успешно торгуются на биржевых площадках России.

Акции указанных обществ включены в списки ценных бумаг НП "Фондовая биржа Российская Торговая Система" и ОАО "Фондовая биржа Российская Торговая Система".

В 2005 году ОАО "ГидроОГК" осуществило комплекс мер, направленных на обеспечение ликвидности ценных бумаг акционерных обществ, созданных в результате реформирования АО-энерго и планируемых к введению в состав ОАО "ГидроОГК" в 2006 году: ОАО "Дагестанская региональная генерирующая компания", ОАО "Загорская ГАЭС", ОАО "Ставропольская электрическая генерирующая компания".

Названные компании в 2005 году были выведены на фондовую биржу, торговля их акциями на фондовом рынке началась в декабре 2005 года.

### Итоги торгов на РТС за период с 1 января 2005 года по 31 декабря 2005 года\*

#### ОАО "Волжская ГЭС"

	Обыкновенные	Привилегированные
Стоимость 1 акции на начало периода, руб./ долл. США <sup>1</sup>	3,2189 / 0,116	1,6650 / 0,06
Стоимость 1 акции на конец периода, руб./ долл. США <sup>2</sup>	6,7639 / 0,235	6,0444 / 0,21
Изменение стоимости 1 акции	102,59%	250%
Капитализация на начало периода, долл. США	328 436 136	6 291 270
Капитализация на конец периода, долл. США	665 366 310	20 970 900
Соотношение капитализации к установленной мощности, долл./ кВт		270,1

\*Котировки РТС не отражают достоверно текущую рыночную стоимость акций.

<sup>1</sup> Курс доллара США по состоянию на 01.01.2005 г. – 27,7487 рублей.

<sup>2</sup> Курс доллара США по состоянию на 31.12.2005 г. – 28,7825 рублей.

## ОАО "Воткинская ГЭС"

	Таблица - 11	
	Обыкновенные	Привилегированные
Стоимость 1 акции на начало периода, руб./ долл. США	6,9372 / 0,25	3,9542 / 0,1425
Стоимость 1 акции на конец периода, руб./ долл. США	11,1389 / 0,387	8,7787 / 0,305
Изменение стоимости 1 акции	54,8%	114,03%
Капитализация на начало периода, долл. США	90 478 608	12 364 264
Капитализация на конец периода, долл. США	137 527 484	26 030 030
Соотношение капитализации к установленной мощности, долл./ кВт		160,35

## ОАО "Жигулевская ГЭС"

	Таблица - 12	
	Обыкновенные	Привилегированные
Стоимость 1 акции на начало периода, руб./ долл. США	1,9424 / 0,07	1,3875 / 0,05
Стоимость 1 акции на конец периода, руб./ долл. США	4,4901 / 0,156	3,0222 / 0,105
Изменение стоимости 1 акции	122,85%	110%
Капитализация на начало периода, долл. США	270 598 997	6 319 463
Капитализация на конец периода, долл. США	587 586 393	12 638 925
Соотношение капитализации к установленной мощности, долл./ кВт		260,96

## ОАО "Зейская ГЭС"

	Таблица - 13	
	Обыкновенные	Привилегированные
Стоимость 1 акции на начало периода, руб./ долл. США	3,3299 / 0,12	2,4419 / 0,088
Стоимость 1 акции на конец периода, руб./ долл. США	5,6126 / 0,195	4,4901 / 0,156
Изменение стоимости 1 акции	62,5%	77,27%
Капитализация на начало периода, долл. США	97 176 371	19 978 187
Капитализация на конец периода, долл. США	155 887 095	34 280 753
Соотношение капитализации к установленной мощности, долл./ кВт		142,98

## ОАО "СШГЭС имени П.С. Непорожного"

	Таблица - 14	
	Обыкновенные	Привилегированные
Стоимость 1 акции на начало периода, руб./ долл. США	10,8775 / 0,392	5,8828 / 0,212
Стоимость 1 акции на конец периода, руб./ долл. США	18,4784 / 0,642	16,6939 / 0,580
Изменение стоимости 1 акции, %	63,77%	173,58%
Капитализация на начало периода, долл. США	754 172 216,54	20 182 631,87
Капитализация на конец периода, долл. США	1 227 012 969,01	53 304 885,09
Соотношение капитализации к установленной мощности, долл./ кВт		190,49

### Информация о совершенных Обществом сделках

В 2005 году Обществом не совершались сделки, признаваемые в соответствии с ФЗ "Об акционерных обществах" крупными сделками.

В 2005 году Обществом не совершались сделки, в совершении которых имелась заинтересованность, требующие одобрения Советом директоров или Общим собранием акционеров в соответствии с ФЗ "Об акционерных обществах".

4 апреля 2005г между Обществом и ОАО "Центральный Московский Депозитарий" заключен Договор на ведение и хранение реестра владельцев именных эмиссионных ценных бумаг ЦМД/ГОГК - №1.

Договор одобрен решением Совета директоров Общества от 14 марта 2005 года (Протокол № 3).

Стороны договора:

Эмитент - ОАО "ГидроОГК"

Регистратор – ОАО "Центральный Московский Депозитарий";

Предмет договора:

Регистратор обязуется оказывать услуги по ведению и хранению реестра владельцев эмиссионных ценных бумаг Эмитента, в соответствии с требованиями законодательства и нормативных правовых актов Российской Федерации и условиями Договора (осуществлять функции держателя Реестра), а Эмитент обязуется оплачивать услуги Регистратора.

Цена договора:

Ежемесячная стоимость услуг по ведению и хранению Реестра, включая действия по подготовке к совершению операций в Реестре по исполнению распоряжений государственных или иных органов, или зарегистрированных в реестре лиц, составляет 3 000 (Три тысячи) рублей, включая НДС.

Срок действия договора:

Один год с даты заключения договора.

30 июня 2005 года Советом директоров Общества (Протокол № 7) одобрено внесение в Договор на ведение и хранение реестра владельцев именных эмиссионных ценных бумаг ЦМД/ГОГК - №1 от 04 апреля 2005г. изменений и дополнений.

28 декабря 2005 года решением Совета директоров Общества одобрено заключение Договора поручительства (в форме присоединения) между ОАО "ГидроОГК", ОАО "УК ГидроОГК" и покупателем облигаций на следующих существенных условиях:

1.1. ОАО "ГидроОГК" обязывается отвечать перед владельцем облигаций ОАО "УК ГидроОГК" за исполнение последним его обязательств по этим облигациям со следующими существенными параметрами их выпуска:

- вид ценных бумаг – облигации процентные, документарные, на предъявителя, не конвертируемые, с обязательным централизованным хранением (далее-Облигации);
- номинальная стоимость облигации – 1 000 (одна тысяча) рублей;
- количество размещаемых облигаций – 5 000 000 (пять миллионов) штук;
- объем выпуска (по номинальной стоимости) - 5 000 000 000 (пять миллиардов) рублей;
- цена размещения – по номинальной стоимости;
- способ размещения – открытая подписка;
- облигации оплачиваются в денежной форме в валюте Российской Федерации в безналичном порядке;
- процентная ставка по первому купону определяется в дату начала размещения облигаций путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей облигаций, периодичность выплаты купона и ставка (ставки) по следующим купонам определяются в соответствие с Решением о выпуске и Проспектом облигаций;

- дата погашения – 1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска;
  - порядок погашения – погашение осуществляется Платежным агентом, по поручению и за счет эмитента в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Если дата погашения облигаций выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже;
  - выпуск облигаций обеспечен поручительством ОАО "ГидроОГК";
- 1.2. Поручитель отвечает в том же объеме, что и должник (эмитент) – ОАО "УК ГидроОГК";
  - 1.3. Поручитель несет солидарную ответственность с ОАО "УК ГидроОГК";
  - 1.4. Поручительство действует с момента государственной регистрации выпуска облигаций и до полного исполнения сторонами принятых на себя обязательств, возникающих в результате размещения облигаций ОАО "УК ГидроОГК".

## 4. ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ХОЛДИНГА

### Основные технические показатели ДЗО Общества

Таблица - 15

ГЭС	Уст. мощность
ОАО "Волжская ГЭС"	2 541
ОАО "Воткинская" ГЭС	1 020
ОАО "Жигулевская ГЭС"	2 300
ОАО "Камская" ГЭС	501
ОАО "КВВ ГЭС"	456
ОАО "Нижегородская ГЭС"	520
ОАО "Саратовская" ГЭС	1 360
ОАО "Чебоксарская" ГЭС	1 370
ОАО "Зейская ГЭС"	1 330
ОАО "Бурейская ГЭС"	1005
ОАО "Саяно-Шушенская ГЭС"	6 721
ОАО "Загорская ГАЭС"	1 200
ОАО "СЭГК"	462
ОАО "Сулакэнерго"	400
ОАО "Зеленчукские ГЭС"	160
ОАО "ДРГК"	1 336
ОАО "КаббалкГЭС"	4,5

### Основные производственные результаты ДЗО Общества

Таблица - 16

ГЭС		Уст. мощность	Выработка	Полезный отпуск
ОАО "Волжская ГЭС"	план		12970	12740
	факт	2 541	12854	12656
	%		99,1%	99,3%
ОАО "Воткинская" ГЭС	план		2200	2114
	факт	1 020	2521	2447
	%		114,6%	115,8%
ОАО "Жигулевская ГЭС"	план		11261	11149
	факт	2 300	11229	11134
	%		99,7%	99,9%
ОАО "Камская" ГЭС	план		1700	1641
	факт	501	1889	1834
	%		111,1%	111,8%
ОАО "КВВ ГЭС"	план		1 265	1205
	факт	456	1 508	1455
	%		119%	120,7%
ОАО "Нижегородская ГЭС"	план		1665	1615
	факт	520	1784	1738
	%		107%	107,6%
ОАО "Саратовская" ГЭС	план		6210	6106
	факт	1 360	5943	5839
	%		96%	95,6%
ОАО "Зейская ГЭС"	план		4300	4007

	факт	1 330	4295	4039
	%		99,9%	100,8%
ОАО "Бурейская ГЭС"	план		2453	2302
	факт	1005	2902	2749
	%		118%	119,4%
ОАО "СШГЭС имени П. С. Непорожного"	план		24000	23751
	факт	6 721	23648	23409
	%		99%	98,6%
ОАО "Сулакэнерго"	план		542	536
	факт	400	707	622
	%		111%	116%
ОАО "Зеленчукские ГЭС"	план		187	184
	факт	160	199	196
	%		106%	106,5%
ОАО "КаббалкГЭС"	план		8,3	8,2
	факт	4,5	6,2	6,1
	%		91%	91%

Гидрологическая обстановка в 2005 году в основном была благоприятной для выполнения сводного прогнозного баланса производства и поставок электрической энергии на 2005г. утвержденного ФСТ.

Режим работы гидроэлектростанций Волжско-Камского каскада осуществлялся в соответствии с решениями Межведомственной оперативной группы по регулированию режимов работы водохранилищ Волжско-Камского каскада при Федеральном агентстве водных ресурсов МПР России.

Учитывая, что запасы гидроресурсов в водохранилищах каскада на начало года превышали среднееголетнее значение на 30%, а также повышенный приток (на 66% выше среднееголетней величины), гидроэлектростанции каскада в зимний период работали с повышенными расходами воды через замыкающую каскад Волжскую ГЭС.

При максимальных зимних расходах воды 7000 м<sup>3</sup>/с, установленных «Основными правилами использования водных ресурсов водохранилищ», фактические расходы через Волжскую ГЭС составили в январе - 7200 м<sup>3</sup>/с, феврале - 8000 м<sup>3</sup>/с, марте - 7940 м<sup>3</sup>/с.

Накопление снегозапасов в зимний период в бассейне Волжско-Камского каскада происходило неравномерно. В январе-феврале вследствие снижения осадков они составили 85% от среднееголетнего значения. В марте, вследствие аномальных погодных условий, осадки в 5 раз превысили среднееголетнее значение. К концу месяца и началу весеннего периода запасы воды в снежном покрове превысили среднееголетнее значение на 24%.

В этих условиях Гидрометцентр России был вынужден существенно скорректировать свой предварительный прогноз притока воды в водохранилища каскада во II квартале 2005 года. В соответствии с предварительным прогнозом притока от 10.03.2005 приток должен был составить 151 км<sup>3</sup>, по основному прогнозу от 29.03.2005 ожидаемый приток воды был увеличен до 176 км<sup>3</sup>.

Фактический приток воды во II квартале составил 182 км<sup>3</sup> при среднееголетней величине 161,3 км<sup>3</sup>.

Проведенное регулирование рыхозойственнoгo пoпyскa в нижнюю Волгу пoзвoлило нaпoлнить вoдoхрaнилищa кaскaдa и пoлучить дoпoлнительную вырoбoтку элeктрoэнергии.

Мнoгoвoднoй притoк пeрвoгo пoлугодия 2005 гoдa (119% oт сpeднeмнoгoлeтнeй вeличины) смeнился нa мaлoвoднoй вo втoрoм пoлугодии (95%, в 4 квaртaлe 85%). В сooтвeтствии с рeшeниeм Мeжвeдoмствeннoй oпeрaтивнoй грyппы пo рeгyлирoвaнию рeжимoв рaбoты вoдoхрaнилищ Вoлжскo-Кaмскoгo кaскaдa с нoября 2005 гoдa ГЭС кaскaдa были пeрeвeдeны в рeжим пoнижeнных нaгрyзoк.

Всeгo зa 2005г. фaктическaя вырoбoтка элeктрoэнергии кaскaдa нa 1% пpeвысилa вeличинy вырoбoтки в свoднoм прoгнoзнoм бaлaнсe элeктрoэнергии утвeрждeннoм ФСТ.

Притoк вoды к бoльшинствy гидрoэлектрoстaнций Сeвeрнoгo Кaвкaзa пpeвышaл сpeднeмнoгoлeтнee знaчeниe нa 30 – 80%.Зa счeт пoвышeннoй притoчнoсти вьoпoлнeниe свoднoгo прoгнoзнoгo энeргoбaлaнсa пo вырoбoтке элeктрoэнергии гидрoэлектрoстaнциями Сeвeрнoгo Кaвкaзa зa 2005 г. гoдa сoстaвилo 117%.

Срaбoткa и нaпoлнeниe вoдoхрaнилищa Сaянo-Шyшeнскoй ГЭС oсyществлялoсь в сooтвeтствии с диспeтчeрским грaфикoм. Вo 2 квaртaлe и июнe вслeдствиe мaлoвoднoгo притoкa ГЭС рaбoтaлa сo снижeннoй энeргooтдaчeй. С кoнцa aвгyстa в yслoвиях дoждeвoгo пaвoдкa вo избeжaниe пeрeпoлнeния вoдoхрaнилищa ГЭС былa пeрeвeдeнa в рeжим пoвышeннoй зaгрyзки. В сeрeдинe сeнтября ГЭС рaбoтaлa пo мaксимaльнoй прoпyскнoй спoсoбнoсти oтхoдящих линий элeктрoпeрeдaчи. ОДУ Сибиря бьo объявлeн oсoбый рeжим рaбoты энeргoсистeмы для ГТП Сaянo-Шyшeнскaя ГЭС и Мaйнскaя ГЭС и ГТП ОAO «Кузбaссэнeргo» и «Нoвoсибирскэнeргo», чтo пoзвoлилo рeализoвaть нa ОРЭ Сибиря дoпoлнительную вырoбoтку элeктрoэнергии ГЭС и избeжaть хoлoстых сбросoв вoды. Зa гoд вырoбoтка элeктрoэнергии ГЭС былa снижeнa прoтив прoгнoзнoгo энeргoбaлaнсa нa 1%.

Гoдoвoй притoк в Зейскoе вoдoхрaнилищe нa 9% пpeвысил сpeднeмнoгoлeтнee знaчeниe. Впeрвыe зa 17 лeт вoдoхрaнилищe мнoгoлeтнeгo рeгyлирoвaния бьo нaпoлнeнo дo oтмeтки 316,03м. В тeчeниe гoдa ОДУ Вoстoкa пo системным yслoвиeм нe oбeспeчилo вeдeниe рeжимa ГЭС в сooтвeтствии с рeшeниями Aмyрскoгo бaссeйнoвoгo вoднoгo yпрaвлeния, чтo пoстaвилo пoд yгрoзy пoлучeниe ГЭС лицензия нa вoдoпoльзoвaниe и нe пoзвoлилo пoлучить дoпoлнительную прoтив прoгнoзнoгo энeргoбaлaнсa вырoбoтку элeктрoэнергии.

Зa гoд притoк в вoдoхрaнилищe Бурейскoй ГЭС пpeвысил сpeднeмнoгoлeтнoю вeличинy нa 9%. Вoдoхрaнилищe нaпoлнялoсь в сooтвeтствии с гoтoвнoстью нaпoрнoгo фрoнтa стрoящeйся плoтинy. В кoнцe нoября бьo пущeн чeтвeртый гидрoагрeгaт устaнoвлeннoй мoщнoсти 300 мВт. Вырoбoтка ГЭС пpeвысилa прoгнoзный бaлaнс нa 18%.

Всeгo зa 2005 гoд вырoбoтка элeктрoэнергии гидрoэлектрoстaнций ДЗО Общeствa пpeвысилa свoдный прoгнoзный бaлaнс элeктрoэнергии утвeрждeнный ФСТ нa 1,9%.

## 5. СБЫТОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ХОЛДИНГА

ОАО "ГидроОГК" не осуществляет производство продукции. Всё производство и сбыт ведется ДЗО Общества. Результаты сбытовой деятельности приведены в таблице № 17.

Таблица - 17

ГЭС	2005														
	Полезный отпуск (млн. кВтч)					Товарная продукция (тыс.руб.)					тарифы (коп/кВтч)				
	итого	рег. сектор	конкур. сектор	сектор отклон.	розн. рынок	итого	рег. сектор	конкур. сектор	сектор отклон.	розн. рынок	итого	рег. сектор	конкур. сектор	сектор отклон.	розн. рынок
Волжская	12 652	10 702	1 911	37	1,5	2 377 836	1 250 502	1 020 651	104 106	2 577	19	12	53	281	171
Жигулевская	11 133	11 263	1 983	-2 113	-	2 367 786	1 246 288	1 050 198	71 299	-	21	11	53	-	-
Саратовская	5 839	5 306	956	-423	-	1 765 820	1 165 124	486 889	113 807	-	30	22	51	-	-
Нижегородская	1 738	1 470	266	2	-	575 502	408 010	148 676	18 816	-	33	28	56	941	-
КаскадВВ	1 455	1 223	224	8	-	348 341	221 410	125 209	1 722	-	24	18	56	22	-
Воткинская	2 446	-	-	-	-	789 042	-	-	-	-	32	-	-	-	-
Камская	1 834	-	-	-	-	653 713	-	-	-	-	36	-	-	-	-
Чебоксарская	2 134	-	-	-	-	531 365	-	-	-	-	25	-	-	-	-
Бурейская	2 749	-	-	-	-	1 286 113	-	-	-	-	47	-	-	-	-
ДРГК	2 517	353	280		1 884	803 899	539 733	153 003		111 163	32	153	55		6
Загорская	1 433	-	-	-	1 433	1 749 334	-	-	-	1 749 334	122	-	-	-	122
Зейская	4 039	4 039	-	-	-	949 504	949 504	-	-	-	24	24	-	-	-
Зеленчукские	197	167	30	0,1	0	139 884	108 879	15 118	15 887	0	71	65	51	15 887	
Сулакэнерго	714	499	101	35	80	270 782	196 088	53 380	15 052	6 262	38	39	53	43	8
СШГЭС им П.С. Непорожного	23 521	22 578	795	37	112	2 618 723	2 200 879	342 093	68 220	7 532	11	10	43	184	7
СЭГК	1 447	-	-	-	1 447	434 162	-	-	-	434 162	30	-	-	-	30

## **6. Основные показатели финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества**

### **6.1. Основные положения учетной политики Общества**

Учетная политика применяется Обществом впервые в связи с тем, что Общество зарегистрировано 26 декабря 2004 г. В течение 2005 г. учетная политика не изменялась.

#### **Основа составления**

Бухгалтерский отчет Общества сформирован исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности Федерального закона от 21.11.1996 № 129-ФЗ "О бухгалтерском учете", "Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации", утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29.07.1998 № 34н и других нормативных актов.

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

В отчетности активы и обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) по ним не превышает 12 месяцев со дня после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представлены в отчетности как долгосрочные.

#### **Основные средства**

Бухгалтерский учет основных средств осуществляется в соответствии с ПБУ 6/01.

К основным средствам относится имущество, используемое в процессе производства продукции, выполнения работ, оказания услуг в течение срока продолжительностью более 12 месяцев.

Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

При приобретении основных средств за плату первоначальная стоимость складывается из фактических затрат на приобретение, сооружение и изготовление. В отчетности основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом амортизации, накопленной за все время эксплуатации.

В бухгалтерском учете амортизация основных средств начислялась линейным способом, по нормам, определенным исходя из сроков полезного использования, установленных Постановлением Правительства Российской Федерации от 01.01.2002 № 1.

Объекты основных средств стоимостью не более 10 000 рублей за единицу, а также книги, брошюры и т.п. издания списывались на затраты производства по мере отпуска их в производство.

Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены далее:

Группа основных средств	Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Машины и оборудование	3-5
Производственный и хозяйственный инвентарь	5-7

Учет арендованного имущества, в зависимости от условий договора, производится на счетах учета основных средств или на забалансовом счете 001 по стоимости, определенной в соответствии с передаточным актом и договором аренды.

Выбытия основных средств в отчетном году не было.

### **Финансовые вложения**

Бухгалтерский учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с ПБУ 19/02.

К финансовым вложениям относится вклад в уставный капитал другой организации.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение, за исключением возмещаемых налогов в случаях предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах.

Не включаются в фактические затраты на приобретение финансовых вложений общехозяйственные и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением финансовых вложений. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал Общества, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) Общества, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Единицей бухгалтерского учета финансовых вложений в зависимости от характера, порядка приобретения и использования является серия или иная однородная совокупность финансовых вложений.

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

### **Расходы будущих периодов**

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

К расходам будущего периода в 2005 году относились:

- обязательное и добровольное страхование имущества и работников,
- расходы по оплате отпусков, относящихся к будущим отчетным периодам,
- расходы, связанные с приобретением программных продуктов и баз данных (если указанные продукты не соответствуют условиям признания в составе нематериальных активов),
- другие аналогичные расходы.

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

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных, приобретенных акционерами. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Общества.

Внесение в устав Общества изменений и дополнений по результатам размещения акций общества, в том числе изменений, связанных с увеличением уставного капитала Общества, осуществляется на основании решения общего собрания акционеров об увеличении уставного капитала Общества или решения Совета директоров Общества, если в соответствии с уставом Общества последнему принадлежит право принятия такого решения, и зарегистрированного отчета об итогах выпуска акций.

В соответствии с законодательством в Обществе создается резервный фонд в размере 5% от уставного капитала. Поскольку годовое общее собрание акционеров не проводилось на дату подписания отчетности, в данном отчетном периоде резервный фонд не начислялся.

## **Кредиты и займы полученные**

Бухгалтерский учет займов и кредитов осуществляется в соответствии с ПБУ 15/01.

Задолженность по полученным займам и кредитам показывается с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов согласно условиям договоров. Проценты начисляются ежемесячно. В случае получения от заимодавца расчета процентов, приходящегося на разные отчетные периоды, сумма процентов подлежит распределению и включению в сумму задолженности отдельно по каждому месяцу.

## **Признание доходов**

Учет доходов регулируется ПБУ 9/99, в соответствии с которым доходы Общества подразделяются на доходы от обычных видов деятельности (выручка) и прочие доходы - операционные доходы, внереализационные доходы.

Выручка от оказания услуг для целей бухгалтерского учета признавалась по методу начисления, то есть по мере оказания услуг и предъявления расчетных документов, и отражена в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

## **Порядок учета расходов**

Учет расходов регулируется ПБУ 10/99, в соответствии с которым расходы Общества подразделяются на расходы от обычных видов деятельности; операционные расходы; внереализационные расходы.

Расходы подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку, операционные или иные доходы и от формы осуществления расхода (денежной, натуральной и иной).

## 6.2. Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках Общества за 2005 год

Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках Общества за период с 26.12.2004 года по 31.12.2005 года приведены в Приложении 1.

Аудиторское заключение по финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества приведено в Приложении 2.

Заключение ревизионной комиссии приведено в Приложении 3.

## 6.3. Основные финансово-экономические результаты Холдинга

Таблица - 18

	2004 факт	2005 факт	Отклонение факта 2005 от факта 2004	
			млрд. руб.	%
Товарная продукция, всего, млрд. руб.	11,7	14,5	2,8	24,2
Себестоимость, всего, млрд. руб.	7,4	8,2	0,8	11,1
Прибыль от продаж, млрд. руб.	4,3	6,3	2,0	47,2
Рентабельность чистой прибыли, %	13,3	17,8		4,5
Суммарная прибыль (до налогообложения), млрд. руб.	2,4	3,7	1,3	53,1
ROE, %	1,43	3,19		1,76

В 2005 году по сравнению с уровнем 2004 года выручка от продаж, полученная ДЗО, подведомственными ОАО "ГидроОГК" выросла на 2,83 млрд. рублей (24,2%). Рост объемов продукции Общества против соответствующего периода прошлого года связан в основном с увеличением тарифов на электроэнергию.

От общего прироста объема продукции 2,83 млрд. рублей прирост выручки по электроэнергии составил 2,78 млрд. рублей (98,3% от общего прироста выручки). Полезный отпуск электроэнергии снизился за счет меньшего притока воды в 2005 г.

Прирост выручки по тепловой энергии (Зейская ГЭС, Бурейская ГЭС) составил 0,04 млрд. рублей (или 1,5% общего прироста выручки) за счет роста тарифов на тепловую энергию.

Выручка от прочей продукции увеличилась на 0,02 млрд. рублей против прошлого года (доля в общем приросте объемов продукции – 0,5%).

Прирост себестоимости продукции по ДЗО, подведомственным ОАО "ГидроОГК" в 2005 году по отношению к уровню 2004 г. составил 0,8 млрд. руб. или 11,1%. Опережающий темп роста выручки по сравнению с темпом роста себестоимости (24,2% и 11,1%) позволили увеличить прибыль от продаж в 2005 году по сравнению с уровнем 2004 г. на 2 млрд. руб. или на 47,2%.

Рост себестоимости электроэнергии за 2005 год составил 0,6 млрд. руб. или 9,8 % против факта 2004 г.

Прибыль от продаж по станциям по итогам 2005 г. составила 6,3 млрд. руб.

Операционные расходы (от реализации активов, продажи ценных бумаг, проценты к уплате, налоги из прибыли, резерв по сомнительным долгам, услуги банков и др.) из прибыли 2005 г. составили 6,7 млрд. руб. В 2004 г. их величина

составляла 5,1 млрд.руб., при этом превышение операционных расходов над доходами в 2005 г. - 1,8 млрд.руб. В то время как за 2004 г. эта величина составляла 1,5 млрд.руб.

Внереализационные расходы (убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде, списание дебиторской задолженности более трех лет, содержание соцсферы, прочие внереализационные расходы) в 2005 г. составили 814,3 млн.руб., за 2004 год – 519,5 млн.руб. Превышение внереализационных расходов над доходами в 2005 г. составило 728,4 млн.руб., в 2004 году - 297,1 млн.руб.

В результате в 2005 году прибыль до налогообложения составила 3,7 млрд.руб., что выше прибыли 2004 года на 1,3 млрд.руб.

После уплаты налога на прибыль и иных аналогичных платежей чистая прибыль Общества за 2005 год составила 2,6 млрд.руб. (убытки получила ОАО "Бурейская ГЭС" за счет финансирования работ по зоне затопления).

#### 6.4. Анализ структуры и динамики чистых активов Холдинга

Таблица - 19

Наименование показателя	Код стр. бал.	Размер чистых активов, млн. руб.		Изменение чистых активов		
		2004 г.	2005 г.	в млн. руб.	в %	доля в общ. структ., %
Итого внеоборотные активы	190	107 631	116 693	9 062	108%	+56,5%
Итого оборотные активы	290	9 433	11 496	2 062	122%	+12,8%
Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	244	0	598	598	-	-3,7%
Целевое финансирование	450	0	0	0	0%	0%
Долгосрочные пассивы	590	2 361	2 428	67	103%	-0,4%
Займы и кредиты	610	3 934	4 726	792	120%	-4,9%
Кредиторская задолженность	620	13 455	7 054	- 6 401	52%	+39,9%
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	703	731	28	104%	-0,2%
Резервы предстоящих расходов и платежей	650	93	84	- 9	90%	+0,1%
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-	-	0%	0%
<b>Стоимость чистых активов</b>		96 518	112 567	16 049	117%	<b>100%</b>

Основную долю в структуре консолидированных чистых активов ДЗО, подведомственных ОАО "ГидроОГК", занимают такие статьи баланса, как "Внеоборотные активы" (56,5%), "Оборотные активы" (12,8%) и "Кредиторская задолженность" (39,9%).

Увеличение размера консолидированных чистых активов в 2005 г. по сравнению с 2004 г. составило 16 049 млн. руб., или 17%. Это увеличение произошло за счет роста внеоборотных активов на 9 062 млн. руб., или на 8% (в основном за счет ввода в промышленную эксплуатацию гидроагрегата № 4 ОАО "Бурейская ГЭС"), оборотных активов на 2 062 млн. руб., или на 22% и снижения кредиторской задолженности на 6 401 млн. руб., или на 48%.

## 6.5. Достижение установленных на 2005 год КПЭ

Решениями Правления ОАО РАО "ЕЭС России" от 28.12.2004 № 1128пр, от 30.12.2004 № 1130пр, от 21.03.2005 № 1175пр, от 20.06.2005 № 1234пр, от 12.09.2005 № 1292пр/3, от 03.10.2005 № 1312, от 30.12.2005 № 1377пр/2 для ОАО "ГидроОГК" в целом на 2005 год были установлены следующие ключевые показатели эффективности:

### Годовые:

1) Средневзвешенная рентабельность собственного капитала ROE, включая головное Общество (отношение чистой прибыли к собственному капиталу) – 2,58%, что соответствует:

Чистой прибыли на 2005 г., всего - 2,571 млрд.руб., в том числе:

Чистой прибыли ДЗО – 1,975 млрд.руб.

Чистой прибыли материнской компании - 0,596 млрд.руб., сформированной из дивидендов ДЗО

2) Изменение чистых активов – 14,499 млрд.руб. (в основном за счет ОАО "Бурейской ГЭС" - ввод в эксплуатацию ГА №4 и снижение кредиторской задолженности; и ОАО "Сулакэнерго" - увеличение стоимости незавершенного строительства).

3) Критерий надежности – недопущение случаев из упомянутых в пп. 2.1.1.-2.1.7., 2.1.10-2.1.11 Инструкции по расследованию и учету технологических нарушений в работе энергосистем, электростанций, котельных, электрических и тепловых сетей, утвержденной Председателем Правления РАО "ЕЭС России" 29.12.2000, установлен в размере - 1.

### Справочно:

п. 2.1.1. Взрыв или пожар с обрушением несущих элементов технологических зданий, сооружений энергетического объекта, если они привели к групповому несчастному случаю или несчастному случаю со смертельным исходом.

2.1.2. Повреждение энергетического котла (водогрейного котла производительностью более 50 Гкал/час) с разрушением, деформацией или смещением элементов каркаса, барабана, главных паропроводов, питательных трубопроводов, если они привели к вынужденному простоя котла в ремонте на срок более 25 сут.

2.1.3. Повреждение турбины, приведшее к повреждению строительных конструкций здания и вынужденному останову на срок более 25 сут.

2.1.4. Повреждение генератора, приведшее к необходимости полной перемотки статора и вынужденному простоя в ремонте на срок более 25 сут.

2.1.5. Повреждение силового трансформатора, если это привело к вынужденному останову генерирующего оборудования или ограничению потребителей электрической энергии на срок 25 сут. и более.

2.1.6. Повреждение главного паропровода или питательного трубопровода, если он привел к несчастному случаю или к ограничению генерирующей мощности электростанции на срок 25 сут. и более.

2.1.7. Работа энергосистемы или ее части с частотой 49,2 Гц и ниже в течение одного часа и более или суммарной продолжительностью в течение суток более 3 часов.

2.1.10. Повреждение гидросооружения, приведшее к нарушению его безопасной эксплуатации и вызвавшее понижение уровня воды в водохранилище (реке) или повышение его в нижнем бьефе за предельно допустимые значения.

2.1.11. Нарушение режима работы электростанции, вызвавшее увеличение концентрации выбрасываемых в атмосферу вредных веществ на 5 ПДВ и более или сбрасываемых в водные объекты со сточными водами веществ на 3 ПДС и более, продолжительностью более одних суток.

### Квартальные

1) Количество подведомственных ДЗО с нарушением Коэффициента срочной ликвидности поквартально –

	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Количество подведомственных ДЗО с нарушением Коэффициента срочной ликвидности	1	1	1

## 2) Располагаемая мощность, МВт:

	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Располагаемая мощность, МВт	14094,5	14833,1	14562,3

Справочно: увеличение располагаемой мощности в 3 квартале за счет ОАО "Бурейская ГЭС", ОАО "Волжская ГЭС", ОАО "Жигулевская ГЭС" и ОАО "Саратовская ГЭС".

3) Отсутствие несчастных случаев на производстве со смертельным исходом, не более\* - 0 поквартально:

	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Отсутствие несчастных случаев на производстве со смертельным исходом, не более**	0	0	0

\*В соответствии с Положением об особенностях расследования несчастных случаев на производстве в отдельных отраслях и организациях и формами документов, необходимых для расследования и учета несчастных случаев на производстве, утвержденными Постановлением Министерства труда и социального развития от 24.10.2002 г. №73.

\*\*В связи с утверждением КПЭ для ОАО "ГидроОГК" в конце I квартала 2005 г. значения показателей на 1 квартал не установлены.

Все годовые и квартальные показатели эффективности, установленные для ОАО "ГидроОГК" выполнены.

Со стороны Общества был усилен контроль расходов подведомственных ДЗО по следующим основным направлениям:

- эксплуатационные расходы. Наиболее весомая статья затрат ДЗО, составляющая от 60% до 80% всех расходов. Решениями Правления РАО "ЕЭС России" № 1128пр от 28.12.2004 и № 1130пр от 30.12.2004 были установлены целевые значения ключевых показателей эффективности на 2005 год для каждого ДЗО, включая лимит эксплуатационных расходов;

- внереализационные расходы – социальные выплаты, содержание соцсферы, отчисления в резервы, списание нереальной к взысканию дебиторской задолженности, расходы на консервацию, благотворительность и т.д.

## 7. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ И ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

По результатам 9 месяцев 2005 года ОАО "ГидроОГК" были начислены промежуточные дивиденды в размере 27 889 тыс. руб.

Таблица - 20

Категория (тип) акций:	Обыкновенные	
Размер дивидендов, объявленных (начисленных) на одну акцию (руб.)	0,000268289	
Общий размер дивидендов, объявленных (начисленных) на акции данной категории (руб.)	27 888 996	
Наименование органа управления, принявшего решение о выплате дивидендов:	внеочередное Общее собрание акционеров	
Дата проведения собрания, дата и номер протокола собрания	14.12.2005г., протокол заседания Совета директоров ОАО РАО "ЕЭС России" от 14.12.2005г. № 210	
Срок, отведенный для выплаты дивидендов:	В течение 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов	
Форма выплаты дивидендов	денежные средства	
Общий размер дивидендов, фактически выплаченных по акциям данной категории (руб.)	0,000268289	27 888 996

Общая сумма чистой прибыли Общества по итогам 2005 года составляет 624 825 тыс. руб.

Нераспределенная прибыль Общества по итогам 2005 года составляет 596 936 тыс. руб., планируется распределение прибыли следующим образом:

Таблица - 21

	(тыс. руб.)
Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода:	596 936
Распределить на: Резервный фонд	31 241
Фонд накопления	-
Дивиденды	565 695
Погашение убытков прошлых лет	-

## 8. ПЕРСПЕКТИВА ТЕХНИЧЕСКОГО ПЕРЕОСНАЩЕНИЯ И РАЗВИТИЯ ХОЛДИНГА

### 8.1 Внедрение новых технологий производства энергии и динамика развития Холдинга

В настоящее время около 65%<sup>3</sup> оборудования ГЭС ОАО "ГидроОГК" отработало свой срок службы. Старение основных фондов является одним из основных рисков в деятельности Общества. Неудовлетворительное состояние оборудования из-за его физического износа и морального старения может стать серьезным препятствием для полноценного выполнения гидроэлектростанциями общесистемных режимных и регулирующих функций (регулирования частоты, напряжения и перетоков и др.) Кроме того, оно ухудшает их эксплуатационные и экономические показатели, несет в себе риски нестабильного функционирования ГЭС, наступления неблагоприятных экологических последствий, а также неиспользования возможностей, появляющихся в процессе преобразований электроэнергетической отрасли. Наиболее высокий уровень износа наблюдается по ГЭС Волжско-Камского каскада. В частности, действующий парк оборудования цепочки выдачи мощности Каскада в значительной мере выработал свой ресурс. При этом существенным является риск аварий с недопроизводкой электроэнергии и тяжелыми экологическими и социальными последствиями.

Обеспечение необходимого для устойчивой работы ГЭС и достижения стратегических целей уровня надежности потребует в ближайшие 15 лет реализации программ комплексного обновления основных фондов Общества. Специалистами ОАО "ГидроОГК" совместно со специалистами ДЗО ОАО "ГидроОГК" разработана перспективная программа технического перевооружения и реконструкции на период до 2020г., которая имеет своей целью:

1. Повышение надежности, безопасности и экономичности оборудования за счет полного обновления основного и вспомогательного оборудования, выработавшего свой ресурс.

2. Повышение технико-экономических характеристик ГЭС для функционирования в условиях конкурентного рынка электроэнергии.

3. Сокращение ремонтных затрат в результате:

- перехода от системы ремонтов по планово-предупредительному принципу на ремонт оборудования по состоянию и наработке за счет внедрения диагностических систем контроля за основным и вспомогательным оборудованием;

- замены оборудования на новое с увеличенным межремонтным циклом и меньшим объемом регламентных работ, внедрения системы сервисного обслуживания на вводимом и модернизируемом оборудовании с привлечением заводов-изготовителей и сервисных организаций.

4. Комплексная автоматизация всех технологических процессов с построением единой системы управления ГЭС, базирующейся на микропроцессорной технике, современных программных средствах, реализующих оптимизационные алгоритмы управления силовым оборудованием.

Кроме того, специалистами ОАО "ГидроОГК" совместно со специалистами ДЗО ОАО "ГидроОГК" разработано и находится в стадии согласования Положение

<sup>3</sup> По станциям, введенным в эксплуатацию до 1990 года

о технической политике, которое определяет основные цели, приоритеты, принципы и ограничения управления производственными активами действующих и требования к техническим решениям проектируемых и строящихся гидроэлектростанций, направленные на достижение стратегических целей ОАО "ГидроОГК". После утверждения Положение о технической политике будет являться основой формирования производственных программ.

В настоящее время в компаниях Холдинга ОАО РАО "ЕЭС России" работают следующие ВЭС мощностью более 1 МВт: Куликовская ВЭС (5,1 МВт) в Калининградской области (ОАО "Янтарьэнерго"), Башкирия (2,2 МВт), г. Воркута (1,5 МВт) в Коми республике (ОАО "Комиэнерго"). Также имеются отдельные установки или ВЭС суммарной мощностью менее 1 МВт: 2х250кВт на о. Беринга, 10х37 кВт – ОАО "Ростовэнерго", 2х107 кВт - ОАО "Чувашэнерго", установка 150 кВт – ОАО "Псковэнерго", 2 установки по 1МВт в ОАО "Калмэнерго". Последний упомянутый проект в настоящее время находится в процессе реконструкции и опробования установки КБ "Радуга" (г. Дубна) нового поколения, использующей принципиально новый для ветроагрегатов тип электрогенератора.

В рамках Программы развития ветроэнергетики РАО закончена реализация российско-датского проекта разработки ТЭО ветростанции морского базирования мощностью 50 МВт. Полученные данные будут в дальнейшем использованы для обоснования реализации проекта строительства ВЭС в Калининградской обл.

## 8.2 Охрана окружающей среды

В 2005 году все ДЗО ОАО "ГидроОГК" самостоятельно проводили работы в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в области охраны окружающей среды:

- оформлялись документы для получения разрешений и лицензий на пользование водными объектами, лицензий и разрешений на обращение с отходами производства, разрешений на выброс загрязняющих веществ в атмосферный воздух;

- своевременно предоставлялись отчеты по формам государственной статистической отчетности 2-ТП в государственные органы (Управления по технологическому и экологическому надзору и управления государственной статистики);

- производилась своевременная оплата за загрязнение окружающей природной среды.

Производственная деятельность ДЗО ОАО "ГидроОГК" велась в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в области охраны окружающей среды.

В 2005 году ОАО "ГидроОГК" приняло активное участие в разработке экологической политики ОАО РАО "ЕЭС России", Концепции реализации экологической политики и Программы реализации экологической политики в ОАО РАО "ЕЭС России", в частности, по экологическим вопросам, связанным с гидроэнергетикой и использованием возобновляемых источников энергии.

## 9. РАЗВИТИЕ СЕТИ СВЯЗИ ОБЩЕСТВА И INTERNET – ТЕХНОЛОГИЙ

Развитие информационных технологий в 2005 году велось по следующим основным направлениям:

1. Развитие корпоративной сети
2. Развитие информационной инфраструктуры
3. Разработка и введение в действие документов, регламентирующих процесс управления уровнем оказания информационных услуг
4. Развитие бизнес-приложений
5. Развитие технологических систем
6. Подключение к информационным ресурсам новых ГЭС в рамках создания ОАО "ГидроОГК"

### Развитие корпоративной сети

Развитие корпоративной сети предусматривает построение стабильной системы передачи данных, голосовой и видео информации. Корпоративная сеть должна быть защищена от воздействия внешних неблагоприятных факторов, таких, как вирусы, атаки злоумышленников, перерывы в доступе и многое другое. Для решения этой задачи в течение 2005 года проводились работы по техническому перевооружению, реконструкции и стандартизации оборудования связи, передачи данных, систем шифрования, маршрутизации, удаленного доступа и других подсистем корпоративной сети.

Для раннего выявления и локализации отказов в 2005 году внедрена система мониторинга сетевых ресурсов, что позволило сократить время простоев систем и оборудования и повысить доступность информационных услуг. Создан проект по модернизации элементов корпоративной сети, которые не удовлетворяют требованиям технической политики компании в области информационных технологий.

На всех станциях Волжско-Камского каскада используются выделенные каналы передачи данных с применением технологии, которая позволяет более безопасно, надежно и эффективно обмениваться данными внутри ОАО "ГидроОГК". Работа по развитию сети передачи данных начата в 2005 году. Приобретено специализированное оборудование доступа, заключены договора с провайдерами услуг передачи данных. Между объектами ОАО "ГидроОГК" и поставщиками услуг организованы так называемые "последние мили" - специальные выделенные каналы связи в глобальную сеть, обладающие высокой пропускной способностью.

В 2005 году развитие корпоративной инфраструктуры ГидроОГК было обусловлено вхождением в состав компании объектов гидроэнергетики России. Это станции и каскады Северного Кавказа, Сибири и Дальнего Востока. Всего в 2005 году в составе ОАО "ГидроОГК" появилось 9 новых объектов.

Приняв в управление новые активы Общество поставило перед службами ИТ задачу – в течение 2006 года наладить эффективный информационный обмен между всеми активами ОАО "ГидроОГК".

## **Развитие информационной инфраструктуры**

В 2005 году, в рамках развития информационной инфраструктуры, был организован корпоративный портал. Он стал использоваться как одно из основных средств информационного обмена между всеми ДЗО компании. На портале создан ряд узлов, которые используются для совместной работы разными категориями пользователей. Среди основных важных узлов можно выделить ресурс по проектному управлению в рамках холдинга, узел управления производством, узел разработки ИТ-стратегии и т.д.

Данное решение позволяет специалистам холдинга, независимо от их местонахождения и организации, пользователям, находящимся на удаленных объектах или в командировках, принимать активное участие в работе по общим проблемам Общества.

В результате использования специальной технологии шифрования и передачи данных, пользователи корпоративной почтовой системы получили удобный и эффективный инструмент для работы с корпоративной почтой из любой точки мира.

Расширены функциональные возможности системы мгновенного обмена сообщениями – появилась возможность передавать видеоинформацию и использовать средства совместной работы, например, рисовать на общей доске.

В 2005 году разработано универсальное решение, позволяющее унифицировать процедуру тиражирования типовой модели информационной инфраструктуры с базовым набором сервисов, принятой в ГидроОГК, на объекты гидроэнергетики. В программе ТПиР на 2006 год предусмотрены средства на приобретение необходимого оборудования и работы по тиражированию модели и интеграции в существующие сети на новых объектах.

### **Разработка регламентов**

Разработан и введен в действие регламент работы с корпоративными информационными ресурсами. Регламент детально описывает все аспекты работы с ресурсами компании.

### **Развитие бизнес-приложений**

Система управления фондами и активами.

В корпоративной бизнес-системе "МАХИМО" расширены функции в части отражения плановых работ, процессов материально-технического обеспечения и отслеживания затрат. Осуществлена интеграция с действующей учетной системе на платформе 1С:предприятие, налажен автоматический обмен данными. В 2005 году выработано решение по децентрализации системы "МАХИМО" для повышения надежности и доступности.

Реализация решения запланирована на 2006 год.

### **Управление персоналом**

В отчетном периоде начата работа по внедрению системы управления персоналом на современной высокопроизводительной платформе Oracle. В настоящее время автоматизированную систему управления персоналом используют в своей работе более 20 пользователей, реализованы функции учета рабочего времени, администрирования персонала, управления кадровыми данными. В 2006-07 году, в рамках проекта построения комплексной информационной системы, запланировано наращивание функционала системы в

соответствии с возникающим требованиями Департамента по управлению персоналом.

### **Подключение новых ГЭС**

В 2005 году информационная система Бурейской ГЭС объединилась с корпоративными ресурсами ГидроОГК. В связи с особенностями географического положения ГЭС, было найдено решение, когда подключение осуществляется с применением общедоступных каналов связи и сети Интернет. При этом используется оборудование, с помощью которого организуется виртуальная сеть, и все потоки данных шифруются. Аналогичным образом, на Саяно-Шушенской ГЭС в 2005 году реализован доступ к корпоративной почтовой системе и portalу.

Части пользователей всех ГЭС был предоставлен доступ к корпоративной почтовой системе и portalу через общедоступные соединения. В течение 2006 года планируется перевод всех станций на выделенные каналы связи.

### **Планы на 2006 год**

1. Разработка и утверждение ИТ-стратегии ОАО "ГидроОГК".
2. Начало работ по первому этапу построения комплексной информационной системы.
3. Подключение к информационным ресурсам новых объектов в составе ОАО "ГидроОГК".
4. Внедрение системы видеоконференцсвязи на станциях Волжско-Камского каскада.
5. Развитие терминальных систем.
6. Внедрение системы ip-телефонии на новых объектах, включение их в единый план нумерации.
7. Внедрение на новых объектах системы управления фондами и активами "МАХИМО" и систем корпоративного управления проектами.
8. Распространение на станциях ОАО "ГидроОГК" автоматизированной системы управления персоналом, ее децентрализация и построение механизма эффективного обмена данными.
9. Распространение на станциях системы финансового планирования.

## 10. Справочная информация для акционеров

Полное фирменное наименование Общества: **Открытое акционерное общество "Федеральная гидрогенерирующая компания"**

Полное фирменное наименование Общества на английском языке: **JSC "HydroOGK"**

Сокращенное фирменное наименование Общества: **ОАО "ГидроОГК"**

Место нахождения Общества: **Красноярский край, г. Красноярск, ул. Республики, д.51;**

Почтовый адрес: **119625, г. Москва, проспект Вернадского, дом. 101, корп. 3;**

Телефон: **(495) 540-30-12, 540-30-13**

Факс: **(495) 540-30-14**

Адрес страницы в сети Интернет: [www.gidroogk.ru](http://www.gidroogk.ru); [www.gidroogk.com](http://www.gidroogk.com)

Адрес электронной почты: [office@gidroogk.ru](mailto:office@gidroogk.ru)

Банковские реквизиты: **ИНН 2460066195**

**КПП 246001001**

**Р/с 40702810800205771190**

**В ОАО АКБ "ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК" г. Москва**

**К/с 30101810900000000204**

**БИК 044525204**

**Единоличный исполнительный орган**

**Председатель Правления – Синюгин Вячеслав Юрьевич**

**Сведения об аудиторе Общества**

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество "ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит";**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО "ПвК Аудит";**

Место нахождения: **115054, Москва, Космодамианская наб. 52, стр. 5;**

Контактный телефон: **(495) 967-60-00;**

Факс: **(495) 967-60-01;**

Данные о лицензии аудитора:

номер лицензии: **Е000376**, дата выдачи: **20.05.2002 г.**

срок действия: **по 20.05.2007 г.**

орган, выдавший лицензию: **Министерством финансов Российской Федерации**

**Сведения о регистраторе Общества**

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество "Центральный Московский Депозитарий"**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО "Центральный Московский Депозитарий"**

Место нахождения: **107078, г. Москва, Орликов пер., дом 3, корп. "В"**

Тел.: **(095) 221-1333** Факс: **(095) 221-1383**

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

Лицензия: **№ 10-000-1-00255**, дата выдачи: **13.09.2002 г.**

Срок действия: **не установлен**

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