



ГОДОВОЙ ОТЧЁТ 2007

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	5
ОАО «ГидроОГК» сегодня	5
Основные итоги	6
2007 год. Ключевые события и факты	7
Тенденции развития отрасли	9
Раздел 2 СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ	13
Миссия ОАО «ГидроОГК»	13
Стратегические цели ОАО «ГидроОГК»	13
Стратегические инициативы	13
Реализация стратегических инициатив в 2007 году	15
Приоритетные направления деятельности Компании в 2008 году	15
Раздел 3 КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	17
Корпоративное управление ДЗО	19
Структура управления ОАО «ГидроОГК»	19
Организационная структура	26
Акционерный капитал	27
Рынок ценных бумаг	29
Раздел 4 ПРОИЗВОДСТВО	31
Генерирующие активы	31
Итоги производственной деятельности Холдинга	32
Техническое перевооружение и реконструкция	33
Раздел 5 СБЫТ	37
Раздел 6 ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ	41
Финансовые результаты ОАО «ГидроОГК»	41
Финансовые результаты Холдинга «ГидроОГК»	47
Кредитная политика	50
Аналитические коэффициенты	51
Дивидендная история	53
Раздел 7 ИНВЕСТИЦИИ	55
Принципы инвестиционной политики	55
Результаты инвестиционной деятельности	55
Инвестиционная программа в 2007 году	57
Инвестиционная программа на 2008 год	57
Раздел 8 ТЕХНОЛОГИИ И ИННОВАЦИИ	59
Раздел 9 СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	63
Задачи кадровой политики	63
Формирование и подготовка кадрового резерва. Обучение и развитие персонала	64
Охрана труда	64
Социальные программы и благотворительная деятельность	65
Раздел 10 ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА	67
Приложения	70

Уважаемые акционеры!



В.Б. Христенко

Прежде всего, от имени руководства компании и от лица всех ее сотрудников позвольте поблагодарить вас за плодотворную работу в 2007 году. Этот год стал для нас годом укрепления позиций компании не только на российском, но и на международном рынке. При вашем непосредственном участии и конструктивной поддержке были приняты ключевые решения о консолидации Компании, ее превращении из холдинговой в единую операционную структуру. Этот шаг заложил основы для решения важнейших стратегических задач, стоящих перед нами: обеспечения роста капитализации, создания условий системной надежности и дальнейшего развития производства на базе возобновляемых источников энергии. Благодаря нашим совместным усилиям, сегодня ОАО «ГидроОГК» по праву можно назвать крупнейшей в России и второй по величине установленной мощности гидрогенерирующей компанией в мире.



В.Ю. Синюгин

Безусловно, ключевым результатом прошедшего года стало обеспечение эффективной и надежной работы электростанций. В целях повышения установленной мощности, маневренности и управляемости режимами на техническое перевооружение и реконструкцию было направлено более 6 млрд рублей, на ремонтные работы – 2 млрд рублей. Благодаря успешной работе на оптовом рынке электроэнергии (мощности) и включению в тариф целевой инвестиционной составляющей, выручка компании существенно выросла по сравнению с 2006 годом и составила 45,3 млрд рублей. Соответственно, увеличился ресурс для развития бизнеса, связанного с проектами строительства гидроэлектростанций. В 2007 году запущены 5 и 6 гидроагрегаты Бурейской ГЭС, развернуто сооружение Загорской ГАЭС-2 и Зарамагской ГЭС-1. ОАО «ГидроОГК» и в дальнейшем намерено воплощать проекты создания новых энергомощностей на территории России с использованием различных схем финансирования.

С точки зрения государственной политики, на базе существующих и строящихся ГЭС компания реализует масштабные проекты создания энергопромышленных кластеров, являющихся одним из главных инструментов территориального развития страны. Использование ГЭС в качестве узлов развития позволяет создавать стабильную основу энергетической инфраструктуры регионов. ОАО «ГидроОГК» — один из лидеров процесса создания энергопромышленных кластеров: Южно-Якутский гидроэнергетический комплекс — инструмент освоения новых территорий и основа трансконтинентальной магистрали, Богучанская ГЭС — ядро Богучанского энерго-металлургического объединения (БЭМО) и основа комплексной программы развития Нижнего Приангарья. В рамках проекта БЭМО, совместно с компанией «Русский алюминий», ОАО «ГидроОГК» приступило к строительству алюминиевого завода. Также продолжается строительство узла очередного кластера — жизненно важной для Магаданской области Усть-Среднеканской ГЭС. Мы также рассматриваем возможность создания Приамурского и Северо-Восточного кластеров. Эти проекты позволят решить глобальную проблему нехватки пресной воды посредством вовлечения в хозяйственный оборот водных ресурсов, обустройства водохранилищ и развития водоемких производств при обязательном соблюдении природоохранных требований.

Программы масштабного строительства предусматривают привлечение инвестиционных ресурсов. В 2007 году ОАО «ГидроОГК» получило 5 млрд рублей в счет оплаты допэмиссии акций в пользу государства. Разработка проектно-сметной документации по Южно-Якутскому гидроэнергетическому комплексу и Каскаду ГЭС на реке Витим, как и строительство сетевых объектов выдачи мощности Богучанской ГЭС, обеспечиваются финансированием из средств Инвестиционного фонда РФ. В целях создания комфортных условий для бизнеса в шести регионах, где расположены гидростанции, приняты законы по льготному налогообложению. Одним из достижений 2007 года стало обеспечение притока частных инвестиций в российские гидроэнергетические проекты, что имеет принципиальное значение для компании и отрасли в целом. Так, для финансирования достройки в Кабардино-Балкарии Кашхатау ГЭС мощностью 65 МВт путем размещения кредитных нот были привлечены средства иностранных инвесторов.

Корпоративным итогом 2007 года стал переход к целевой модели ОАО «ГидроОГК». Его поддержали акционеры 22 дочерних и зависимых обществ, что заложило вектор дальнейшего развития компании с точки зрения достижения стратегических целей и поставило перед руководством ОАО «ГидроОГК» серьезные неотложные задачи. Уже в начале 2008 года успешно пройден первый этап консолидации – состоялся переход на единую акцию – и обеспечен ее выход на основные биржевые площадки страны. К июлю 2008 года к Компании присоединятся созданные на завершающем этапе реорганизации РАО «ЕЭС России» компании — ОАО «Государственный Холдинг ГидроОГК» и ОАО «Миноритарный Холдинг ГидроОГК». На лето 2008 года запланирована реализация программы депозитарных расписок. К 2009 году будет осуществлен перевод акций ОАО «ГидроОГК» в котировальный список «А» фондовых бирж ММВБ и РТС. Выход на рынок ценных бумаг налагает на компанию дополнительные обязательства, предусматривающие повышения уровня прозрачности и открытости текущей деятельности, безукоризненное соответствие требованиям раскрытия информации о ее финансовых показателях, бухгалтерской отчетности, уплате налогов и т.д. И мы готовы к такому шагу. Одной из наших первоочередных задач является повышение рейтинга корпоративного управления. Для ее реализации в ближайшее время будут созданы специализированные комитеты при Совете директоров ОАО «ГидроОГК» и обеспечено дальнейшее внедрение лучших практик корпоративного управления.

В заключение позвольте обратить ваше внимание на еще один немаловажный момент. В 2007 году ОАО «ГидроОГК» приступило к выполнению инновационных программ стимулирования использования новых возобновляемых источни-

ков энергии (ВИЭ): приливной и геотермальной энергетики, а также ветроэнергетики. При непосредственном участии ОАО «ГидроОГК» и в результате плодотворной работы государства и специалистов компании были приняты поправки в Федеральный закон «Об электроэнергетике», направленные на поддержку развития энергетики на основе возобновляемых источников. В «Генеральной схеме размещения объектов электроэнергетики до 2020 года» учтены предложения ОАО «ГидроОГК» по увеличению доли ВИЭ в установленной мощности электростанций.

В 2007 году началась реализация программы развития малых ГЭС на 2008-2010 гг. с перспективой до 2020 года, призванной обеспечить освоение гидропотенциала малых рек с целью создания в России многочисленного парка МГЭС установленной мощностью до 25 МВт. Оператором программы является созданный по нашей инициативе Фонд «Новая энергия». Ему переданы функции и полномочия ОАО «ГидроОГК» в части привлечения внешних инвестиций и строительства станций.

Темпы освоения гидропотенциала и возможностей ВИЭ в мире, а также повышенный спрос на электроэнергию создают благоприятные условия для участия ОАО «ГидроОГК» в международных проектах. В прошлом году, в рамках подписанного межправительственного соглашения России и Индии, Советом директоров Компании было принято решение о создании совместного российско-индийского предприятия с Sun Group, которая осуществляет девелопмент проектов строительства ГЭС в Индии. Также рассматривается возможность вступления ОАО «ГидроОГК» в Е8 — «энергетическую восьмерку» крупнейших стран мира.

Уважаемые акционеры, позвольте еще раз поблагодарить вас за совместную плодотворную работу в 2007 году, а также выразить признательность трудовому коллективу «ГидроОГК» за безусловный профессионализм и творческий подход к работе, позволяющие реализовывать долгосрочные планы по развитию бизнеса, росту капитализации, ресурсов и мощностей Компании, а также достижению ее безусловного лидерства на российском и мировом рынках с учетом стратегических интересов государства в сфере энергосбережения и развития возобновляемых источников энергии.

**Председатель Совета директоров
ОАО «ГидроОГК»
Виктор Христенко**

**Председатель Правления
ОАО «ГидроОГК»
Вячеслав Синюгин**



ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

■ ОАО «ГидроОГК» сегодня

- ОАО «ГидроОГК» – крупнейшая российская генерирующая компания, созданная в 2004 году.
- Объем производства электроэнергии в 2007 году составил более 82,3 млрд кВт·ч, фактическая выручка – 45,3 млрд руб.
- ОАО «ГидроОГК» — вторая в мире среди гидрогенерирующих компаний по установленной мощности.
- Суммарная установленная мощность — 24 110 МВт. Ввод мощности в 2007 г. — 739,2 МВт.
- Инвестиционная программа Компании предполагает ввод 1,67 ГВт новых мощностей до 2010 года.
- Объем выплаченных дивидендов в 2007 году – 1,12 млн руб., прибыль на акцию — 0,05492 руб.
- Компании присвоен наивысший из возможных рейтингов по национальной шкале – «ruAAA» (Standard&Poor's). Международный кредитный рейтинг на уровне «BBB-» (Standard&Poor's и Fitch Ratings).

География присутствия





■ Основные итоги

Производственные показатели Холдинга «ГидроОГК»	2006 год	2007 год
Установленная мощность электростанций, МВт	23 308,8	24 110,0
Производство электроэнергии, млрд кВт·ч	76,6	82,3
Среднесписочная численность сотрудников компаний Холдинга, чел.	8 176	6 390
Финансовые показатели ОАО «ГидроОГК»		
Выручка от продажи товаров, продукции, услуг, работ, тыс. руб.	5 494 223	41 797 725
Прибыль от продаж, тыс. руб.	- 457 558	8 503 886
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	1 491 620	10 883 883
Чистая прибыль, тыс. руб.	1 504 245	8 615 731
Прибыль на одну акцию, руб.	0,01447	0,05492
Чистые активы на одну акцию, руб.	1,005534	1,12680
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	1 607 922	1 485 982
Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	14 300 000	15 800 000
Финансовые показатели Холдинга в целом		
Выручка от продажи товаров, продукции, услуг, работ, тыс. руб.	24 653 026	47 701 949
Прибыль от продаж, тыс. руб.	5 971 436	17 275 860
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	2 916 718	15 191 591
Чистая прибыль, тыс. руб.	1 236 847	9 930 439
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	8 969 521	11 193 689
Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	19 639 653	20 425 474

*Под Холдингом понимается ОАО «ГидроОГК» и его дочерние и зависимые общества (далее – ДЗО). Перечень ДЗО ОАО «ГидроОГК» по состоянию на 31.12.2007 представлен в Приложении 11.

■ 2007 год. Ключевые события и факты

МАРТ

22 марта ОАО «ГидроОГК» и компанией РУСАЛ привлечен мост-кредит на сумму 520 млн долларов для финансирования проекта по созданию Богучанского энерго-металлургического объединения (БЭМО). Привлеченные средства направлены на строительство Богучанского алюминиевого завода и достройку Богучанской ГЭС.

АПРЕЛЬ

Заложен первый кубометр бетона в основание здания Кашхатау ГЭС проектной мощностью 65 МВт.

16 апреля Подписан Меморандум о намерениях по созданию ОАО «Корпорации развития Южной Якутии» между ОАО «ГидроОГК», ОАО «Техснабэкспорт», ОАО «ИГ АЛРОСА», ЗАО «Якутские угли – Новые технологии» и Правительством Республики Саха-Якутия.

МАЙ

14 мая ОАО «ГидроОГК» и банк Morgan Stanley подписали соглашение о предоставлении компании кредита в размере 1,5 млрд рублей.

16 мая ОАО «ГидроОГК» и Объединенная компания «Российский алюминий» начали строительство Богучанского алюминиевого завода в рамках создания Богучанского энерго-металлургического объединения (БЭМО).

ИЮНЬ

09 июня подписан Меморандум о сотрудничестве в области развития гидроэнергетики Индии между ОАО «ГидроОГК» и Sun Group (Индия), в соответствии с которым будут изучены возможности создания совместной гидрогенерирующей компании на территории Индии.

22 июня состоялось годовое Общее собрание акционеров ОАО «ГидроОГК» по итогам 2006 года. Собранием принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Компании по результатам 1 квартала 2007 года в размере 1 146 503,6 тыс. руб. (0,00793872 рублей на одну акцию).

25–29 июня состоялось 75-е ежегодное собрание Международной комиссии по большим плотинам (ICOLD). Эксперты из 85 стран мира собрались в Санкт-Петербурге, чтобы очертить круг актуальных проблем в области проектирования, строительства и эксплуатации плотин.

Проект «Комплексное развитие Южной Якутии», составной частью которого является строительство Канкунской ГЭС, установленной мощностью до 1600 МВт на реке Тимптон, победил в конкурсе на получение средств из Инвестиционного фонда Российской Федерации.

Поддержку государства получил также проект «Комплексное развитие Забайкалья», представленный ОАО «ГидроОГК» на VI Международном инвестиционном Форуме «Сочи-2007».

ИЮЛЬ

Введен в эксплуатацию пятый гидроагрегат Бурейской ГЭС.

11 июля ОАО «ГидроОГК» приступило к строительству второй в России крупной гидроаккумулирующей станции – Загорской ГАЭС-2.

АВГУСТ

7 августа ОАО «ГидроОГК» внедряет уникальную информационную систему для прогнозирования финансово-экономического состояния компании на среднесрочную и долгосрочную перспективу, возможности которой позволяют прогнозировать финансово-экономическое состояние компании на любой заданный период времени на основе ее текущего финансово-экономического состояния, прогноза изменения макроэкономических факторов (ставки налогов, ставка рефинансирования, темпы инфляции, индекс роста заработной платы и т.д.), прогноза динамики либерализации рынка электроэнергии и мощности, прогноза продаж, долгосрочных производственных программ, а также инвестиционной и кредитной политики компании.

15 августа Советом директоров ОАО «ГидроОГК» принята новая Стратегия компании на период до 2020 года с перспективой до 2030 года.

Положено начало строительству Зарамагской ГЭС-1 мощностью 242 МВт, которая будет построена на реке Ардон и станет одной из гидроэлектростанций Ардонского каскада ГЭС.

Летом 2007 года ОАО «ГидроОГК» совместно с региональными органами власти и экологическими движениями провела федеральную благотворительную экологическую акцию «ОБЕРЕГАЙ».

СЕНТЯБРЬ

В результате оплаты дополнительных акций ОАО «ГидроОГК» стало акционером ОАО «Геотерм» (71,61%), ОАО «ОП «Верхне-Мутновская ГеоЭС» (48%), ОАО «Северо-Осетинская ГТК» (43,97%), ОАО «Красноярская ГЭС» (0,117%), ОАО «Вилуйская ГЭС-3» (1,9%).

19 сентября В рамках «Презентации Юга России» на VI Международном инвестиционном форуме «Сочи-2007» между ОАО «ГидроОГК» и НП «Национальное агентство прямых инвестиций» подписано Соглашение о намерениях по строительству гидро- и гидроаккумулирующих станций в Южном Федеральном Округе, предусматривающее проработку проектов строительства 10 ГЭС и ГАЭС в Дагестане, Кабардино-Балкарии, Карачаево-Черкесии, Северной Осетии – Алании и Краснодарском Крае, а также проектов по строительству 8 малых ГЭС.

19 сентября В рамках VI Международного инвестиционного форума «Сочи-2007» ОАО «ГидроОГК», Фонд развития возобновляемых источников энергии «Новая энергия» и ОАО ПМК «Каббалкгидрострой» подписали инвестиционный договор по строительству Зарагужской малой ГЭС в Кабардино-Балкарской Республике, установленной мощностью 15 МВт и среднегодовой выработкой 65,5 млн кВт·ч. Завершить строительство станции предполагается в 2009 г.

25 сентября Топ-менеджеры ОАО «ГидроОГК» (Председатель Правления Вячеслав Синюгин и ИТ-директор Гаральд Бандурин) вошли в рейтинг «1000 самых профессиональных менеджеров России», подготовленный Ассоциацией менеджеров России.

26 сентября ОАО «ГидроОГК» и ООО «ИФК Метрополь» представили на VI Международном инвестиционном Форуме «Сочи-2007» инвестиционный проект «Комплексное развитие Забайкалья», который предполагает создание на базе принципов государственно-частного партнерства мощного промышленного района, включающего в себя Мокскую и Ивановскую ГЭС суммарной мощностью 1410 МВт на р. Витим и кластер промышленных производств – потребителей энергии ГЭС, а также соответствующую инфраструктуру: железные и автомобильные дороги, линии электропередачи.

27 сентября Российская Федерация (в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом) вошла в состав акционеров ОАО «ГидроОГК».

28 сентября Агентство Standard & Poor's присвоило ОАО «ГидроОГК» рейтинг корпоративного управления на уровне 5 (РКУ-5) по международной шкале и РКУ-5,2 — по российской шкале.

ОКТАБРЬ

На Бурейской ГЭС принят в промышленную эксплуатацию последний, шестой, гидроагрегат мощностью 335 МВт.

05 октября ОАО «ГидроОГК» выступило организатором семинара «Проект законодательных мер поддержки ВИЭ»,

на котором обсуждались возможные поправки в Федеральный закон № 35 «Об электроэнергетике», предусматривающие запуск системы мер по поддержке развития энергетики на основе использования возобновляемых источников энергии (ВИЭ).

12 октября Состоялось внеочередное Общее собрание акционеров ОАО «ГидроОГК», на котором принято решение о реорганизации Компании путем присоединения к ней 24 акционерных обществ (ОАО «Бурейская ГЭС», ОАО «Волжская ГЭС», ОАО «Воткинская ГЭС», ОАО «Дагестанская региональная генерирующая компания», ОАО «Жигулевская ГЭС», ОАО «Загорская ГАЭС», ОАО «Зейская ГЭС», ОАО «Зеленчукские ГЭС», ОАО «Кабардино-Балкарская ГК», ОАО «КаббалкГЭС», ОАО «Камская ГЭС», ОАО «Каскад ВВ ГЭС», ОАО «Каскад НЧГЭС», ОАО «Нижегородская ГЭС», ОАО «Саратовская ГЭС», ОАО «Северо-Осетинская ГК», ОАО «Ставропольская электрическая генерирующая компания», ОАО «Сулакэнерго», ОАО «Чебоксарская ГЭС», ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного», ЗАО «ЭОЗ», ОАО «Ирганайская ГЭС», ОАО «Государственный Холдинг ГидроОГК» и ОАО «Миноритарный Холдинг ГидроОГК»).

НОЯБРЬ

12 ноября Председатель Правления ОАО «ГидроОГК» Вячеслав Синюгин принял участие в заседании рабочей группы Глобальной программы «Борьба с изменением климата» («Combat, Climate, Change» или 3-C), на которой обсуждалась «дорожная карта» — план борьбы с глобальным потеплением. Глобальная программа 3-C была запущена 11 января 2007 г. Ее цель — поддержка со стороны бизнеса инициатив по борьбе с изменением климата и созданию регуляторной базы и механизмов для пост-Киотского периода.

27 ноября ОАО «ГидроОГК» выступило организатором Международной конференции «Системы управления технологическими процессами в гидрогенерации», основной целью которой являлось развитие партнерских отношений и построение форм взаимодействия ОАО «ГидроОГК» с внешними организациями по вопросам модернизации систем управления технологическими процессами в гидроэнергетике, а также организация экспертного сообщества и формирование принципов и критериев оценки эффективности проектов модернизации систем управления технологическими процессами.

28 ноября Решением Оргкомитета Всероссийской экологической конференции «Новые приоритеты национальной экологической политики в реальном секторе экономики» ОАО «ГидроОГК» была удостоена звания «Лидер природоохранной деятельности в России».

ДЕКАБРЬ

05 декабря ОАО «ГидроОГК» ввело в опытно-промышленную эксплуатацию ветроэнергетическую установку (ВЭУ) мощностью 1 МВт в Калмыкии, построенную в рамках проекта строительства Калмыцкой ВЭС. Прогнозируемая годовая выработка одной ВЭУ составит 2,65 млн кВт·ч.

ОАО «ГидроОГК» планирует продолжить строительство ветроэнергетических установок в Калмыкии. К 2010 году предполагается ввести в эксплуатацию ветропарк общей мощностью 9 МВт (запущенная установка является составной частью будущей Калмыцкой ВЭС). Предполагаемые инвестиции в проект составят около 400 млн руб.

19 декабря Ведущие мировые рейтинговые агентства – Standard&Poor's и Fitch Ratings – присвоили ОАО «ГидроОГК» международные кредитные рейтинги на уровне «BBB-», которые являются рейтингами инвестиционного уровня, отражающими надежное финансовое состояние ОАО «ГидроОГК», стратегическое значение компании в экономике Российской Федерации, а также поддержку ОАО «ГидроОГК» со стороны государства. Важными факторами, обеспечивающими высокий уровень рейтингов, стали низкий уровень издержек, географическая диверсификация генерирующих активов, низкий уровень долговой нагрузки и намерения компании придерживаться консервативной финансовой политики в области заимствований в будущем. При этом по национальной шкале Standard&Poor's присвоило ОАО «ГидроОГК» наивысший из возможных рейтингов – «ruAAA».

20 декабря Внешэкономбанк и ОАО «ГидроОГК» заключили Меморандум о взаимодействии по реализации инвестиционных проектов, согласно которому стороны намерены совместно участвовать в реализации инвестиционных проектов, направленных на обеспечение устойчивого развития производства электроэнергии на базе возобновляемых источников энергии. В рамках сотрудничества сторон рассматриваются следующие проекты: проекты создания территориальных энерго-промышленных кластеров (Каскад ГЭС на р. Витим, Южно-Якутский гидроэнергетический комплекс, Бурейская ГЭС и Нижнебурейская ГЭС, Нижнезейская ГЭС, Усть-Среднеканская ГЭС, Богучанская ГЭС, Мотыгинская ГЭС); проекты по развитию ГАЭС, в том числе: Загорская ГАЭС-2, Ленинградская ГАЭС; общесистемные проекты: строительство Эвенкийской ГЭС, Нижне-Курейской ГЭС.

24 декабря Состоялись общественные слушания представителей ОАО «ГидроОГК», ОАО РАО «ЕЭС России» и экологических организаций, посвященные обсуждению экологической политики Компании. ОАО «ГидроОГК» — одна из первых энергокомпаний в России, организовавших диалог с экологическими организациями.

25 декабря В целях недопущения торгов акциями Присоединяемых обществ после прекращения их деятельности до внесения соответствующей записи в ЕГРЮЛ осуществлено прекращение (приостановление) торгов акциями соответствующих Присоединяемых обществ с последующим исключением их из списков ценных бумаг, допущенных к торгам на российских фондовых биржах ММВБ и РТС.

■ Тенденции развития отрасли

Снижение темпов развития электроэнергетики стало реальным фактором сдерживания развития экономики России и обусловило объективную необходимость проведения реформы в отрасли. Основная цель реформы электроэнергетики — повысить эффективность предприятий отрасли и создать условия для ее развития на основе стимулирования инвестиций, а также обеспечить надежное и бесперебойное энергоснабжение потребителей. Основными задачами реформы Правительством Российской Федерации были названы формирование конкурентного рынка электроэнергетики и создание наилучших условий для его либерализации. Официальная дата начала реформы – 26 марта 2003 года. В этот день Президент Российской Федерации подписал пакет федеральных законов, в том числе закон «Об электроэнергетике», что позволило запустить процесс структурной реформы в отрасли.

В ходе реформы разделяются естественно-монопольные и потенциально конкурентные функции. В итоге вместо прежних вертикально интегрированных компаний, совмещающих эти функции, создаются структуры, специализирующиеся на отдельных видах деятельности. С одной стороны, планируется сделать преимущественно частными генерирующие, сбытовые и ремонтные компании, которые должны конкурировать друг с другом, а с другой, усилить государственный контроль в естественно-монопольных сферах, сохранив в руках государства стратегически важные рычаги: диспетчерское управление, сети, гидрогенерацию, тарифное и техническое регулирование отрасли, обеспечение оперативной надежности и ликвидацию ЧС.

С 1 сентября 2006 года решением Правительства Российской Федерации вступили в силу правила оптового и розничного рынков электроэнергии. Заложенные этими

документами принципы конкурентного ценообразования, которые должны к 2011 году распространиться на весь объем реализуемой на оптовом рынке электроэнергии, – важнейший сигнал для потенциальных инвесторов, гарантия окупаемости их вложений.

В 2006 году акцент в реформе был сделан на продолжение работы по формированию субъектов рынка.

В апреле 2007 года Правительство Российской Федерации внесло изменения в Постановления «О правилах оптового рынка электрической энергии (мощности) переходного периода» и «О совершенствовании порядка функционирования оптового рынка электрической энергии (мощности)», обеспечивающие поэтапное увеличение доли электроэнергии, реализуемой на оптовом рынке по не регулируемым государством ценам.

По мере дальнейшей либерализации оптового рынка электроэнергии и мощности, доли электроэнергии и мощности, поставляемые на оптовый рынок по регулируемым ценам (тарифам), будут сокращаться. Доля свободного рынка электроэнергии будет пересматриваться дважды в год – 1 января и 1 июля. Кроме того, определены точные объемы электро-

энергии на оптовом рынке, поставляемой по регулируемым ценам на период до 2011 года.

Переход к полностью конкурентному оптовому рынку произойдет с 1 января 2011 года. При этом поставки электроэнергии для населения, вне зависимости от доли либерализации оптового рынка, до этого времени будут осуществляться по регулируемым ценам.

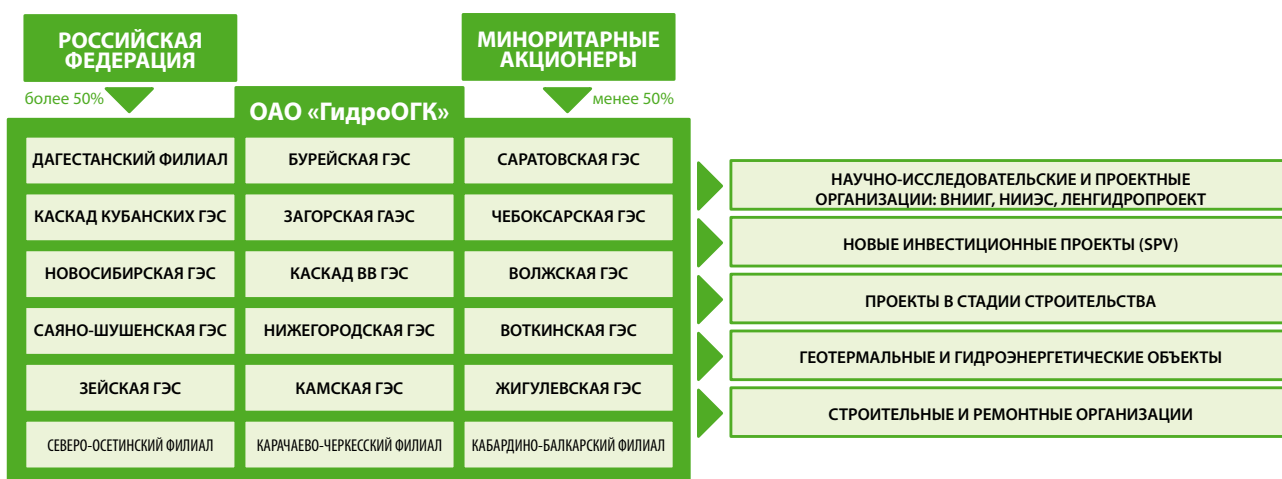
По решению Правительства Российской Федерации 1 июля 2008 года должно прекратить свое существование ОАО РАО «ЕЭС России». В ходе реформы из ОАО РАО «ЕЭС России» были выделены 7 оптовых генерирующих компаний (ОГК) и 14 территориальных (ТГК). Все они (за исключением ОАО «ГидроОГК») в ходе проведения допэмиссий должны стать частными и быть переданы стратегическому инвестору.

ОАО «ГидроОГК» занимает одно из центральных мест в системе реформирования электроэнергетики Российской Федерации, основной целью которого является повышение эффективности предприятий отрасли, создание условий для ее развития на основе стимулирования инвестиций, обеспечение надежного и бесперебойного энергоснабжения потребителей.

Целевая модель ОАО «ГидроОГК»

В 2005 году Совет директоров ОАО РАО «ЕЭС России» утвердил Целевую модель ОАО «ГидроОГК» в форме Операционной компании, управляющей входящими в ее состав филиалами, созданными на базе АО-ГЭС в процессе реорганизации дочерних и зависимых обществ (ДЗО) в форме присоединения к ОАО «ГидроОГК».

В апреле 2007 года Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России» одобрена схема ускоренной консолидации ОАО «ГидроОГК» в единую операционную компанию, предусматривающая присоединение к ОАО «ГидроОГК» дочерних АО-ГЭС (безстроек и инфраструктурных дочерних обществ), прочих АО-ГЭС, а также ОАО «Государственный Холдинг ГидроОГК» и ОАО «Миноритарный Холдинг ГидроОГК», создаваемых в результате реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» в форме выделения.



По результатам присоединения к ОАО «ГидроОГК» дочерних АО-ГЭС, ОАО «Миноритарный Холдинг ГидроОГК» и ОАО «Государственный Холдинг ГидроОГК» доля Российской Федерации в уставном капитале ОАО «ГидроОГК» должна быть на уровне не менее 50%+1 акция.

Формирование Операционной компании ОАО «ГидроОГК» будет осуществляться в течение 2007-2008 гг. путем реорганизации в форме присоединения к ОАО «ГидроОГК» следующих акционерных обществ (далее – Присоединяемые общества):

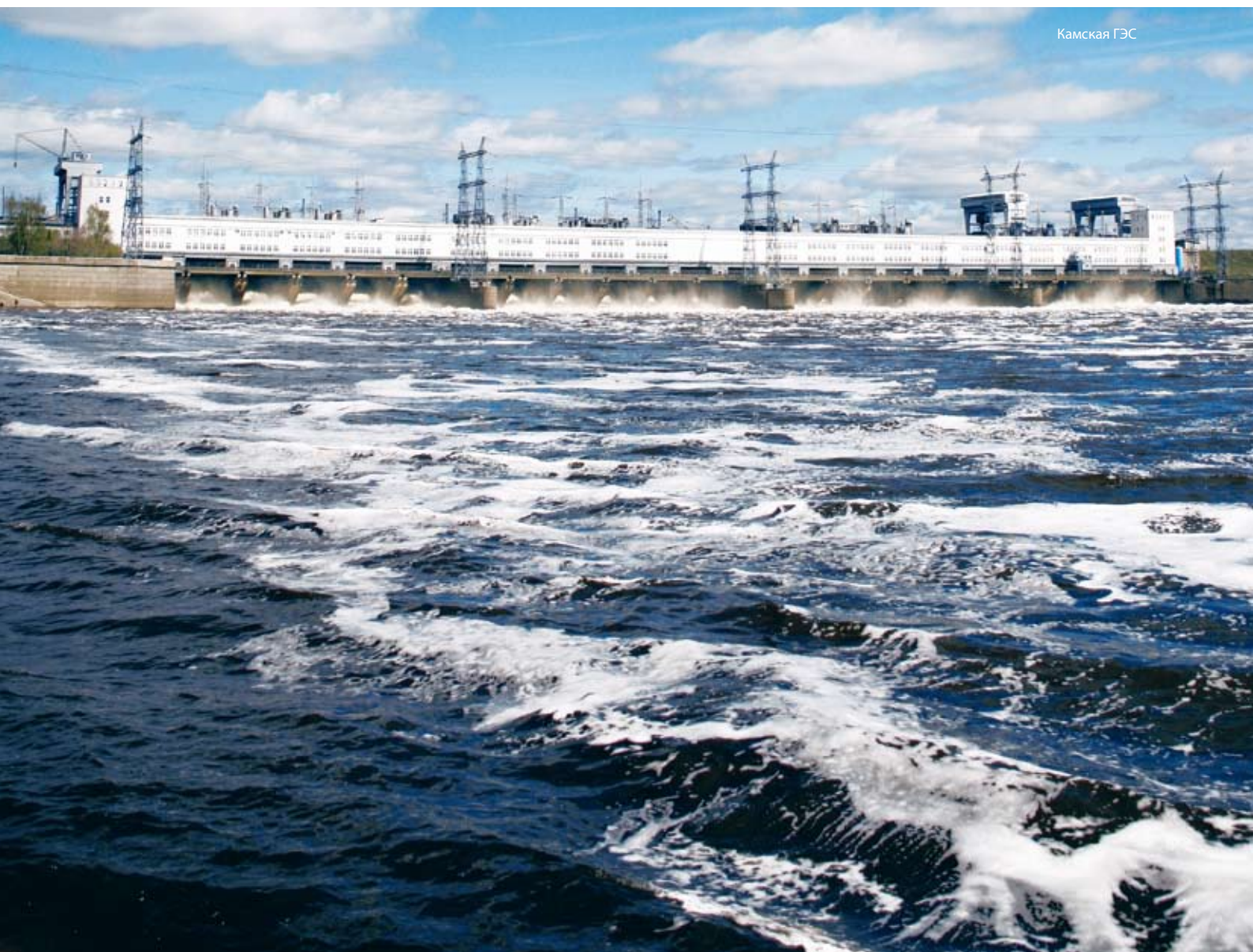
ОАО «Бурейская ГЭС», ОАО «Волжская ГЭС», ОАО «Воткинская ГЭС», ОАО «Дагестанская региональная генерирующая компания», ОАО «Жигулевская ГЭС», ОАО «Загорская ГАЭС», ОАО «Зейская ГЭС», ОАО «Зеленчукские ГЭС», ОАО «Кабардино-Балкарская гидрогенерирующая компания», ОАО «Каббалк-ГЭС», ОАО «Камская ГЭС», ОАО «Каскад ВВ ГЭС», ОАО «Каскад НЧГЭС», ОАО «Нижегородская ГЭС», ОАО «Саратовская ГЭС», ОАО «Северо-Осетинская ГК», ОАО «Ставропольская электрическая генерирующая компания», ОАО «Сулакэнерго», ОАО «Чебоксарская ГЭС», ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного», ЗАО «ЭОЗ», ОАО «Ирганайская ГЭС», ОАО «Государственный Холдинг ГидроОГК», ОАО «Миноритарный Холдинг ГидроОГК».

Общие собрания акционеров ОАО «ГидроОГК» и Присоединяемых обществ в октябре 2007 года одобрили присоединение на предложенных условиях. В целях присоединения было принято решение увеличить уставный капитал ОАО «ГидроОГК» путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 230 000 000 000 (двести тридцать миллиардов) штук, способ размещения — конвертация акций присоединяемых обществ в дополнительные обыкновенные акции ОАО «ГидроОГК» в порядке, предусмотренном Договором о присоединении.

По решению Совета директоров ОАО «ГидроОГК» на базе Присоединяемых обществ в сентябре 2007 года были созданы филиалы ОАО «ГидроОГК». Информация о филиалах ОАО «ГидроОГК» представлена в Приложении 10.

В июле 2008 года к ОАО «ГидроОГК» планируется присоединить ОАО «Ирганайская ГЭС» и ОАО «Каскад НЧГЭС», а также ОАО «Государственный Холдинг ГидроОГК» и ОАО «Миноритарный Холдинг ГидроОГК», создаваемые в результате выделения из ОАО РАО «ЕЭС России» на завершающем этапе реорганизации.*

* Структура Холдинга «ГидроОГК» по состоянию на 31.12.2007 представлена в Приложении в разделе «Справочная информация».



Камская ГЭС



СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

■ Миссия ОАО «ГидроОГК»

Приоритетным для Компании является эффективное использование гидроресурсов, создание условий обеспечения надежности ЕЭС и расширенное использование новых возобновляемых источников энергии на благо акционеров и Компании. ОАО «ГидроОГК» добивается долгосрочного органического роста для достижения положения лидирующей мировой энергетической компании в сфере возобновляемой энергетики.

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

■ Стратегические цели ОАО «ГидроОГК»

- Рост стоимости Компании
- Создание условий обеспечения системной надежности и безопасности
- Устойчивое развитие производства электроэнергии на базе возобновляемых источников энергии

■ Стратегические инициативы

Реализуемые Компанией стратегические действия сгруппированы по нескольким ключевым направлениям, отличающимся объектами управления, подходами и необходимыми условиями реализации:

❶ Обеспечение максимальной эффективности и надежности действующих активов.

Действующие активы представляют собой основу функционирования и развития Компании. Обеспечение максимальной эффективности и надежности их эксплуатации является одним из ключевых стратегических приоритетов. Эффективность

и надежность эксплуатации действующих активов обеспечивается за счет реализации следующих мероприятий:

- комплексные долгосрочные программы технического перевооружения и реконструкции (ТПИР), в том числе обеспечивающие повышение установленной мощности, маневренности и управляемости режимов работы оборудования, автоматизацию технологических процессов и применение новых технологий;
- проработка программы повышения доходности Компании за счет оптимизации работы в базовой и пиковой частях графика нагрузки;

- совершенствование сбытовой деятельности, в том числе выход на экспортные рынки;
- содействие принятию правил адекватной модели рынков электроэнергии, мощности, системных услуг и производных инструментов, в том числе обеспечивающих дальнейшую либерализацию энергетических рынков Российской Федерации;
- создание системы управления производственными активами, переход к принципам управления стоимостью жизненного цикла и воздействиям по состоянию;
- создание системы управления состоянием гидротехнических сооружений, в т.ч. неэнергетических ГТС, находящихся в государственной собственности, включая оказание соответствующих услуг;
- создание системы управления гидроэнергетическими режимами и их оптимизация;
- создание системы управления кризисными ситуациями.
- создание системы управления качеством.

② Реализация проектов создания новых энергомошностей на территории России

Компания инициирует и принимает участие в реализации коммерчески эффективных проектов создания новых энергомошностей, использующих возобновляемые источники энергии (ВИЭ). Также Компанией осуществляется реализация проектов, не обладающих потенциалом коммерческой эффективности, но необходимых с точки зрения обеспечения системных эффектов. Такие проекты осуществляются исключительно при соблюдении условий минимизации возможных негативных для стоимости Компании последствий. Базовым вариантом финансирования данных проектов является сохранение в выручке Компании инвестиционной составляющей.

Компания рассматривает свое участие в инвестиционных проектах, обеспечивая конструирование схем реализации проектов, проектирование, организацию строительства, обеспечение эксплуатации сооруженных объектов и продажу производимой ими электроэнергии.

③ Международная деятельность

Ключевым приоритетом присутствия ОАО «ГидроОГК» является Россия, однако Компания считает расширение присутствия на зарубежных рынках одним из приоритетов развития. Основными направлениями зарубежной деятельности являются:

- представление интересов Компании и российской гидроэнергетики в международном политическом, отраслевом и бизнес-пространстве;
- экспортные поставки электроэнергии и мощности;
- реализация инвестиционных проектов, в том числе в рам-

ках создания совместных предприятий с иностранными участниками. Ряд зарубежных проектов в долгосрочной перспективе также может стать узлами развития евразийской энергосистемы;

- предоставление услуг по управлению гидроэнергетическими активами, инжиниринговых услуг и услуг по эксплуатации гидроэлектростанций;
- двустороннее сотрудничество с зарубежными электроэнергетическими, проектными и инжиниринговыми компаниями;
- сотрудничество с международными межправительственными организациями, отраслевыми и бизнес-ассоциациями;
- организация сотрудничества в области обмена опытом, инновациями и новыми технологиями в части гидроэнергетики и ВИЭ;
- содействие процессу интеграции Компании в глобальной энергетической среде;
- развитие взаимодействия с зарубежными информационными агентствами и средствами массовой информации в части реализации единой информационной политики Компании.

④ Развитие портфеля бизнеса

Основными направлениями развития портфеля бизнеса ОАО «ГидроОГК» являются:

- приобретение гидроэнергетических активов в случае экономической обоснованности цены приобретения;
- развитие собственного проектного и инжинирингового бизнеса для снижения риска дефицита услуг проектных организаций, а также выхода на рынки (в том числе зарубежные) проектных услуг;
- создание сбытовой компании и выход на рынки сбытовых услуг, в том числе розничный рынок;
- участие в капитале потребителей (дальнейшая реализация проекта, связанного со строительством алюминиевого завода в Сибири (проект БЭМО);
- развитие собственного строительного бизнеса (организатор строительства) для снижения риска зависимости от поставщиков строительных услуг, а также выхода на рынки услуг по организации строительства.

⑤ Общекорпоративные проекты

В целях повышения операционной эффективности и качества корпоративного управления менеджмент Компании реализует следующие мероприятия:

- корпоративная реорганизация: переход к целевой структуре – единой операционной компании – и вывод акций Компании на рынки ценных бумаг;

- совершенствование организационной структуры Компании и системы регулярного и операционного менеджмента, включая технологизацию и информатизацию управленческих процессов, в том числе структурирование и регламентация бизнес-процессов;
- совершенствование системы внутреннего аудита и управления рисками;
- программы и проекты развития персонала, включая создание комплексной системы подготовки кадров, совершенствование системы мотивации, создание сетевого распределенного корпоративного университета;
- совершенствование системы экологического менеджмента;
- развитие PR-, IR- и GR-деятельности, включая развитие системы коммуникаций с рынком и соответствие требованиям, предъявляемым к публичным компаниям;
- разработка и внедрение системы эффективного использования гидроресурсов, в том числе участие Компании в деятельности коллегиальных межведомственных оперативных групп по регулированию режимов гидроузлов и бассейновых советов в целях обеспечения оптимальных решений, учитывающих разработанные Компанией режимы, разработка специализированных программно-

аппаратных комплексов моделирования оптимальных режимов работы гидроузлов, а также участие в создании системы наблюдения и прогнозирования гидрорежимов.

6 Программа мер государственной поддержки развития гидроэнергетики и использования ВИЭ

Масштабное развитие гидроэнергетики и использования ВИЭ в России в силу специфики подотрасли требует принятия программы мер государственной поддержки, направленных на создание благоприятных условий для инвестирования, а также иные меры налоговой, правовой и финансовой поддержки (включающей предоставление государственных гарантий по кредитам, привлечение средств Банка развития и др.). Во исполнение распоряжения Правительства Российской Федерации от 22.02.2008 №215-р «О Генеральной схеме размещения объектов электроэнергетики до 2020 года» Министерством энергетики Российской Федерации в 2008 году будет сформирован «План мероприятий Правительства Российской Федерации по стимулированию инвестиций в электроэнергетику», в разработке которого Компания примет непосредственное участие.

■ Реализация стратегических инициатив в 2007 году

- План по выручке от основной деятельности Компании выполнен на 100%.
- Изменена Методика индексации в части включения ЦИС на строительство новых объектов гидроэнергетики в регулируемые тарифы.
- Общими собранием акционеров ОАО «ГидроОГК» принято решение о консолидации ОАО «ГидроОГК». Присоединение к ОАО «ГидроОГК» поддержано акционерами 22 ДЗО ОАО «ГидроОГК» на внеочередных Общих собраниях акционеров.
- Утвержден Регламент работы с внешними инвесторами.
- Создана инфраструктура Южно-Якутского кластера, велась работа по реализации проекта БЭМО в рамках создания Приангарского кластера.
- Предложения ОАО «ГидроОГК» по увеличению доли ВИЭ в установленной мощности электростанций полностью учтены в Генеральной схеме.
- Утверждена «Функциональная стратегия в области управления персоналом».

■ Приоритетные направления деятельности Компании в 2008 году

В соответствии с решением Совета директоров ОАО «ГидроОГК» от 24 января 2008 года стратегическими приоритетами Компании на 2008 год являются:

- достижение значений ключевых показателей эффективности, установленных на 2008 год (ROE, эффективность реализации инвестиционной программы в части текущего года, выполнение графика реформирования и др.);
- максимизация выручки ОАО «ГидроОГК» и обеспечение рыночной эффективности инвестиционных проектов;
- реализация утвержденной Инвестиционной программы ОАО «ГидроОГК»;
- повышение капитализации Компании и превращение в одну из «голубых фишек»;
- оптимизация расходов на задействованный капитал и отработка схем привлечения дополнительных источников финансирования для реализации инвестиционной программы;
- формирование кластеров экономического развития на базе ГЭС;
- развитие стратегически взаимосвязанных бизнесов;
- развитие международной деятельности;
- развитие использования новых возобновляемых источников энергии;
- совершенствование организационной и бизнес-модели объединенной компании, повышение эффективности деятельности и развитие персонала.



КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Следование стандартам корпоративного управления ОАО «ГидроОГК» считает одним из основных факторов повышения эффективности деятельности и основным инструментом защиты прав и соблюдения интересов акционеров Компании. Компания постоянно совершенствует уровень корпоративного управления. Корпоративное управление ОАО «ГидроОГК» направлено на формирование положительной практики взаимодействия Компании, ее органов управления и акционеров, а также на выявление и минимизацию рисков корпоративного управления.

В подтверждение высоких стандартов корпоративного управления в октябре 2007 года рейтинговое агентство Standard&Poor's присвоило ОАО «ГидроОГК» рейтинг корпоративного управления на уровне 5 (PKY-5) по международной шкале, PKY-5,2 — по российской шкале.



Деятельность Компании базируется на следовании принципам корпоративного управления, основанным на требованиях законодательства в области корпоративного права, рекомендациях Кодекса корпоративного поведения Федеральной комиссии по ценным бумагам России и стандартах передовой практики корпоративного управления.

Принципами корпоративного управления ОАО «ГидроОГК», отраженными в утвержденном в декабре 2007 года Советом директоров Кодексе корпоративного управления (http://gidroogk.ru/res/files/hydroogk/code_26122007.pdf), являются:

Подотчетность

Корпоративное управление в Компании предусматривает подотчетность Совета директоров всем акционерам в соответствии с действующим законодательством. При выработке стратегии и осуществлении управления и контроля за деятельностью исполнительных органов Компании Совет директоров руководствуется положениями Кодекса корпоративного управления.

Справедливость

Компания обязуется защищать права акционеров и обеспечивать равное отношение ко всем акционерам. Совет директоров предоставляет всем акционерам возможность получения эффективной защиты в случае нарушения их прав.

Прозрачность

Компания обеспечивает своевременное раскрытие достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся ее деятельности, в том числе о ее финансовом положении, социальных и экологических показателях, результатах деятельности, структуре собственности и управления Компанией, а также свободный доступ к такой информации.

Ответственность

Компания признает права всех заинтересованных лиц, предусмотренных действующим законодательством, и стремится к сотрудничеству с такими лицами в целях своего развития и обеспечения финансовой устойчивости.

В развитие данных принципов Советом директоров ОАО «ГидроОГК» утверждены:

- Положение об информационной политике ОАО «ГидроОГК», которым значительно расширен перечень информации, раскрываемой Компанией в добровольном порядке, а также обязанности членов Совета директоров и Правления Компании раскрывать информацию о владении ценными бумагами ОАО «ГидроОГК», а также об их продаже и (или) покупке;
- Положение об инсайдерской информации ОАО «ГидроОГК», регулирующее использование работниками и членами Совета директоров ОАО «ГидроОГК» информации о деятельности Компании, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость ценных бумаг;
- Положение об определении политики ОАО «ГидроОГК» в области внутреннего контроля и управления рисками.



Чебоксарская ГЭС

■ Корпоративное управление ДЗО

В Компании утвержден Порядок взаимодействия с хозяйственными обществами, акциями (долями) которых владеет ОАО «ГидроОГК», который:

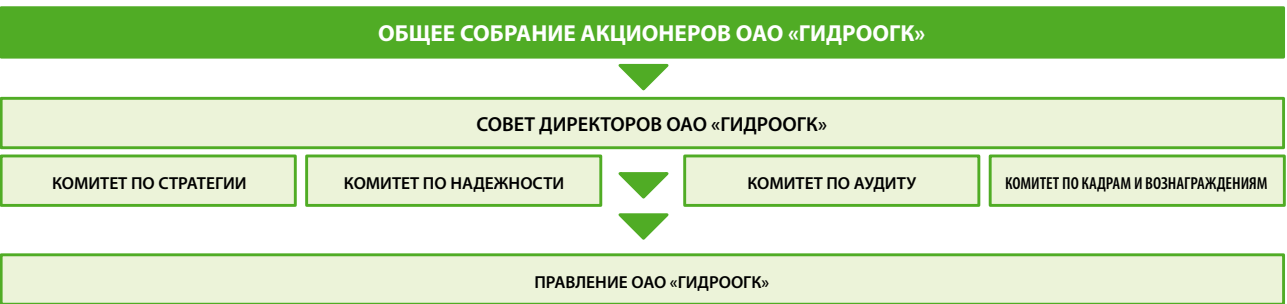
- регулирует вопросы реализации ОАО «ГидроОГК» прав акционера (участника) в отношении своих дочерних и зависимых обществ, удостоверенных акциями/долями, для обеспечения эффективной деятельности представителей ОАО «ГидроОГК» на общих собраниях акционеров (участников), в советах директоров и ревизионных комиссиях ДЗО;
- устанавливает общие условия корпоративного взаимодействия ОАО «ГидроОГК» и ДЗО по корпоративному планированию, организации и контролю корпоративных действий при принятии органами управления ДЗО решений по вопросам, по которым в соответствии с Уставом ОАО «ГидроОГК» требуется определение позиции Компании.

Основной формой взаимодействия между ОАО «ГидроОГК» и ДЗО является определение Советом директоров Компании позиции по следующим вопросам:

- об определении повестки дня общего собрания акционеров (участников) ДЗО;
- о реорганизации, ликвидации ДЗО;
- об увеличении уставного капитала ДЗО, определении количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций ДЗО и прав, предоставляемых этими акциями;
- об одобрении крупных сделок, совершаемых ДЗО;
- об участии ДЗО в других организациях;
- о внесении изменений и дополнений в учредительные документы ДЗО и др.

Перечень дочерних и зависимых обществ, а также иных организаций, в которых участвует ОАО «ГидроОГК» по состоянию на 31.12.2007, представлен в Приложении 11.

■ Структура управления ОАО «ГидроОГК»



Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом управления ОАО «ГидроОГК», принимающим решение по наиболее важным вопросам деятельности.

В августе 2007 года в результате размещения акций дополнительной эмиссии ОАО «ГидроОГК» перестало являться 100%-но дочерним обществом ОАО РАО «ЕЭС России». В период владения ОАО РАО «ЕЭС России» 100% голосующих акций Компании решения по вопросам, относящимся к компетенции Общего собрания акционеров, принимались Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России».

В июне 2007 года утверждено Положение о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров, которое учитывает все права акционеров, предоставленные принадлежащими им акциями (право на участие в общем собрании акционеров, на получение уведомления о проведении общего собрания и материалов к общему собранию, на голосование и т.д.). Сообщения о проведении Общих собраний акционеров публикуются в общероссийской газете «Ведомости» тиражом более 70 тысяч экземпляров, размещаются на веб-сайте Компании в сети Интернет не позднее, чем за 30 дней до даты его проведения. Сообщение о проведении внеочередного Общего собрания акционеров, предлагаемая повестка дня которого содержит вопрос об избрании членов Совета директоров — не позднее, чем за 70 дней до даты его проведения. Общее собрание акционеров может проводиться по месту нахождения Компании либо в г. Москве.

В 2007 году состоялось три Общих собрания акционеров:

- 25.05.2007 — Внеочередное общее собрание акционеров (по вопросам, связанным с увеличением уставного капитала Компании);
- 22.06.2007 — Годовое общее собрание акционеров (по итогам работы Компании в 2006 году);
- 12.10.2007 — Внеочередное общее собрание акционеров (по вопросам реорганизации Компании путем присоединения к ней ОАО «Бурейская ГЭС», ОАО «Волжская ГЭС», ОАО «Воткинская ГЭС», ОАО «Дагестанская региональная генерирующая компания», ОАО «Жигулевская ГЭС», ОАО «Загорская ГАЭС», ОАО «Зейская ГЭС», ОАО «Зеленчукские ГЭС», ОАО «Кабардино-Балкарская ГК», ОАО «КаббалкГЭС», ОАО «Камская ГЭС», ОАО «Каскад ВВ ГЭС», ОАО «Каскад НЧГЭС», ОАО «Нижегородская ГЭС», ОАО «Саратовская ГЭС», ОАО «Северо-Осетинская ГК», ОАО «Ставропольская электрическая генерирующая компания», ОАО «Сулакэнерго», ОАО «Чебоксарская ГЭС», ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного», ЗАО «ЭОЗ», ОАО «Ирганайская ГЭС», ОАО «Государственный Холдинг ГидроОГК» и ОАО «Миноритарный Холдинг ГидроОГК»).

Совет директоров

Совет директоров является коллегиальным органом управления, определяющим стратегию развития Компании и осуществляющим контроль деятельности исполнительных органов. Совет директоров принимает решения по вопросам, определенным Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Компании, и действует в соответствии с Положением о порядке подготовки и проведения заседаний Совета директоров ОАО «ГидроОГК», утвержденным Общим собранием акционеров Компании (Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России») 22 июня 2007 г.

В 2007 году Совет директоров провел 18 заседаний, три из которых состоялось в очной форме. Всего за отчетный период Советом директоров рассмотрено 126 вопросов, в том числе:

- Об утверждении инвестиционной программы ОАО «ГидроОГК» на 2008 год;
- О стратегии развития Компании до 2020 года и перспективе до 2030 года;
- Об оказании ОАО «ГидроОГК» благотворительной и спонсорской помощи;
- О методике расчета дивидендов дочерних и зависимых обществ ОАО «ГидроОГК»;
- О создании комитетов при Совете директоров: по стратегии, по надежности, по аудиту, по кадрам и вознаграждениям;
- О создании филиалов;
- Об определении закупочной политики.

Советом директоров утверждены:

- Положение по управлению Движением потоков наличности и контрольных показателей Движения наличности Компании;
- Положение об обеспечении страховой защиты Компании до 01.01.2010 и Программа страховой защиты Компании на 2007-2008 гг.;
- Консолидированный бизнес-план и Бизнес-план Компании на 2007 год;
- Положение о кредитной политике;
- Программа негосударственного пенсионного обеспечения работников Компании;
- Положение о Департаменте внутреннего аудита и управления рисками;
- Годовые и квартальные показатели эффективности ОАО «ГидроОГК» на 2007 и 2008 годы.

Состав Совета директоров¹

(избран годовым Общим собранием акционеров 22.06.2007)

Христенко Виктор Борисович	Министр промышленности и энергетики Российской Федерации, Председатель Совета директоров
Чубайс Анатолий Борисович	Председатель Правления, член Совета директоров ОАО РАО «ЕЭС России»
Синюгин Вячеслав Юрьевич	Председатель Правления ОАО «ГидроОГК», Член Правления ОАО РАО «ЕЭС России», Управляющий директор Бизнес-единицы «Гидрогенерация»
Уринсон Яков Моисеевич	Заместитель Председателя Правления ОАО РАО «ЕЭС России», Руководитель Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России»
Раппопорт Андрей Натанович	Председатель Правления ОАО «ФСК ЕЭС», член Совета директоров ОАО «ФСК ЕЭС», член Правления ОАО РАО «ЕЭС России»
Аюев Борис Ильич	Член Правления ОАО РАО «ЕЭС России», Председатель Правления ОАО «СО ЕЭС»
Удальцов Юрий Аркадьевич	Член Правления ОАО РАО «ЕЭС России», Руководитель Центра управления реформой ОАО РАО «ЕЭС России»
Пономарев Дмитрий Валерьевич	Председатель Правления НП «АТС»
Херн Дэвид Александр	Управляющий директор Halcyon Advisors
Хамитов Рустэм Закиевич	Руководитель Федерального агентства водных ресурсов России
Ремес Сеппо Юха	Старший Советник Национального фонда стратегического исследования и развития при Правительстве Республики Финляндия
Аскинадзе Денис Аркадьевич	Директор Департамента государственного регулирования тарифов и инфраструктурных реформ Министерства экономического развития и торговли Российской Федерации
Медведев Юрий Митрофанович	Заместитель Руководителя Федерального агентства по управлению федеральным имуществом

¹ Должности членов Совета директоров указаны на дату избрания.

Следуя лучшей мировой практике корпоративного управления и в соответствии с Кодексом корпоративного управления ОАО «ГидроОГК», в состав Совета директоров Компании входят независимые директора — Херн Дэвид, Ремес Сеппо Юха и Пономарев Дмитрий Валерьевич, а также представители госу-

дарства. Наличие в составе Совета директоров ОАО «ГидроОГК» независимых директоров и представителей государства позволяет сформировать объективное мнение Совета директоров по обсуждаемым вопросам, что способствует укреплению доверия акционеров к Компании.

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров производится в соответствии с Положением о выплате членам Совета директоров Открытого акционерного общества «ГидроОГК» вознаграждений и компенсаций, утвержденным Общим собранием акционеров (Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России») 08 декабря 2006 г. Вознаграждения и компенсации Председателю и членам Совета директоров, являющимся лицами, в отношении которых федеральным законом предусмотрено ограничение или запрет на получение каких-либо выплат от коммерческих организаций, не начисляются и не выплачиваются. Общая сумма вознаграждений и компенсаций, выплаченная членам Совета директоров Компании в 2007 году (с учетом предыдущего состава), составила 8 046 694 рублей.

Комитеты Совета директоров

Комитеты Совета директоров – органы, осуществляющие работу с акционерами и для акционеров, создаются для проработки вопросов, входящих в компетенцию Совета директоров, либо изучаемых Советом директоров в порядке контроля деятельности исполнительных органов Компании, и разработки необходимых рекомендаций Совету директоров и исполнительным органам Компании.

Комитет по стратегии

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

Состав Комитета по стратегии

(утвержден решением Совета директоров 20.07.2007)

Пер-Кристиан Эндшё	Экс-президент Hydro Energy, Председатель Комитета
Аскинадзе Денис Аркадьевич	Директор Департамента государственного регулирования тарифов и инфраструктурных реформ Министерства экономического развития и торговли Российской Федерации
Дементьев Андрей Владимирович	Заместитель Министра промышленности и энергетики Российской Федерации
Межевич Валентин Ефимович	Член Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации, Первый заместитель Председателя Комиссии Совета Федерации по естественным монополиям
Хиленко Евгений Анатольевич	Заместитель Руководителя Федерального агентства водных ресурсов (ФАВР) России
Синюгин Вячеслав Юрьевич	Член Совета директоров, Председатель Правления ОАО «ГидроОГК», Член Правления ОАО РАО «ЕЭС России»
Абромавичус Айварас	Управляющий фондом East Capital
Херн Дэвид Александр	Член Совета директоров ОАО «ГидроОГК», Управляющий директор Halcyon Advisors
Зубакин Василий Александрович	Заместитель Председателя Правления ОАО «ГидроОГК»
Пономарев Дмитрий Валерьевич	Член Совета директоров ОАО «ГидроОГК», Председатель Правления НП «АТС»
Оксузьян Олег Борисович	Член Правления ОАО «ГидроОГК»

Комитет по надежности

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

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

Состав Комитета по надежности

(утвержден решением Совета директоров 20.07.2007)

Тихонов Георгий Иванович	Советник Генерального директора ОАО «УК ГидроОГК», Председатель Комитета
Задернюк Андрей Федорович	Технический директор ОАО «Межрегионэнерго»
Толошинов Александр Валентинович	Член Правления ОАО «ГидроОГК»
Хазиахметов Расим Магсумович	Член Правления ОАО «ГидроОГК»
Чокадзе Юрий Мустафаевич	И.о. главного инженера Филиала ОАО РАО «ЕЭС России» РП «Центрэнерготехнадзор»
Львов Михаил Юрьевич	Начальник Департамента технического аудита и генеральной инспекции Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России»

Комитет по аудиту

К компетенции Комитета относятся следующие вопросы:

- Предварительное рассмотрение, анализ и выработка рекомендаций (заключений) по вопросам компетенции Совета директоров (утверждение годового отчета Компании, рассмотрение годовой бухгалтерской отчетности, кандидатуры аудитора, определение оплаты услуг аудитора, рассмотрение заключения аудитора до представления его на утверждение Общим собранием акционеров).

- Разработка рекомендаций Совету директоров по проведению ежегодного независимого аудита отчетности Компании, по подбору кандидатур внешних аудиторов, а также анализ отчетности Компании и результатов внешнего аудита отчетности Компании.
- Анализ систем внутреннего контроля Компании и разработка рекомендаций Совету директоров по совершенствованию систем внутреннего контроля Компании.

Состав Комитета по аудиту

(утвержден решением Совета директоров Компании 24.01.2008)

Пономарев Дмитрий Валерьевич	Член Совета директоров ОАО «ГидроОГК», независимый директор, Председатель Комитета
Херн Дэвид Александр	Член Совета директоров ОАО «ГидроОГК», независимый директор
Хамитов Рустэм Закиевич	Член Совета директоров ОАО «ГидроОГК»

Комитет по кадрам и вознаграждениям

Целью Комитета по кадрам и вознаграждениям является привлечение к управлению Компанией квалифицированных специалистов и создание необходимых стимулов для их успешной работы путем выработки принципов и критериев определения размера вознаграждения и материального стимулирования

членов Совета директоров, Председателя Правления и членов Правления Компании, а также выработка критериев оценки деятельности исполнительных органов Компании и подготовка для Совета директоров соответствующих предложений и рекомендаций.

Состав Комитета по кадрам и вознаграждениям

(утвержден решением Совета директоров Компании 24.01.2008)

Ремес Сеппо Юха	Член Совета директоров ОАО «ГидроОГК», независимый директор, Председатель Комитета
Уринсон Яков Моисеевич	Член Совета директоров ОАО «ГидроОГК»
Удальцов Юрий Аркадьевич	Член Совета директоров ОАО «ГидроОГК»

Исполнительные органы

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом – Председателем

Правления Компании и коллегиальным исполнительным органом – Правлением Компании.

Правление

Правление принимает решения по вопросам, определенным Уставом Компании, и действует в соответствии с Положением о Правлении Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания», утвержденным Общим собранием акционеров (Правлением ОАО РАО «ЕЭС России»), протокол от 06 апреля 2005 г.

Вячеслав Юрьевич Синюгин Председатель Правления	
Василий Александрович Зубакин Заместитель Председателя Правления	■ Проекты развития ■ Планирование инвестиций
Олег Борисович Оксужян Исполнительный директор по корпоративному управлению	■ Корпоративное управление ■ Реформирование ■ Управление имуществом комплексом ■ Защита имущественных интересов
Борис Борисович Богуш Управляющий директор Руководитель Бизнес-единицы «Производство»	■ Эксплуатация ГЭС и управление режимами ■ Планирование ремонтов и ТПиР ■ Организация ремонтов и ТПиР ■ Техническая и экологическая инспекция
Расим Магсумович Хазиахметов Руководитель Бизнес-единицы «Инжиниринг»	■ Инжиниринг (планирование и реализация) ■ Размещение мощностей гидроэнергетических объектов ■ Стандартизация и организация внешнего взаимодействия
Сергей Александрович Юшин Исполнительный директор по экономике и финансам	■ Экономическое планирование ■ Учет и отчетность ■ Управление финансами ■ Казначейство ■ Управление закупками
Александр Валентинович Толошинов Управляющий директор Руководитель Дивизиона «Сибирь»	■ Организация строительства ГЭС Сибирского региона
Константин Владимирович Беляев Исполнительный директор по организационному развитию и контролю	■ Организационное управление ■ Управление рисками и внутренний контроль ■ Информационные технологии ■ Кадровая политика
Александр Юрьевич Сергеев Управляющий директор Руководитель Бизнес-единицы «Продажи»	■ Продвижение балансов и тарифов ■ Маркетинг рынков сбыта ■ Продажи и расчеты электроэнергии ■ Коммерческая диспетчеризация

В 2007 году из состава Правления ОАО «ГидроОГК» выбыл Павелко Сергей Алексеевич, избраны новые члены Правления — Богуш Борис Борисович и Беляев Константин Владимирович.

Председатель Правления

Председатель Правления осуществляет руководство текущей деятельностью Компании в соответствии с решениями Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Компании, принятыми в соответствии с их компетенцией. С 2004 г. Председателем Правления «ОАО «ГидроОГК» является Синюгин Вячеслав Юрьевич.

Синюгин В.Ю. родился в 1969 году, закончил юридический факультет Омского государственного университета, позже получил степень кандидата юридических наук в Санкт-

Петербургском государственном университете. С 1999 по 2004 год работал в ОАО РАО «ЕЭС России», возглавлял Департамент управления капиталом, Департамент корпоративной стратегии. В связи с началом реструктуризации ОАО РАО «ЕЭС России» назначен Управляющим директором Бизнес-единицы «Гидрогенерация». С 2001 г. является членом Правления ОАО РАО «ЕЭС России».

Выплата вознаграждения Председателю и членам Правления производится в соответствии с должностными окладами, установленными трудовыми договорами. Порядок, условия и размер надбавок, доплат, премий и иных выплат определяется Советом директоров. Общая сумма вознаграждения, выплаченная Председателю и членам Правления в 2007 году составила 14 210 105 руб.

Контроль финансово-хозяйственной деятельности

ОАО «ГидроОГК» стремится действовать в интересах акционеров, поэтому в Компании четко налажена система контроля финансово-хозяйственной деятельности (ФХД) со следующей структурой:

- Комитет по аудиту при Совете директоров;
- Ревизионная комиссия;
- Департамент внутреннего аудита и управления рисками.

Ревизионная комиссия

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

Порядок деятельности Ревизионной комиссии Компании определяется Уставом Компании и Положением о Ревизионной комиссии, утвержденным Общим собранием акционеров (Правлением ОАО РАО «ЕЭС России») 06 апреля 2005 г.

Состав Ревизионной комиссии

(избрана годовым Общим собранием акционеров 22.06.2007)

Сидоров Сергей Борисович	Начальник Департамента внутреннего аудита Корпоративного Центра ОАО РАО «ЕЭС России»
Бурнашев Дмитрий Александрович	Начальник Департамента бизнес-планирования Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России»
Гатаулин Денис Владиславович	Начальник управления Департамента управления капиталом ОАО «ГидроОГК»
Лукашов Артем Владиславович	Ведущий эксперт Департамента управления капиталом ОАО «ГидроОГК»
Смирнова Юлия Всеволодовна	Начальник Департамента корпоративного управления ОАО «ГидроОГК»
Львов Михаил Юрьевич	Начальник Департамента технического аудита и генеральной инспекции Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России»

Выплата вознаграждений членам Ревизионной комиссии производится в соответствии с Положением о выплате членам Ревизионной комиссии вознаграждений и компенсаций,

утвержденным Общим собранием акционеров (Правлением ОАО РАО «ЕЭС России») 06 апреля 2005 г.

Департамент внутреннего аудита и управления рисками

Основными задачами и функциями Департамента являются:

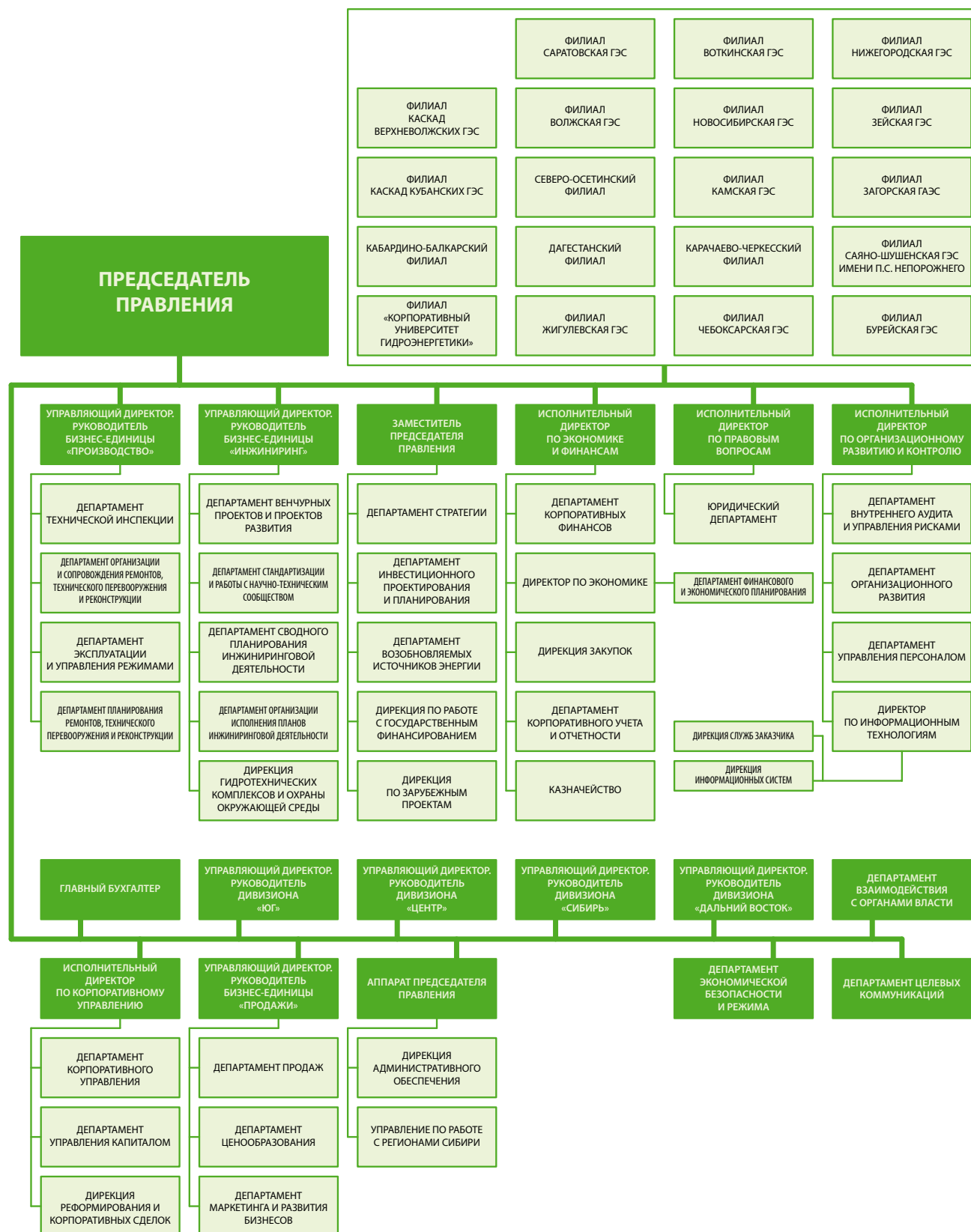
- контроль за соответствием интересам Компании совершенных финансовых и хозяйственных операций;
- проверка бухгалтерской и оперативной информации Компании;
- организация проверок наличия имущества Компании;
- оценка и анализ финансового состояния Компании, его филиалов и структурных подразделений;
- контроль за сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, и крупными сделками;
- выявление, классификация и анализ рисков в сфере финансово-экономической деятельности, разработка предложений по их снижению;
- осуществление внутреннего контроля в ДЗО через Ревизионные комиссии ДЗО;

- осуществление контроля за соблюдением членами совета директоров, исполнительными органами Компании, а также другими сотрудниками норм действующего законодательства и специальных требований, предусмотренных внутренними документами Компании, для недопущения конфликта интересов и ограничения злоупотреблений при использовании инсайдерской информацией.

Отчеты о работе Департамента представляются Председателю Правления, сообщения о выявленных нарушениях направляются в Комитет по аудиту при Совете директоров.

Организационная структура

(на дату утверждения отчета)



■ Акционерный капитал

По состоянию на 31.12.2007 уставный капитал ОАО «ГидроОГК» составляет **156 864 373 776** рублей и разделен на **156 864 373 776** штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 акции каждая.

Уставный капитал, руб.

26.12.2004	01.01.2007	01.01.2008
103 951 322 702	140 954 759 856	156 864 373 776

Структура акционерного капитала, %

26.12.2004	Доля в уставном капитале по состоянию на:	
	01.01.2007	31.12.2007
ОАО РАО «ЕЭС России»	100%	96,16%
Российская Федерация	—	1,84%
Иные юридические лица	—	2%

Эмиссионная деятельность

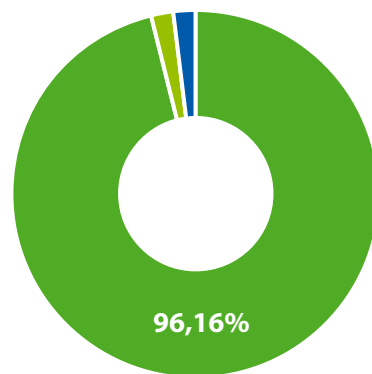
В течение 2007 года были приняты решения о двух дополнительных эмиссиях.

❶ Дополнительная эмиссия (закрытая подписка)

Решение об увеличении уставного капитала ОАО «ГидроОГК» принято Общим собранием акционеров, функции которого выполнял Совет директоров ОАО РАО «ЕЭС России» (протокол от 25.05.2007) в целях финансирования Инвестиционной программы Компании на 2007 год.

Параметры дополнительной эмиссии:	
Категория (тип) акций	Обыкновенные именные
Номинальная стоимость каждой акции	1 (Один) рубль
Количество акций	110 000 000 000 штук
Общий объем выпуска по номинальной стоимости	110 000 000 000 рублей
Цена размещения 1 (Одной) дополнительной обыкновенной именной акции	1,73 (Один) руб. 73 коп.
Дата окончания размещения ценных бумаг	18.10.2007 г.
Дата принятия Общим собранием акционеров ОАО «ГидроОГК» решения о размещении дополнительных акций	25.05.2007 г.
Дата утверждения Решения о выпуске Советом директоров	05.06.2007 г.
Дата государственной регистрации Решения о выпуске ФСФР России	05.07.2007 г.
Государственный регистрационный номер выпуска	1-01-55038-Е-002D
Способ размещения	Закрытая подписка (в пользу ОАО РАО «ЕЭС России», Российской Федерации и ООО «ЭЗОП»)
Количество фактически размещенных акций	15 909 613 920 штук
Объем фактически размещенных акций по номинальной стоимости	15 909 613 920 руб.

Структура акционерного капитала по итогам дополнительной эмиссии 2007 года
31 декабря 2007



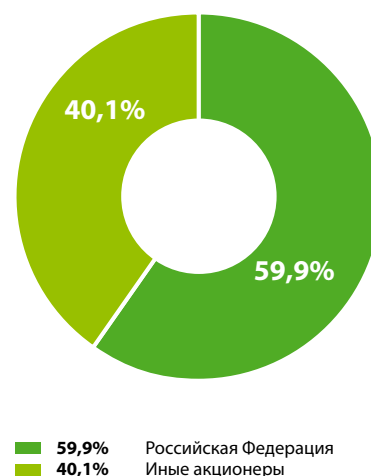
■ **96,16%** РАО "ЕЭС России"
■ **2%** Иные акционеры
■ **1,84%** Российская Федерация

❖ **Дополнительная эмиссия для целей присоединения**

В период с 4 квартала 2007 г. по 3 квартал 2008 г. в целях реорганизации ОАО «ГидроОГК» в форме присоединения к нему дочерних и зависимых обществ, а также холдингов, выделяемых из ОАО РАО «ЕЭС России», осуществляется дополнительная эмиссия акций ОАО «ГидроОГК».

Параметры дополнительной эмиссии:	
Категория (тип) акций	Обыкновенные именные
Номинальная стоимость каждой акции	1 (Один) рубль
Количество акций	230 000 000 000 штук
Общий объем выпуска по номинальной стоимости	230 000 000 000 рублей
Цена размещения 1 (Одной) дополнительной обыкновенной именной акции	В соответствии с коэффициентами конвертации акций Присоединяемых обществ в акции ОАО «ГидроОГК», которые определены на основании оценки рыночной стоимости акций указанных обществ по состоянию на 01.04.2007
Дата окончания размещения ценных бумаг	Акции Присоединяемого общества признаются конвертированными в акции ОАО «ГидроОГК» в момент внесения в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ) записи о прекращении деятельности соответствующего Присоединяемого общества на основании данных реестра акционеров Присоединяемого общества на указанную дату.
Дата принятия Общим собранием акционеров ОАО «ГидроОГК» решения о размещении дополнительных акций	12.10.2007 г.
Дата регистрации дополнительных акций в ФСФР России	27.12.2007 (государственные регистрационные номера выпусков с 1-01-55038-Е-003D по 1-01-55038-Е-028D); 29.04.2008 г. (государственные регистрационные номера выпусков с 1-01-55038-Е-029D по 1-01-55038-Е-034D)
Способ размещения	Конвертация в акции ОАО «ГидроОГК»: 1 этап (январь 2008 г.): конвертации подлежат акции 20 присоединяемых АО. 2 этап (июль 2008 г.): конвертации подлежат акции ОАО «Ирганайская ГЭС» и ОАО «Каскад НЧГЭС». 3 этап (июль 2008 г.): конвертации подлежат акции ОАО «Государственный Холдинг ГидроОГК» и ОАО «Миноритарный Холдинг ГидроОГК».
Количество фактически размещенных акций по итогам 1 этапа (на 31.01.2008г.)	38 996 122 959 штук
Объем фактически размещенных акций по номинальной стоимости по итогам 1 этапа (январь 2008)	38 996 122 959 рублей

Структура акционерного капитала ОАО «ГидроОГК» по итогам дополнительной эмиссии для целей присоединения (прогноз)



■ Рынок ценных бумаг

В 2007 году акции ОАО «ГидроОГК» не обращались на организованном рынке ценных бумаг.

Дочерние и зависимые общества ОАО «ГидроОГК» до их присоединения к ОАО «ГидроОГК» и конвертации ценных бумаг в акции ОАО «ГидроОГК» самостоятельно осуществляли деятельность по допуску к торгам своих ценных бумаг на российских биржевых площадках России (РТС и ММВБ).

Итоги торгов акциями ДЗО за период с 1 января 2007 года по 31 декабря 2007 года

Наименование ДЗО	Стоимость 1 акции		Изменение стоимости 1 акции, %	Капитализация		Соотношение капи- тализации к установ- ленной мощности, тыс. руб. /МВт/ тыс. долл. США/МВт
	на начало периода, руб.	на конец периода, руб.		на начало периода, руб.	на конец периода, руб.	
Волжская ГЭС*						
обыкновенные	10,15551	23,23367	228,78	28 753 762 616,46	65 782 558 619,82	26 815,62/1 084,31
привилегированные	8,68	22,46868	258,86	910 137 060	2 355 942 207,06	
Воткинская ГЭС**						
обыкновенные	18,0180	30,4350	168,91	6 520 612 321,34	11 014 865 737,92	13 043,43/527,42
привилегированные	15,1040	26,3860	174,7	1 310 525 263,87	2 289 427 940,45	
Жигулевская ГЭС*						
обыкновенные	7,364	12,9	175,18	28 467 014 468,62	49 867 529 419,5	22 182,55/896,96
привилегированные	6,14481	11,75008	191,22	776 637 927,29	1 485 083 798,64	
Зейская ГЭС*						
обыкновенные	9,65553	13,97262	144,71	7 819 078 019,93	11 315 070 837,42	10 587,77/428,31
привилегированные	8,43804	12,18659	144,42	1 915 644 799,05	2 766 658 815,51	
СШГЭС им. П.С. Непорожного*						
обыкновенные	32,13231	45,27702	140,91	62 128 979 304,92	87 544 749 772,69	13 610,92/550,37
привилегированные	29,5	41,37676	140,26	2 804 963 161,5	3 934 247 035,33	
Ставропольская ЭГС*						
обыкновенные	3,87609	4,77952	123,31	3 329 850 605,85	4 105 964 404,25	11 211,05/453,00
привилегированные	2,9	4,11302	141,83	760 091 055,6	1 078 024 039,14	
Загорская ГЭС**						
обыкновенные	0,4610	1,17	253,8	13 022 954 821,70	33 051 750 849,00	27 543,13/1 117,88
Дагестанская РГК*						
обыкновенные	1,61836	4,2992	265,65	8 527 325 715,27	22 652 981 237,22	16 307,67/659,41

* ОАО «Фондовая биржа «Российская Торговая Система»

** ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»

25 декабря 2007 года торги акциями Присоединяемых обществ были приостановлены в связи с реорганизацией путем их присоединения к ОАО «ГидроОГК».

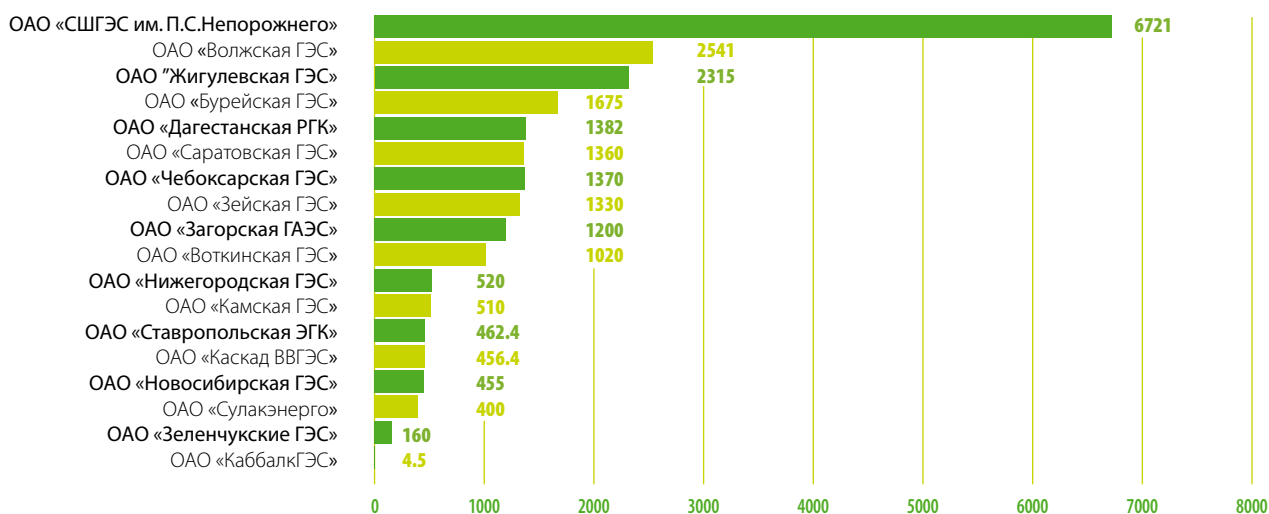


Раздел 4 | ПРОИЗВОДСТВО

■ Генерирующие активы

За 2007 год общая установленная мощность Холдинга ОАО «ГидроОГК» возросла на 739,2 МВт и составила **24 110 МВт** на 31.12.2007.*

Установленная мощность
генерирующих активов Компании, МВт



Наименование ГЭС	Объем введенной мощности	Обоснование роста установленной мощности
Камская ГЭС	9 МВт	работы по техническому перевооружению и реконструкции
Жигулевская ГЭС	15 МВт	работы по техническому перевооружению и реконструкции
Гельбахская ГЭС (ОАО «Дагестанская РГК»)	44 МВт	ввод новой гидроэлектростанции
Магинская ГЭС (ОАО «Дагестанская РГК»)	1,2 МВт	ввод новой гидроэлектростанции
Бурейская ГЭС	670 МВт	ввод двух гидроагрегатов

* включая ОАО «Геотерм»



Бурейская ГЭС

■ Итоги производственной деятельности Холдинга

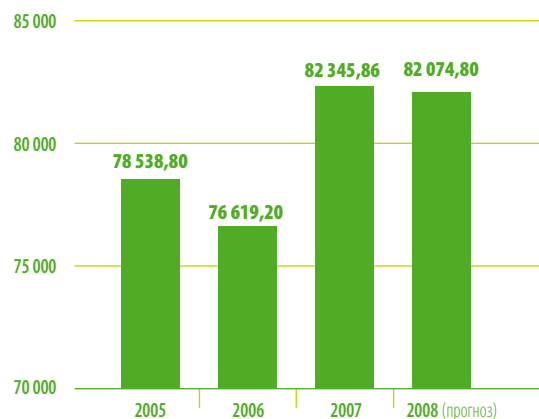
Фактическая выработка (полезный отпуск) электроэнергии по ГЭС ОАО «ГидроОГК» в 2007 году превышает значение прошлого года, что обусловлено следующими причинами:

- более благоприятной приточностью в бассейне Волги (95% нормы в 2006 году и 108% нормы в 2007 году), а также за счет близкого к оптимальному режиму пропуска весеннего паводка;
- высокой приточностью в Зейское водохранилище (125% нормы в 2006 г. и 153% нормы в 2007 г.);
- значительное увеличение выработки на Ирганайской ГЭС за счет ввода в работу постоянного водоприемника и наполнения водохранилища Ирганайской ГЭС до отметки 521 м.

Выработка 2005 года незначительно превышает значения 2007 года (0,2%) за счет более благоприятной гидрологической обстановки по всем регионам расположения ГЭС. Прогноз выработки на 2008 год составляет 79 640, 92 млн кВт·ч.

Невозможность точного прогнозирования объемов производимой электроэнергии в средне- и долгосрочной перспективе создает риски невыполнения обязательств по поставке электроэнергии на НОРЭМ. Минимизация данного риска осуществляется в рамках единой сбытовой службы ОАО «ГидроОГК» посредством следующих мероприятий:

**Производство электроэнергии ГЭС
ДЗО ОАО «ГидроОГК», млн кВт/ч**



- подготовка предложений по изменению существующей нормативной базы в части свободы внутрисуточного планирования ГЭС собственной выработки и подачи ценовых заявок;
- защита интересов ГЭС в межведомственных оперативных группах при ФАВР России;
- заключение хеджирующих двусторонних договоров на РСВ (в том числе на покупку электроэнергии в обеспечение обязательств).

К сокращению объема производства и реализации электрической энергии в будущем может привести строительство крупными потребителями альтернативных объектов снабжения электрической энергией. Для нивелирования данного риска Компания проводит активную работу с потребителями, направленную на формирование взаимовыгодных отношений. Дополнительные действия ОАО «ГидроОГК» для уменьшения обозначенных рисков:

- повышение операционной эффективности путем реализации программ по снижению производственных издержек и экономии;
- проведение работы по увеличению доли долгосрочных контрактов на энергоснабжение в общем объеме заключенных контрактов;
- проведение Компанией взвешенной финансовой политики.

Также на выработку ГЭС могут повлиять действия третьих лиц при выполнении работ на ГЭС. Невыполнение контрагентами обязательств в сроки, предусмотренные договором, может привести к тому, что генерирующее оборудование не будет вовремя введено в работу. В случае, если нарушение обязательств по договорам в части сроков выполнения работ станет массовым, это может отразиться на увеличении сроков выполнения ремонтных работ и привести к износу основных фондов. Это может отрицательно сказаться на надежности работы оборудования электростанции. Контрагенты в связи с неграмотной организацией и проведением работ могут нанести ущерб оборудованию станции, что в итоге может привести к аварийным остановкам оборудования и снизит выработку электроэнергии.

Действия Компании по управлению данным риском:

- страхование оборудования электростанций от ущерба от действий третьих лиц;
- претензионно-исковая работа с контрагентами, нарушившими сроки выполнения работ, в части возмещения пени за нарушение обязательств по договору;
- допуск к работе только квалифицированного персонала;
- ежемесячный мониторинг выполнения работ на станциях.

Компания полагает, что возможное ухудшение ситуации в отрасли, негативные изменения в процессе эксплуатации и производства, строительство крупными потребителями альтернативных объектов снабжения электрической энергией, способны оказать влияние на деятельность Компании, но не должны существенным образом повлиять на исполнение ей своих обязательств.

■ Техническое перевооружение и реконструкция

В 2007 году в рамках обеспечения системной надежности и безопасности энергопроизводства Компания уделяла особое внимание вопросам преодоления тенденции морального и физического старения основных производственных фондов, повышения уровня технологической и экологической безопасности ГЭС и оборудования.

Программа ТПИР разработана с учетом фактического состояния оборудования, зданий и сооружений, а также требования действующих НТД. В ней определены объемы технического перевооружения всего комплекса основного гидросилового, электротехнического, гидромеханического оборудования,

зданий и сооружений, а также систем управления производственным оборудованием ГЭС. Темпы реализации программы определены с учетом технических возможностей выполнения работ в максимально короткие сроки, исходя из имеющихся ремонтных площадей, грузоподъемных механизмов, ресурсов подрядных организаций, эксплуатационных, режимных условий и других ограничений.

В целях обеспечения эффективного функционирования Компании в долгосрочной перспективе разработана прогнозная программа технического перевооружения и реконструкции до 2020 года.



Цели программы:

- Повышение надежности, безопасности и экономичности оборудования за счет полного обновления основного и вспомогательного оборудования, выработавшего свой ресурс.
- Повышение технико-экономических характеристик ГЭС для функционирования в условиях конкурентного рынка электроэнергии.
- 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.
- Комплексная автоматизация всех технологических процессов с построением единой системы управления ГЭС, базирующейся на микропроцессорной технике, современных программных средствах, реализующих оптимизационные алгоритмы управления силовым оборудованием.

Гидроэлектростанции играют значительную роль в обеспечении необходимого качества электроснабжения, участвуя в покрытии неравномерной части суточных графиков нагрузки,

осуществляя роль кратковременного оперативного и аварийного резерва мощности.

Жесткий режим эксплуатации основного оборудования станций провоцирует прогрессирующий процесс его старения. Физический и моральный износ оборудования является основной причиной возникновения следующих производственных рисков:

- угроза неполноценного выполнения гидроэлектростанцией общесистемных режимных и регулирующих функций (регулирования частоты, напряжения и т.д.), что влечет за собой неиспользование возможностей, появляющихся в процессе преобразований электроэнергетической отрасли;
- ухудшение эксплуатационных и экономических показателей ГЭС;
- наступление неблагоприятных экологических последствий;
- угроза аварий с недовыработкой электроэнергии и тяжелыми экологическими и социальными последствиями.

Управление производственными рисками лежит в основе системы принятия технико-экономических решений при планировании программ технических воздействий на оборудование (в рамках перспективных программ технического перевооружения и реконструкции; ремонтов и технического обслуживания).



Жигулевская ГЭС

Выполнение программы ТПИР

		ЗАТРАТЫ НА ПРОГРАММУ ТПИР (тыс. руб. без НДС)		
Компании		2005 г.	2006 г.	2007 г.
1	Филиал «ОАО ГидроОГК — Новосибирская ГЭС»	-	68 080	189 750,6
2	ОАО «Жигулевская ГЭС»	818 052	507 559	701 423
3	ОАО «Волжская ГЭС»	762 957	798 152	730 175
4	ОАО «Каскад ВВ ГЭС»	108 217	177 005	236 798
5	ОАО «Воткинская ГЭС»	224 684	241 922	303 019
6	ОАО «Камская ГЭС»	64 650	284 655	433 054
7	ОАО «Нижегородская ГЭС»	154 088	69 800	200 869
8	ОАО «Саратовская ГЭС»	598 710	647 786	909 091
9	ОАО «Чебоксарская ГЭС»	86 165	155 857	261 610
10	ОАО «Зейская ГЭС»	236 957	181 697	476 109
11	ОАО «СШГЭС им. П.С. Непорожного»	904 234	448 761	414 085
12	ОАО «Загорская ГАЭС»	74 376	139 260	163 256
13	ОАО «Ставропольская ЭГК»	58 735	150 607	227 697
14	ОАО «Бурейская ГЭС»	28 452	35 066	144 639
15	ОАО «Зеленчукские ГЭС»	-	5 996	48 427
16	ОАО «Сулакэнерго»	-	17 759	40 576
17	ОАО «КаббалкГЭС»	25	0	11 060
18	ОАО «Дагестанская РГК»	203 337	123 022	221 092
19	ОАО «Северо-Осетинская генкомпания»	-	3 575	83 767
20	ОАО «Геотерм»	-	-	37 184
21	ОАО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС»	-	-	-
Всего по ГидроОГК		4 308 958	4 069 470	5 852 484



Раздел 5 | СБЫТ

С сентября 2006 года Постановлением Правительства Российской Федерации № 529 введены новые правила функционирования оптового рынка электроэнергии и мощности (НОРЭМ). В соответствии с Постановлением на оптовом рынке электроэнергии (мощности) внедряется система регулируемых договоров между продавцами и покупателями электроэнергии (мощности)².

Объемы электроэнергии, вырабатываемые сверх объемов регулируемых договоров, продаются по свободным ценам в рынке на сутки вперед (РСВ), а недостающие объемы покупаются на РСВ в обеспечение РД. Правилами оптового рынка электроэнергии (мощности) также предусмотрена возможность продажи электроэнергии по свободным двусторонним договорам (СДД). В рамках свободных двусторонних договоров участники оптового рынка сами определяют контрагентов по договорам, цены и объемы поставки.

Ежедневно оператором рынка (НП «АТС») на основании конкурентного отбора ценовых заявок поставщиков и потребителей электроэнергии определяются цены и объемы поставки электроэнергии в РСВ на каждый час следующих суток. В случае возникновения отклонений фактических показателей производства/потребления электроэнергии от плановых, участники оптового рынка покупают или продают объемы отклонений на балансирующем рынке (БР).

Также в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации предусматривается поэтапное (два раза в год) уменьшение объемов регулируемых договоров с соответствующим увеличением доли электроэнергии, реализуемой по свободным ценам на РСВ (с 01.01.2007 уменьшение объемов РД составило 5% относительно прогнозного баланса электроэнергии, с 01.07.2007 — 10%). С 2011 года предполагается 100% либерализация оптового рынка электроэнергии (мощности).

Запуск нового оптового рынка электроэнергии (мощности) привел к необходимости изменения сложившейся структуры маркетинга и сбыта. Ежегодное установление регулируемых тарифов заменено по большей части объектов управления их индексацией, что сформировало иные требования к организации работы тарифных служб. Возросшая волатильность цен в РСВ, включая появление «нулевых» цен, привела к необходимости более широкого анализа текущей рыночной ситуации для оперативного принятия решений трейдинговым подразделением. С целью минимизации данного риска Компания заключает хеджирующие свободные двусторонние договоры, позволяющие поставлять электроэнергию контрагенту по согласованной цене и не зависеть от цен на РСВ.

Основные показатели работы компании на ОРЭ в 2007 году представлены в Приложении 8.

² Цена на электроэнергию и мощность в рамках регулируемых договоров устанавливается Федеральной службой по тарифам (ФСТ России)



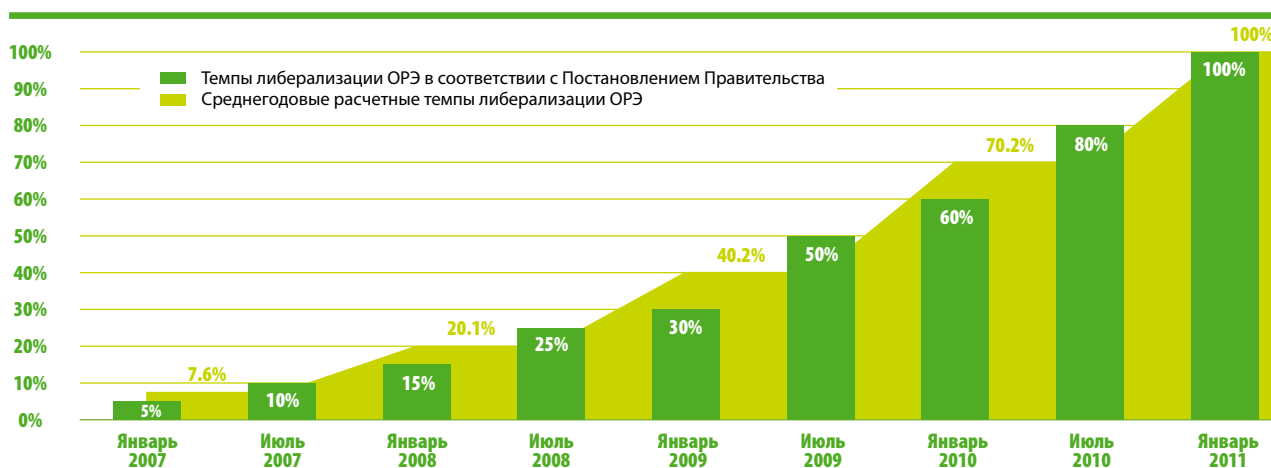
Рыночные перспективы ОАО «ГидроОГК»

Основными рыночными перспективами ОАО «ГидроОГК» являются:

- увеличение объема продаж электроэнергии на оптовом и розничном рынке за счет строительства и ввода новых мощностей;
- увеличение объема продаж электроэнергии на РСВ по свободным ценам в соответствии с темпами либерализации ОРЭ (с 01.01.2008 уменьшение объемов РД составило 15% относительно прогнозного баланса электроэнергии, а с 01.07.2008 уменьшение составит 25%);
- заключение долгосрочных свободных двусторонних договоров с действующими и строящимися крупными потребителями электроэнергии;
- участие в рынке мощности, заключение долгосрочных двусторонних договоров на электроэнергию и мощность;
- участие в рынке системных услуг и в рынке финансовых контрактов на электроэнергию (ориентировочно запуск – с 2009 года);
- поставка электроэнергии (мощности) в зарубежные сопредельные государства.

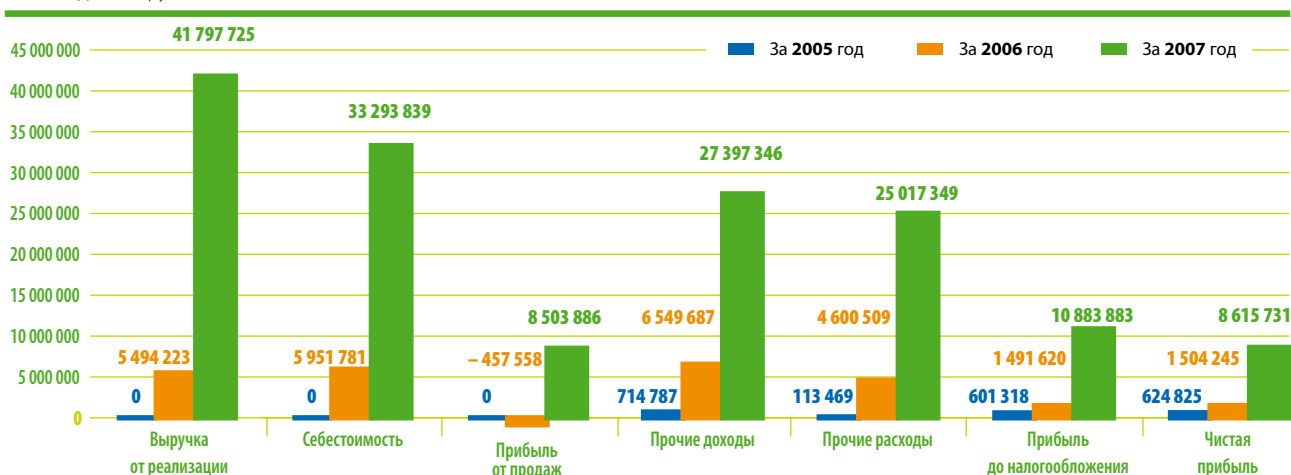
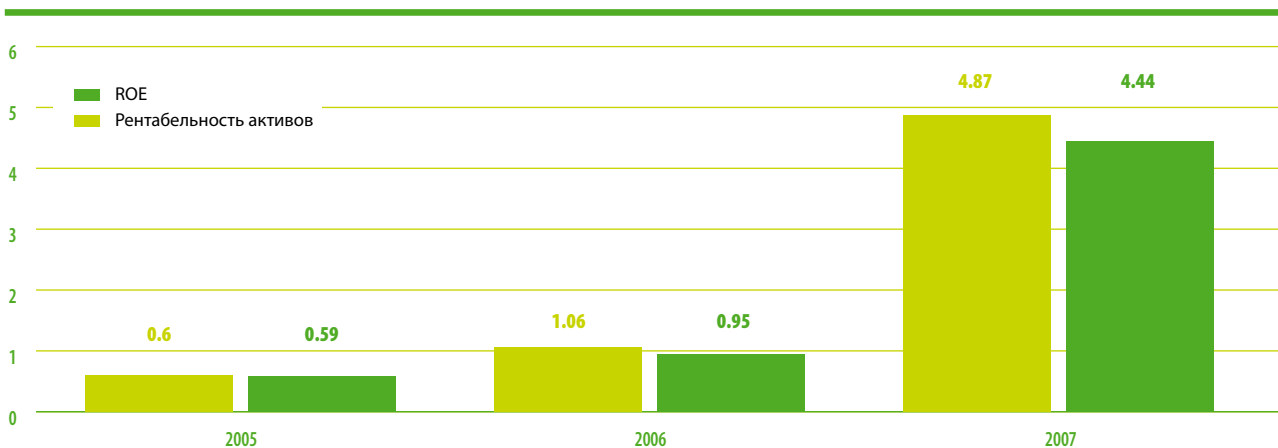


Саяно-Шушенская ГЭС





■ Финансовые результаты ОАО «ГидроОГК»

Финансовые результаты Компании
за 3 года, тыс. руб.Динамика показателей рентабельности Компании
за 3 года, %

В 2005 году ОАО «ГидроОГК» не осуществляло деятельность по производству электроэнергии (показатели выручки, себестоимости и прибыли от продаж равны нулю).

В 2006 году Приказом ФСТ России от 25.04.2006 № 96-э/7 ОАО «ГидроОГК» присвоен статус субъекта Оптового рынка электрической энергии (мощности) (ОРЭ), Компания заключила договоры аренды и эксплуатации энергетического оборудования с 8 АО-ГЭС, в которых было зафиксировано право собственности Компании на производимую электро- и теплоэнергию.

Значительное увеличение выручки Компании в 2007 году по сравнению с 2006 годом (на 36 303 млн руб. или в 7,6 раза) обусловлено увеличением количества арендуемого энергетического оборудования (15 АО-ГЭС) и увеличением тарифов на реализацию электроэнергии вследствие принятого ФСТ России решения о включении в тариф ОАО «ГидроОГК» на 2007 год инвестиционной составляющей в размере 5 864 млн руб. (без учета налога на прибыль).

Рост себестоимости (в 5,6 раза) по сравнению с 2006 годом обусловлен увеличением следующих затрат:

- на покупку электроэнергии в обеспечение обязательств по регулируемым договорам. Данные затраты появились в структуре себестоимости с введением НОРЭМ с 01.09.2006;
- расходы на аренду и эксплуатацию энергетического оборудования по заключенным договорам с АО-ГЭС (полученная выручка от реализации электроэнергии эмитентом транслируется на станции за минусом инфраструктурных платежей, покупной э/э и инвестиционной составляющей в тарифе). Увеличение данных расходов происходит пропорционально росту количества договоров с ДЗО-ГЭС.

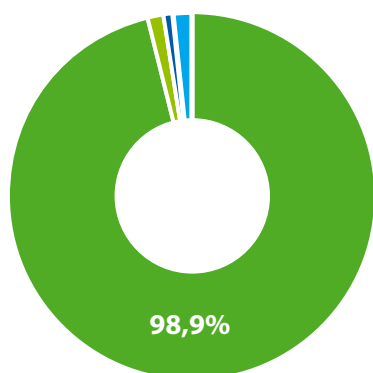
Изменения по статьям «Прочие доходы» и «Прочие расходы» (увеличение в 5 раз) произошли по причине увеличения оборота от реализации ценных бумаг и финансовых инструментов. Компания приобретала векселя АО-ГЭС для возможности выполнения последними инвестиционных программ и размещало временно свободные денежные средства в краткосрочные финансовые вложения.

Рост чистой прибыли (в 5,7 раза или на 7 111 млн руб.) обусловлен включением в тариф 2007 года целевой инвестиционной составляющей в размере 5 864 млн руб., направляемой на финансирование строительства важнейших объектов гидроэнергетики в 2007 году.

Сокращенный бухгалтерский баланс Компании, тыс. руб.

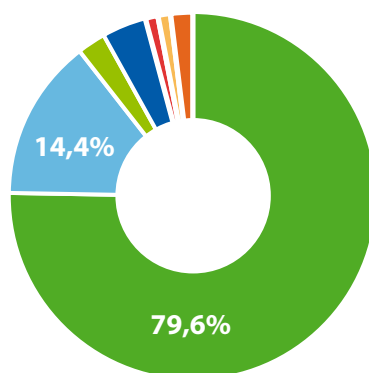
	На 31.12.2005	На 31.12.2006	На 31.12.2007
АКТИВЫ	105 327 258	157 642 744	194 041 167
Нематериальные активы	-	-	-
Основные средства	7 360	2 680 942	3 062 766
Вложения во внеоборотные активы	-	206 754	1 063 915
Долгосрочные финансовые вложения	104 146 595	125 475 214	124 872 069
Прочие внеоборотные активы (в т.ч. Отложенные налоговые активы)	24 358	388 118	427 517
Запасы	175	49 115	104 651
НДС по приобретенным ценностям	9 836	20 807	36 788
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	5 564 265
Краткосрочная дебиторская задолженность	588 503	22 636 097	42 885 503
Краткосрочные финансовые вложения	450 076	6 097 515	14 117 927
Денежные средства	100 355	88 182	1 905 766
Прочие оборотные активы	-	-	-
ПАССИВЫ	105 327 258	157 642 744	194 041 167
Уставный капитал	103 951 323	140 954 760	156 864 374
Добавочный капитал	-	391 080	12 005 098
Резервный капитал	-	31 241	106 453
Целевое финансирование	-	-	-
Нераспределенная прибыль прошлых лет	596 936	-	282 529
Нераспределенная прибыль отчетного года	-	357 741	7 496 731
Долгосрочные займы и кредиты	-	14 300 000	15 800 000
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-
Краткосрочные займы и кредиты	450 716	278 032	465 254
Кредиторская задолженность	300 394	520 890	1 020 728
Задолженность по учредителям по выплате доходов	27 889	809 000	-
Доходы будущих периодов	-	-	-
Резервы предстоящих расходов и платежей	-	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	-

Структура активов баланса Компании
на 31 декабря 2005 года



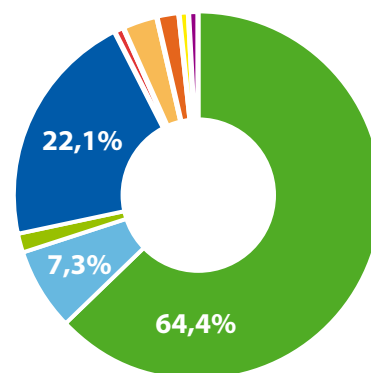
- 98,9% Долгосрочные финансовые вложения
- 0,4% Краткосрочные финансовые вложения
- 0,1% Денежные средства
- 0,6% Краткосрочная дебиторская задолженность

Структура активов баланса Компании
на 31 декабря 2006 года



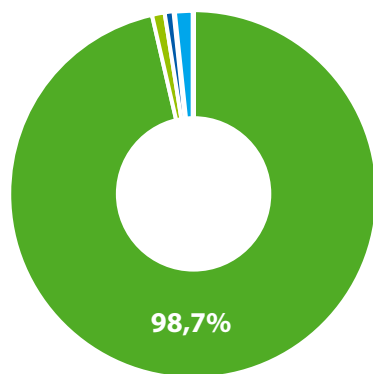
- 79,6% Долгосрочные финансовые вложения
- 1,7% Основные средства
- 3,9% Краткосрочные финансовые вложения
- 14,4% Краткосрочная дебиторская задолженность
- 0,1% Денежные средства
- 0,1% Вложения во внеоборотные активы
- 0,1% Прочие внеоборотные активы (в т.ч. Отложенные налоговые активы)

Структура активов баланса Компании
на 31 декабря 2007 года



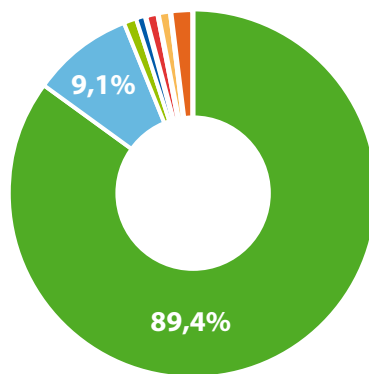
- 64,4% Долгосрочные финансовые вложения
- 1,6% Основные средства
- 22,1% Краткосрочная дебиторская задолженность
- 7,3% Краткосрочные финансовые вложения
- 2,9% Долгосрочная дебиторская задолженность
- 0,5% Вложения во внеоборотные активы
- 1,0% Денежные средства
- 0,1% Прочие внеоборотные активы (в т.ч. Отложенные налоговые активы)
- 0,2% Запасы

Структура пассивов баланса Компании
на 31 декабря 2005 года



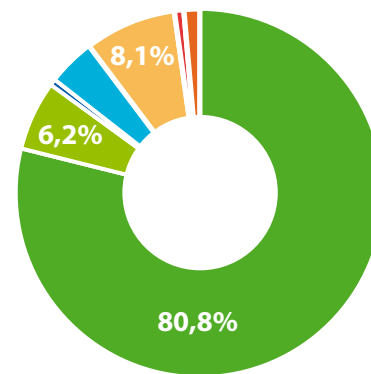
- 98,7% Уставный капитал
- 0,4% Краткосрочные займы и кредиты
- 0,3% Кредиторская задолженность
- 0,6% Нераспределенная прибыль прошлых лет

Структура пассивов баланса Компании
на 31 декабря 2006 года



- 89,4% Уставный капитал
- 0,2% Добавочный капитал
- 0,2% Нераспределенная прибыль отчетного года
- 9,1% Кредиторская задолженность
- 0,2% Долгосрочные займы и кредиты
- 0,3% Краткосрочные займы и кредиты
- 0,5% Задолженность по учредителям по выплате доходов

Структура пассивов баланса Компании
на 31 декабря 2007 года



- 80,8% Уставный капитал
- 6,2% Добавочный капитал
- 0,1% Резервный капитал
- 4,0% Нераспределенная прибыль отчетного года
- 8,1% Долгосрочные займы и кредиты
- 0,2% Краткосрочные займы и кредиты
- 0,5% Кредиторская задолженность

За 2007 год в структуре активов баланса произошли существенные изменения:

РАЗДЕЛ I «ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ»:

- основные средства и незавершенное строительство: увеличение показателя в значительной степени связано с приобретением Компанией объектов основных средств и незавершенного строительства по договорам купли-продажи с ОАО РАО «ЕЭС России». Стоимость имущества была определена независимой компанией – оценщиком ОАО «АКФ «Топ-Аудит»;
- долгосрочные финансовые вложения: изменение по вкладам в дочерние, зависимые общества и прочие организации обусловлено получением от ОАО РАО «ЕЭС России» в оплату дополнительной эмиссии акций ДЗО и прочих организаций (ОАО «Зеленчукские ГЭС» (46,48%), ОАО «Зарамагские ГЭС» (2,98%), ОАО «Сулакэнерго» (12,38%), ОАО «Виллюйская ГЭС-3» (1,9%), ОАО «ЭСКО ЕЭС» (49%), ОАО «Северо-Осетинская ГТК» (43,98%), ОАО «Красноярская ГЭС» (0,117%), ОАО «Геотерм» (71,61%), ОАО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС» (48,04%)).

РАЗДЕЛ II «ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ»:

- долгосрочная дебиторская задолженность на 31.12.2007 составляет 5 564 млн рублей (на 31.12.2006 отсутствовала). Основной объем задолженности — беспроцентный долгосрочный заем ООО «ЭЗОП»;
- краткосрочная дебиторская задолженность составляет 42 886 млн рублей, наибольшую долю (88,6%) составляет задолженность по беспроцентным векселям, полученным от ДЗО и РАО «ЕЭС России».

Структура долгосрочных финансовых вложений Компании, тыс. руб.

Наименование	На 31.12.2005	На 31.12.2006	На 31.12.2007
Вклады в дочерние и зависимые общества	104 146 595	118 593 378	124 818 876
Предоставленные займы	-	3 922 556	21 932
Долговые ценные бумаги (векселя)	-	2 959 280	31 261
Итого долгосрочные финансовые вложения	104 146 595	125 475 214	124 872 069

Структура краткосрочной дебиторской задолженности Компании, тыс. руб.

Наименование	На 31.12.2005	На 31.12.2006	На 31.12.2007
Покупатели и заказчики	-	498 554	1 791 170
Авансы выданные	39 966	158 287	436 064
Прочие дебиторы,	548 537	21 979 363	40 664 425
в т.ч. беспроцентные векселя	-	20 487 845	37 996 791
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	588 503	22 636 097	42 885 503

Структура краткосрочных финансовых вложений Компании, тыс. руб.

Наименование	На 31.12.2005	На 31.12.2006	На 31.12.2007
Краткосрочные векселя	450 000	3 097 515	11 512 887
Депозитный вклад	-	3 000 000	2 300 000
Прочие краткосрочные финансовые вложения	76	-	305 040
Итого краткосрочные финансовые вложения	450 076	6 097 515	14 117 927

В структуре пассивов баланса произошли следующие изменения:

РАЗДЕЛ III «КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ»:

- уставный и добавочный капитал: рост на 27 523 632 тыс. руб. по причине дополнительной эмиссии акций Компании, в том числе увеличение уставного капитала на 15 909 614 тыс. руб./акций и эмиссионный доход 11 614 018 тыс. руб. (0,73 руб. на одну акцию).

РАЗДЕЛ IV «ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА»:

- долгосрочные кредиты и займы привлекались для финансирования инвестиционной программы Холдинга. В 2007 г. привлечен новый кредит на 1 500 млн руб. (банк «Морган Стэнли»), общий размер долгосрочных кредитов и займов вырос на 10% и составил 15 800 млн руб.

РАЗДЕЛ V «КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА»:

- займы и кредиты: отражена сумма задолженности по краткосрочным займам и начисленным процентам по привлеченным долгосрочным кредитам и займам (расшифровка – в табл. ниже). Задолженность по векселям выданным представлена собственными векселями Компании, выпущенными для целей опережающего финансирования Инвестиционной программы Холдинга.

Долгосрочные кредиты и займы Компании, тыс. руб.

Наименование	На 31.12.2005	На 31.12.2006	На 31.12.2007
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)	-	6 300 000	6 300 000
ОАО «УК ГидроОГК»	-	5 000 000	5 000 000
ОАО «Саратовская ГЭС» (Morgan Stanley)	-	3 000 000	3 000 000
«Морган Стэнли»	-	-	1 500 000
Итого долгосрочные кредиты и займы	-	14 300 000	15 800 000

Краткосрочные кредиты и займы Компании, тыс. руб.

Наименование	На 31.12.2005	На 31.12.2006	На 31.12.2007
Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) (проценты)	-	95 944	121 063
ОАО «УК ГидроОГК» (проценты)	-	172 020	177 520
ОАО «Саратовская ГЭС» (Morgan Stanley) (проценты)	-	10 068	10 068
«Морган Стэнли»	-	-	17 399
Прочие (векселя собственные)	-	-	139 204
Итого краткосрочные кредиты и займы	450 716	278 032	465 254

Структура кредиторской задолженности Компании, тыс. руб.

Наименование	На 31.12.2005	На 31.12.2006	На 31.12.2007
Поставщики и подрядчики	2 935	407 889	797 572
Задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами	37	25 896	30 590
Авансы полученные	-	85 031	168 584
Задолженность учредителям	325 311	809 000	0
Итого краткосрочные кредиты и займы	328 283	1 329 890	1 020 728

В целом, валюта баланса выросла на 23% или на 36 398 млн руб.

Расчет стоимости чистых активов Компании производился в соответствии с Приказом Минфина Российской Федерации и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг № 10н, 03-6/пз от 29.01.2003 «Об утверждении Порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ».

Расчет стоимости чистых активов, тыс. руб.

Показатели	На 31.12.2005	На 31.12.2006	На 31.12.2007
АКТИВЫ			
1. Нематериальные активы	-	-	-
2. Основные средства	7 360	2 680 942	3 062 766
3. Незавершенное строительство	-	206 754	1 063 915
4. Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
5. Краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения	104 596 671	131 572 729	138 989 996
6. Прочие внеоборотные активы	24 358	388 118	427 517
7. Запасы	175	49 115	104 651
8. НДС по приобретенным ценностям	9 836	20 807	36 788
9. Дебиторская задолженность	588 503	22 636 097	48 449 768
10. Денежные средства	100 355	88 182	1 905 766
11. Прочие оборотные активы	-	-	-
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма пп. 1-11)	105 327 258	157 642 744	194 041 167
ПАССИВЫ			
13. Долгосрочные обязательства по кредитам и займам	-	14 300 000	15 800 000
14. Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-
15. Краткосрочные обязательства по кредитам и займам	450 716	278 032	465 254
16. Кредиторская задолженность	300 394	520 890	1 020 728
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	27 889	809 000	-
18. Резервы предстоящих расходов	-	-	-
19. Прочие краткосрочные обязательства	-	-	-
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма пп.13-19)	778 999	15 907 922	17 285 982
21. Стоимость чистых активов (п. 20 – п. 12)	104 548 259	141 734 822	176 755 185

Чистые активы Компании на конец отчетного периода составили 176 755 185 тыс. руб. За 2007 год данный показатель увеличился на 25% (на 35 020 363 тыс. руб.) по следующим причинам:

- дополнительная эмиссия акций Компании на 27 523 632 тыс. руб.;
- по итогам 2007 года была получена чистая прибыль в размере 7 496 731 тыс. руб. (чистая прибыль в балансе отражается за минусом начисленных дивидендов).

■ Финансовые результаты Холдинга «ГидроОГК»

Основные финансово-экономические показатели деятельности Холдинга, тыс. руб.

Показатели	На 31.12.2005	На 31.12.2006	На 31.12.2007
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	13 246 529	24 653 026	47 701 949
Себестоимость проданных товаров, работ, услуг	(7 597 959)	(18 608 663)	(30 425 922)
Прибыль от продаж	5 636 367	5 971 436	17 275 860
Проценты к получению	32 595	161 083	710 806
Проценты к уплате	(25 030)	(236 590)	(1 390 813)
Доходы от участия в других организациях	1 406	2 818	-
Прочие доходы	4 717 751	3 283 262	14 503 199
Прочие расходы	(6 530 889)	(6 265 291)	(15 907 461)
Прибыль до налогообложения	3 832 200	2 916 718	15 191 591
Прибыль от обычной деятельности	2 800 015	1 307 021	10 531 757
Чистая прибыль	2 339 621	1 236 847	9 930 439

По результатам, полученным в таблице, можно сделать следующие выводы:

- за отчетный период выручка Холдинга увеличилась в 2 раза (или на 23 049 млн руб.) по сравнению с 2006 годом. При этом себестоимость реализованной продукции увеличилась в 1,6 раза (или на 11 817 млн руб.);
- изменения по статьям «Прочие доходы» и «Прочие расходы» (рост в 4,4 и 2,5 раза соответственно) произошли по причине увеличения оборота от реализации ценных бумаг и финансовых инструментов;
- чистая прибыль Холдинга выросла в 8 раз или на 8 693,6 млн руб.





Сводный сокращенный бухгалтерский баланс Холдинга, тыс. руб.

Показатели	На 31.12.2005	На 31.12.2006	На 31.12.2007
АКТИВЫ	171 390 039	237 746 247	283 651 369
Нематериальные активы	3 584	6 459	4 047
Основные средства	63 527 386	87 097 626	108 726 025
Вложения во внеоборотные активы	23 460 027	31 707 476	27 007 190
Долгосрочные финансовые вложения	2 023 603	3 953 610	3 568 405
Прочие внеоборотные активы (в т.ч. Отложенные налоговые активы)	71 803	780 013	836 019
Деловая репутация дочерних обществ	73 997 813	80 807 955	84 151 709
Запасы	623 316	1 087 003	1 457 914
НДС по приобретенным ценностям	2 315 933	2 105 838	687 103
Долгосрочная дебиторская задолженность	618 950	1 348 913	7 137 271
Краткосрочная дебиторская задолженность	3 794 558	22 188 653	38 760 110
Краткосрочные финансовые вложения	428 791	4 867 994	7 895 103
Денежные средства	524 108	1 794 450	3 419 474
Прочие оборотные активы	166	257	999
ПАССИВЫ	171 390 039	237 746 247	283 651 369
Уставный капитал	103 951 323	140 954 760	156 864 374
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-158 224	-	- 2 493
Добавочный капитал	27 892 666	32 746 894	52 270 883
Резервный капитал	187 317	312 486	465 090
Целевое финансирование	-	-	-
Нераспределенная прибыль прошлых лет	2 907 612	1 079 729	1 706 151
Нераспределенная прибыль отчетного года	-	1 175 262	9 131 818
Деловая репутация дочерних обществ	7 748 646	9 109 124	7 412 777
Доля меньшинства	17 179 524	23 758 818	24 183 606
Долгосрочные займы и кредиты	248 712	14 310 068	15 969 323
Прочие долгосрочные обязательства (в т.ч. Отложенные налоговые обязательства)	614 498	5 329 585	4 456 151
Краткосрочные займы и кредиты	3 122 100	2 478 041	3 625 158
Кредиторская задолженность	2 396 833	4 865 849	6 894 327
Задолженность по учредителям по выплате доходов	165 079	932 060	-
Доходы будущих периодов	5 133 953	101 482	82 224
Резервы предстоящих расходов и платежей	-	97 031	96 980
Прочие краткосрочные обязательства	-	495 058	495 000



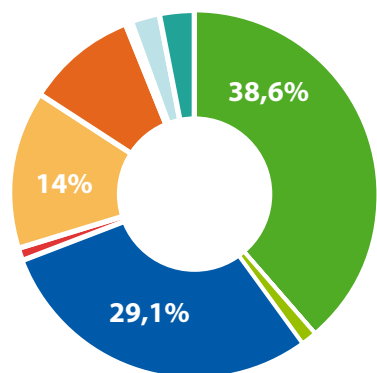
Угличская ГЭС

За 2007 год в структуре активов баланса произошли следующие существенные изменения:

- Размер основных средств увеличился на 24% или на 21 214 млн руб.
- Долгосрочная дебиторская задолженность выросла в 5 раз или на 5 723 млн руб.
- Краткосрочная дебиторская задолженность увеличилась на 77% или 17 046 млн руб.

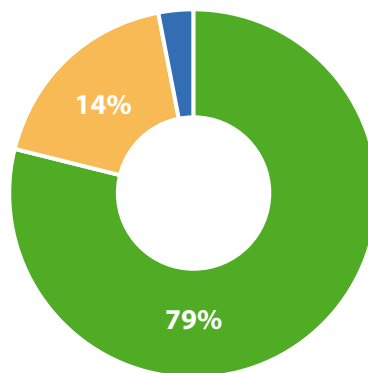
В структуре пассива доля устойчивых источников финансирования (собственного капитала и долгосрочных заемных средств) составляет 97%, что свидетельствует о финансовой устойчивости Холдинга. При этом, за отчетный период размер собственного капитала увеличился на 25% или на 44 735 млн руб.

Структура актива баланса Холдинга
на 31 декабря 2007 года



- **38,6%** Основные средства
- **1,2%** Долгосрочные финансовые вложения
- **29,1%** Деловая репутация дочерних обществ
- **0,2%** НДС по приобретенным ценностям
- **14%** Краткосрочная дебиторская задолженность
- **1,2%** Денежные средства
- **9,7%** Вложения во внеоборотные активы
- **0,3%** Прочие внеоборотные активы (в т.ч. Отложенные налоговые активы)
- **0,3%** Запасы
- **2,5%** Долгосрочная дебиторская задолженность
- **2,8%** Краткосрочные финансовые вложения

Структура пассива баланса Холдинга
на 31 декабря 2007 года



- **79%** Собственный капитал
- **3%** Краткосрочные обязательства
- **18%** Долгосрочные обязательства

■ Кредитная политика

В декабре 2007 года рейтинговые агентства Standard&Poor's International Services и Fitch Ratings присвоили Компании международный кредитный рейтинг BBB- (по международной шкале в иностранной и национальной валюте). Рейтинг ОАО «ГидроОГК» по национальной шкале – ruAAA. Компании с таким рейтингом характеризуются одновременно достаточной способностью своевременно и полностью выполнять свои долговые обязательства и более высокой чувствительностью к воздействию неблагоприятных перемен в коммерческих, финансовых и экономических условиях.

Присвоенные рейтинги являются рейтингами инвестиционного уровня, отражающими надежное финансовое состояние ОАО «ГидроОГК» и стратегическое значение Компании в российской экономике.

Международные кредитные рейтинги являются одним из важнейших ориентиров для потенциальных кредиторов ОАО «ГидроОГК» при анализе Компании, перспектив ее дальнейшего развития, оценке рисков и определении уровня процентных ставок будущих заимствований.

В апреле 2007 года Советом директоров ОАО «ГидроОГК» утверждено Положение о кредитной политике, определившее основные направления регулирования:

- в отношении суммы и стоимости обслуживания задолженности, исходя из установленных показателей кредитоспособности;
- в отношении валютного риска, возникающего при привлечении заимствований;
- в отношении риска, возникающего при заключении сделок с производными инструментами;
- в отношении обеспечения, предоставляемого Компанией кредиторам по привлекаемым кредитам и займам.

Также установлены критерии и порядок оценки кредитоспособности Компании, определены принципы реализации кредитной политики.

В 2007 году ОАО «ГидроОГК» продолжило активную работу на российском и международном рынке заемного капитала — заемные средства составляют значимую часть финансирования долгосрочной инвестиционной программы Холдинга.

Во втором квартале 2007 года ОАО «ГидроОГК» и банк Morgan Stanley подписали соглашение о представлении Компании кредита в размере 1,5 млрд руб. Срок кредита составил 7 лет, процентная ставка привязана к ставке MOSPRIME. Средства кредита будут направлены на финансирование инвестиционной программы Холдинга.

В связи с существенным объемом заимствований Компания может быть подвержена рискам, связанным с изменением процентных ставок. В настоящее время и в среднесрочной перспективе ставка рефинансирования Центрального банка Российской Федерации имеет тенденцию к снижению, соответственно снижаются ставки по кредитам коммерческих банков. Компания проводит постоянный анализ динамики плавающих процентных ставок. Для снижения отрицательного воздействия на деятельность Компании краткосрочных колебаний процентных ставок предполагается привлечение кредитов по генеральным соглашениям об овердрафтном кредитовании, снижение доли кредитов и займов в оборотных средствах.

Заемщик/ Должник	Кредитор	Вид долго- вого обяза- тельства	Дата договора	Валюта договора	Сумма долга в валюте договора	Процент- ная ставка	Оконча- ние срока возврата
ОАО «ГидроОГК»	ЕБРР	Кредит	08.09.2006	RUR	6 300 000 000,00	Mosprime 3M+маржа	заканчивая последним % платежом в 2020
		A Loan		RUR	2 300 000 000,00	Mosprime 3M+3,65%	заканчивая последним % платежом в 2020
		B1 Loan		RUR	850 000 000,00	Mosprime 3M+2,75%	заканчивая последним % платежом в 2014
		B2 Loan		RUR	3 150 000 000,00	Mosprime 3M+3,05%	заканчивая последним % платежом в 2016
ОАО «ГидроОГК» (право- приемник ОАО «Саратов- ской ГЭС»)	Morgan Stanley	Кредит	13.12.2006	RUR	3 000 000 000,00	8,75%	13.12.2013
ОАО «ГидроОГК»	Morgan Stanley	Кредит	27.04.2007	RUR	1 500 000 000,00	Mosprime 6M+1,5%	27.04.2014
ОАО «УК ГидроОГК»	Рыночные инвесторы	Облигации	01.06.2006	RUR	5 000 000 000,00	8,10%	29.06.2011
ОАО «Каскад Нижне- Черекских ГЭС» (поручи- тельство ОАО «ГидроОГК»)	CF Structured Products B.V	Кредит	12.02.2007	USD	60 000 000,00	10,50%	15.02.2013
ЗАО «Богучанский Алю- миниевый Завод» (Поручительство ОАО «ГидроОГК» 50%)	ABN Amro, Barclays, Calyon и Сбербанк	Бриджевой кредит	15.03.2007	USD	260 000 000,00	Libor 3M+0,8%	15.03.2010

■ Аналитические коэффициенты

Показатели ликвидности и финансовой устойчивости

По сравнению с прошлыми отчетными периодами, наблюдается общее увеличение всех коэффициентов ликвидности, которое вызвано существенным темпом роста оборотных активов (в 2,2 раза или на 35 723 184 тыс. руб.) при снижении краткосрочных обязательств (на 121 940 тыс. руб.). Значение этих показателей свидетельствует о полной платежеспособности Компании.

Уровень финансовой независимости (автономии) предприятия характеризуется удельным весом собственных средств

в общей величине капитала. Данный коэффициент превышает нормативные значения, собственных средств в общей величине капитала больше, чем заемных, а значит, основная часть активов Компании по-прежнему финансируется в основном за счет собственного капитала.

Коэффициент финансовой устойчивости находится на уровне 99%, что говорит о том, что практически все активы Компании финансируются за счет устойчивых источников — собственного капитала и долгосрочных заемных средств.

Показатели деловой активности (оборачиваемости)

Коэффициент оборачиваемости активов является обобщающим показателем оценки использования ресурсов предприятия и показывает объем реализованной продукции на рубль средств, вложенных в деятельность предприятия.

На 31.12.2007 коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности составил 1,18 оборотов в год, средний срок оплаты дебиторской задолженности — 310 дней (показатель улучшился по сравнению с 2006 г. в 2,5 раза). Также отмечается опережающий рост выручки (на 36 303 502 тыс. руб.) по сравнению с дебиторской задолженностью (на 25 813 671 тыс. руб.).

В структуре краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2007 г. наибольший удельный вес (89,9%) имеет задолженность перед Компанией по приобретенным беспроцентным векселям ДЗО, ОАО РАО «ЕЭС России» и займам.

В составе дебиторской задолженности покупателей и заказчиков числится задолженность за электроэнергию и мощность в размере 1 132,2 млн руб., возникшая в связи с осуществлением операций по реализации электроэнергии и мощности на ОРЭМ.

В то же время, наблюдалось снижение кредиторской задолженности и задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов (на 23%), коэффициент оборачиваемости повысился с 14,49 до 35,56 оборотов в год, средний срок оплаты кредиторской задолженности сократился и составил 10 дней.

Темп роста по относительным и абсолютным показателям дебиторской задолженности значительно выше темпа роста

аналогичных показателей кредиторской задолженности. Это означает, что компенсировать всю сумму дебиторской задолженности за счет кредиторской задолженности невозможно, возникает необходимость в привлечении дополнительных финансово-кредитных ресурсов для покрытия кассовых разрывов.

Показатели	На 31.12.2005	На 31.12.2006	На 31.12.2007
Показатели ликвидности и финансовой устойчивости			
Коэффициент текущей ликвидности (от 1 до 2,5)	1,47	17,97	43,5
Коэффициент срочной ликвидности (от 0,8 до 1,5)	1,46	17,92	39,6
Коэффициент абсолютной ликвидности (от 0,2 до 0,8)	0,71	3,85	10,8
Коэффициент автономии (>0,5)	0,99	0,90	0,91
Коэффициент финансовой устойчивости (>0,8-0,9)	0,99	0,99	0,99
Показатели деловой активности (оборачиваемости)			
Коэффициент оборачиваемости активов	0,00	0,04	0,24
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	0,00	0,47	1,18
Средний срок продолжительности оплаты дебиторской задолженности, дни	-	761	310
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	0,33	14,49	35,56
Средний срок продолжительности оплаты кредиторской задолженности, дни	1101	25	10



Воткинская ГЭС

■ Дивидендная история

Дивидендная политика ОАО «ГидроОГК» основывается на балансе интересов Компании и ее акционеров, повышении инвестиционной привлекательности Компании, уважении и соблюдении прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Компании.

Основополагающие принципы дивидендной политики Компании:

- обеспечение выполнения утвержденных органами управления планов по начислению и выплате дивидендов акционерам Компании;
- обеспечение выполнения утвержденных органами управления ключевых показателей эффективности и бизнес-планов Компании;

- поддержание требуемого уровня финансового и технического состояния, обеспечение перспектив развития Компании;
- повышение рыночной капитализации Компании.

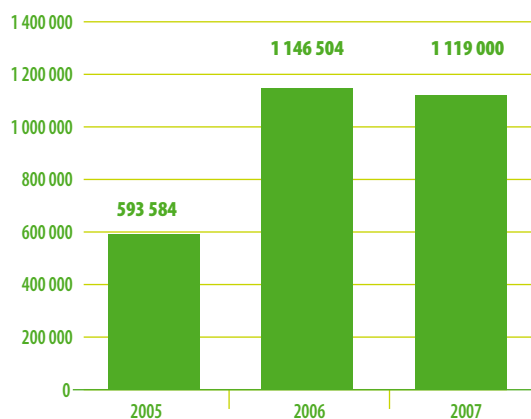
Периодичность выплаты дивидендов устанавливается исходя из размера полученной чистой прибыли за первый квартал, полугодие, девять месяцев и (или) финансовый год, в зависимости от потребностей дальнейшего развития Компании.

Отчетный период, за который выплачивались дивиденды по акциям	2005 год		2006 год			2007 год (1 кв.)
	9 мес.	по итогам года	1 кв.	6 мес.	9 мес.	
Размер объявленных дивидендов в расчете на одну акцию (руб.)	0,000268289	0,005441922	0,002151	0,00106384	0,005739431	0,00793872
Общий размер объявленных дивидендов (тыс. руб.)	593 584		1 146 503,6			1 119 000
Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов	В течение 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов					
Информация о выплате	Дивиденды выплачены полностью					

Решения о выплате дивидендов принимаются Общим собранием акционеров. В соответствии с Уставом ОАО «ГидроОГК», срок выплаты дивидендов определяется Общим собранием акционеров.

Динамика выплаты дивидендов Компании

Общий размер объявленных дивидендов, тыс. руб.





ИНВЕСТИЦИИ

■ Принципы инвестиционной политики

ОАО «ГидроОГК» строит инвестиционную политику, основываясь на следующих принципах:

- Соответствие инвестиционных решений и инвестиционных проектов законодательно установленным требованиям, строительным нормам и правилам, экологическим нормам.
- Соблюдение последовательности этапов и стадий³ реализации инвестиционных проектов.
- Соответствие инвестиционных решений и инвестиционных проектов требованиям к доходности и уровню риска, устанавливаемым Советом директоров ОАО «ГидроОГК».

- Анализ выгод/издержек альтернативных инвестиционных решений (продолжение, откладывание, прекращение реализации инвестиционного проекта) по окончании каждого этапа и стадии инвестиционного проекта и при изменении его основных параметров.

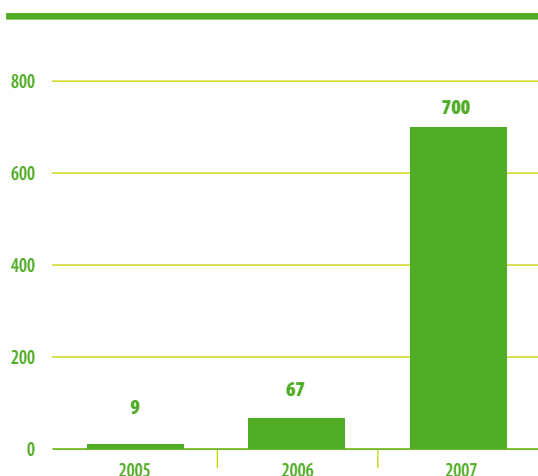
- Обеспеченность инвестиционных проектов и Инвестиционной программы в целом источниками финансирования.

Основные инвестиционные решения, в том числе об установлении инвестиционных критериев, включении инвестиционных проектов в Инвестиционные программы ОАО «ГидроОГК», утверждении и корректировке Инвестиционных программ ОАО «ГидроОГК», принимаются Советом директоров Компании.

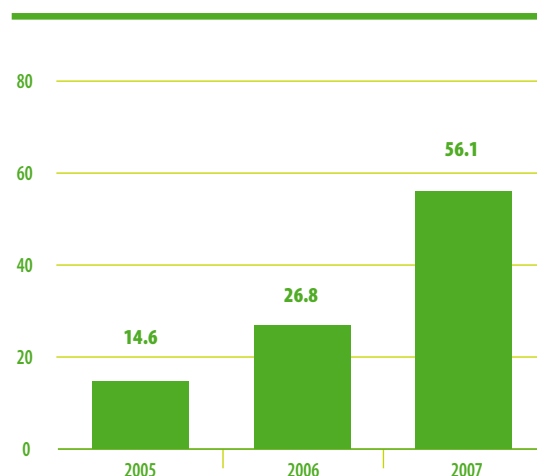
■ Результаты инвестиционной деятельности

Основные показатели инвестиционной деятельности ОАО «ГидроОГК» в 2005-2007 гг.

Введенная мощность, МВт



Инвестиции, млрд руб.



За период с 2005 по 2007 год объем введенной мощности увеличивался и в 2007 году составил 700 МВт. Объем инвестиций за тот же период ежегодно удваивался и в 2007 году составил 56,1 млрд руб.

³ К этапам и соответствующим им стадиям инвестиционных проектов относятся:

— проектирование (схема использования реки, декларация о намерениях, обоснования инвестиций, ТЭО (проект));
— строительство: по пусковым комплексам.

Основные направления инвестирования в 2005-2007 гг.:

- проекты технического перевооружения и реконструкции (ТПИР) действующих электростанций;
- достройка незавершенных объектов: Бурейской ГЭС, Усть-Среднеканской ГЭС, Богучанской ГЭС, берегового водосброса Саяно-Шушенской ГЭС, Ирганайской ГЭС, Зарамагских ГЭС, Кашхатау ГЭС, Зеленчукской ГЭС (водозабор);
- строительство новых объектов, решение о начале строительства которых принято ОАО «ГидроОГК»: Гельбахской ГЭС и малых ГЭС в Республике Дагестан с 2005 года, Малой Мезенской ПЭС с 2006 года, Гоцатлинской ГЭС, Загорской ГАЭС-2 и Калмыцкой ВЭС с 2007 года;
- проектирование новых объектов, решение о начале строительства которых не принято: Южно-Якутского ГЭК, Нижне-Зейской ГЭС и Нижне-Бурейской ГЭС на Дальнем Востоке; Эвенкийской ГЭС с контррегулятором, Нижне-Курейской ГЭС, Мотыгинской ГЭС, Мокской ГЭС в Сибири; Сочинской ГЭС, Верхне-Красногорской ГЭС, Нижне-Красногорской ГЭС и Зеленчукской ГЭС-ГАЭС на Юге; Ленинградской ГАЭС на Северо-Западе; объектов возобновляемых источников энергии – приливных и ветряных электростанций (Мезенской ПЭС, Тугурской ПЭС, Северной ПЭС, Калмыцкой ВЭС).

В период с 2005 по 2007 год существенно изменились объемы и структура инвестиций:

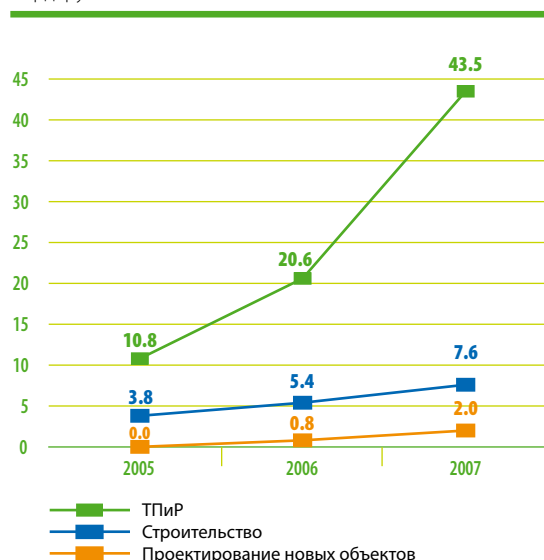
- объем инвестиций в ТПИР увеличился с 3,8 млрд руб. в 2005 году до 7,6 млрд руб. в 2007 году;
- объем инвестиций в объекты достройки увеличился с 10,8 млрд руб. в 2005 году до 36,2 млрд руб. в 2007 году;
- с 2006 года ОАО «ГидроОГК» начало изыскания, предпроектные и проектные работы по новым объектам гидроэнергетики и других возобновляемых источников энергии: объем инвестиций в эти объекты составил 0,8 млрд руб. в 2006 году, 2 млрд руб. в 2007 году;
- началось строительство новых объектов: с 2005 года – Гельбахской ГЭС, с 2006 года – Малой Мезенской ПЭС и малых ГЭС в Республике Дагестан, с 2007 года – Гоцатлинской

ГЭС и Загорской ГАЭС-2: объем инвестиций в объекты нового строительства в 2007 году составил 7,7 млрд руб.

Также существенно изменилась структура финансирования инвестиций:

- с 2007 года целевые инвестиционные средства ОАО РАО «ЕЭС России» по объектам гидроэлектростанции были трансформированы в инвестиционную составляющую тарифа ОАО «ГидроОГК»;
- с 2007 года финансирование Инвестиционной программы ОАО «ГидроОГК» осуществляется с использованием средств от продажи активов ОАО РАО «ЕЭС России» (акций тепловых ОГК и ТГК);
- в 2006 году Правительство Российской Федерации согласовало финансирование Инвестиционной программы ОАО «ГидроОГК» с 2007 года с использованием средств Федерального бюджета, направленных на оплату дополнительной эмиссии акций ОАО «ГидроОГК» (в рамках Федерального Закона № 35 Российской Федерации «Об электроэнергетике»). В связи с поступлением средств от дополнительной эмиссии акций ОАО «ГидроОГК» в пользу Российской Федерации стало возможным начало строительства Загорской ГАЭС-2;
- с 2007 года началось финансирование инвестиций в гидроэлектростанции с участием средств внешнего инвестора: ОАО «ГидроОГК» совместно с ОАО «РУСАЛ» финансирует проект БЭМО — строительство Богучанской ГЭС и Богучанского алюминиевого завода;
- в 2006 году впервые были привлечены долгосрочные займы для финансирования инвестиций: облигационный займ (в объеме 5 млрд руб. до 2011 года), кредит ЕБРР (в объеме 6,3 млрд руб. до 2020 года), кредит Morgan Stanley (в объеме 3 млрд руб. до 2013 года); в 2007 году ОАО «ГидроОГК» и банк Morgan Stanley подписали соглашение о предоставлении кредита (в объеме 1,5 млрд руб. до 2014 года);
- в 2007 году ОАО «ГидроОГК» и КИТ Финанс организовали размещение выпуска кредитных нот ОАО «Каскад Нижне-Черекских ГЭС» для финансирования достройки Кашхатау ГЭС.

Инвестиции по направлениям, млрд руб.



Структура финансирования, млрд руб.



■ Инвестиционная программа в 2007 году

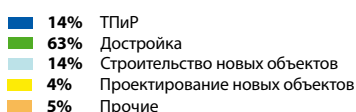
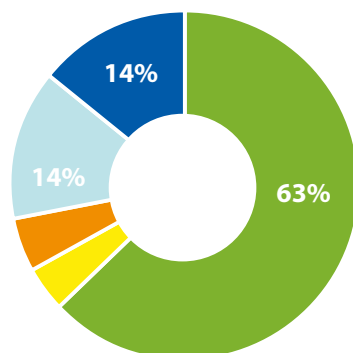
Инвестиционная программа ОАО «ГидроОГК» на 2007 год одобрена Советом директоров ОАО «ГидроОГК» 20.12.2006 и утверждена в составе бизнес-плана 10.04.2007.

2007 год стал для ОАО «ГидроОГК» годом активного инвестирования и ввода в эксплуатацию новых мощностей (700 МВт в 2007 году против 67 МВт в 2006 году). Фактический объем инвестиций в 2007 году составил 56 120 млн. руб., почти в два раза превысив объем предыдущего года.

Основные направления инвестиций в 2007 году: техническое перевооружение и реконструкция действующих объектов (7,6 млрд руб.), строительство (43,5 млрд руб.), проектирование новых объектов, решение о начале строительства которых не принято (2 млрд руб.).

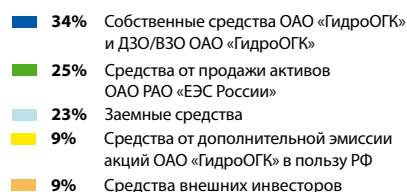
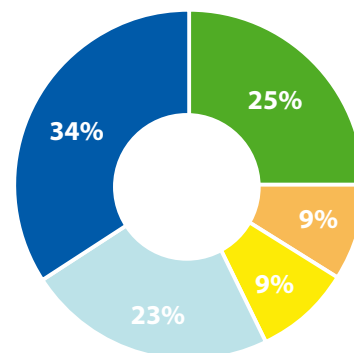
Основные источники финансирования инвестиций в 2007 году: собственные средства ОАО «ГидроОГК» и ДЗО ОАО «ГидроОГК» (амортизация — 4,5 млрд руб., прибыль — 3,3 млрд руб., инве-

Структура инвестиций в 2007 году



стиционная составляющая тарифа ОАО «ГидроОГК» — 5,9 млрд руб., возврат НДС — 2,7 млрд руб., а также иные собственные средства — 3 млрд руб.) в объеме 19,4 млрд руб., средства от продажи активов ОАО РАО «ЕЭС России» (акций тепловых ОГК/ТГК) в объеме 14 млрд руб., заемные средства в объеме

Структура финансирования в 2007 году



13 млрд руб., средства от дополнительной эмиссии акций ОАО «ГидроОГК» в пользу Российской Федерации в объеме 4,9 млрд руб., средства внешних инвесторов в объеме 4,9 млрд руб.

■ Инвестиционная программа на 2008 год

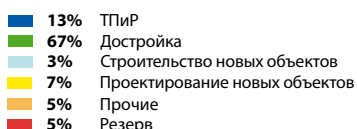
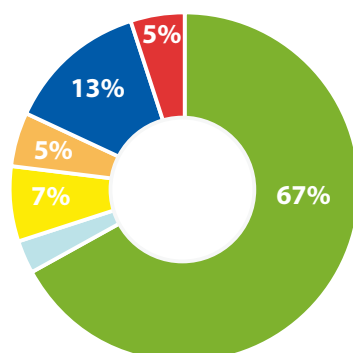
Проект корректировки Инвестиционной программы ОАО «ГидроОГК» на 2008 год в объеме 78,15 млрд руб. был согласован с Минпромэнерго России, Минэкономразвития России, ФСТ России и вынесен на рассмотрение Совета директоров ОАО «ГидроОГК» 19.05.2008.

Проект корректировки Инвестиционной программы ОАО «ГидроОГК» на 2008 год предусматривает:

- 1 ввод дополнительной мощности в объеме 410 МВт;
- 2 финансирование следующих основных разделов: техническое перевооружение и реконструкция действующих объектов в объеме 10,4 млрд руб., строительство в объеме 51,6 млрд руб., проектирование новых объектов, решение о начале строительства которых не принято, в объеме 8 млрд руб.

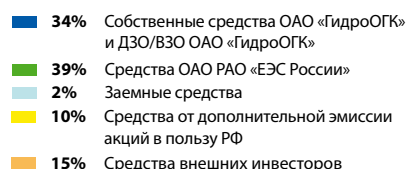
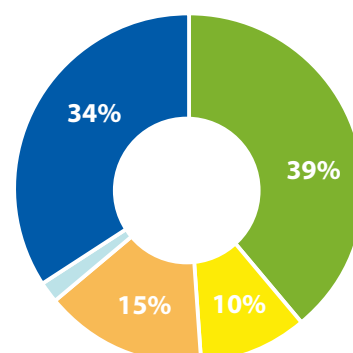
Основные источники финансирования инвестиций в 2008 году: собственные средства ОАО «ГидроОГК» (амортиза-

Структура инвестиций в 2008 году



ция — 6,7 млрд руб.; нераспределенная прибыль прошлых лет — 0,38 млрд руб.; инвестиционная составляющая тарифа ОАО «ГидроОГК» — 16,8 млрд руб.; средства от возмещения НДС — 3 млрд руб.) в объеме 26,8 млрд руб., средства ОАО

Структура финансирования в 2008 году



РАО «ЕЭС России» в объеме 30,2 млрд руб., средства внешних инвесторов в объеме 11,7 млрд руб., средства от дополнительной эмиссии акций в пользу Российской Федерации в объеме 8 млрд руб.



Раздел 8 |

ТЕХНОЛОГИИ И ИННОВАЦИИ

В структуру Холдинга ГидроОГК входят специализированные институты, выполняющие научно-исследовательские, опытно-конструкторские и проектные работы в области электроэнергетики, энергетического и гидротехнического строительства:

- ОАО «Научно-исследовательский институт энергетических сооружений» (ОАО «НИИЭС»),
- ОАО «Всероссийский научно-исследовательский институт гидротехники им. Б.Е. Веденеева» (ОАО «ВНИИГ им. Б.Е. Веденеева»)

В июне 2008 года в структуру Холдинга войдет также ОАО «Ленгидропроект ГидроОГК».

К функциям институтов относится научное обоснование и разработка полного комплекса инженерно-технических решений, в частности:

- проектных работ для всех стадий подготовки, строительства и эксплуатации гидроэлектростанций и гидроузлов комплексного назначения;
- исследования и разработки по обеспечению надежности и безопасности действующих и строящихся объектов энергетики, связанные с реализацией и обеспечением выполнения требований Закона «О безопасности гидротехнических сооружений»;
- мероприятий, связанных с охраной окружающей среды при строительстве и эксплуатации ГЭС;
- научно-техническое сопровождение нового строительства, ремонта и реконструкции действующих объектов энергетики;
- научно-техническое обеспечение проектирования особо ответственных и сложных объектов ТЭК и других отраслей промышленности.

Одной из главных целей научно-технической политики Компании является обеспечение безопасности эксплуатации ГЭС. Для реализации этой цели Компания развивает отраслевую систему контроля за состоянием гидротехнических сооружений и разрабатывает мероприятия по предотвращению и ликвидации аварий.

Большое внимание в 2007 году уделено реализации новых масштабных проектов в гидроэнергетике, в частности Эвенкийской ГЭС и Южно-Якутскому гидроэнергетическому комплексу.

В число первоочередных задач 2007 года входило также строительство Бурейской ГЭС (ввод в промышленную эксплуатацию 5 и 6-го агрегата общей мощностью 670 МВт), Ирганайской ГЭС, Богучанской ГЭС.



Рыбинская ГЭС

Возобновляемые источники энергии

Приливная энергетика

На Кислогубской ПЭС, являющейся экспериментальной площадкой ОАО «ГидроОГК», установлен новый типовой наплавной блок-модуль для крупных ПЭС «Малая Мезенская ПЭС» с новым опытным образцом серийного ортогонального гидроагрегата (диаметр рабочего колеса 5 м). Проведены натурные испытания гидроагрегата для отработки технологических особенностей ортогональных машин и наплавных блоков. Реализация данного проекта позволит приступить к разработке и осуществлению проектов Северной и Мезенской ПЭС.

Осуществлен комплекс работ по научному сопровождению актуализации проекта Тугурской ПЭС на базе наплавного способа строительства и применения ортогонального гидроагрегата.

Проведены испытания материалов, конструкций и элементов конструкции гидротурбинного оборудования приливных электростанций на Малой Мезенской ПЭС.

Ветряная энергетика

Завершены работы по разработке ТЭО «Морской ветропарк» в Калининградской области, которые являются составной частью Программы развития ветроэнергетики ОАО РАО «ЕЭС России».

Уникальность данной работы состоит в том, что это – международный российско-датский проект. Он был выполнен в полном объеме в соответствии с международными требованиями, предъявляемыми к такого рода проектам, и одобрен на Координационном Совете ОАО РАО «ЕЭС России» по ветроэнергетике. Результаты, полученные в ходе реа-

лизации данного проекта, позволят разработать методику привлечения иностранных инвесторов не только к участию в проектах строительства ВЭС, но также в проектах малой и нетрадиционной энергетики, а также заложить основу для разработок и применения новых технологий использования энергии ветра во многих регионах нашей страны.

Разработка нормативно-методических документов

В 2007 г. институтами Компании разработаны следующие нормативно-методические документы:

- Проект национального стандарта «Гидротехнические сооружения электростанций. Требования безопасности»
- Проект стандарта ОАО РАО «ЕЭС России» «Гидротехнические сооружения ГЭС и ГАЭС. Условия создания. Типовые нормы и требования»
- Проект стандарта ОАО РАО «ЕЭС России» «Гидротехнические сооружения ГЭС и ГАЭС. Условия создания. Организация эксплуатации и технического обслуживания»
- Проект стандарта ОАО РАО «ЕЭС России» «Механическое оборудование гидротехнических сооружений ГЭС. Организация эксплуатации и технического обслуживания. Нормы и требования»
- Типовой стандарт ОАО РАО «ЕЭС России» «Подводно-техническое обследование состояния гидротехнических сооружений и примыкающих к ним участков неукрепленных русел»
- Методические указания по контролю состояния металла рабочих колес и камер рабочих колес гидротурбин
- Стандарт ОАО РАО «ЕЭС России» «Контрольно-измерительные системы и аппаратура гидротехнических сооружений ГЭС. Условия создания. Нормы и требования (СТО 108)»
- Стандарт ОАО РАО «ЕЭС России» «Контрольно-измерительные системы и аппаратура гидротехнических сооружений ГЭС. Организация эксплуатации и технического обслуживания. Нормы и требования (СТО 109)»

Участие в работе международных научных обществ и организаций

Компания и ее институты связаны со следующими международными научными организациями: Международной Ассоциацией по гидротехнике и гидравлическим исследованиям (МАГИ); Международной Комиссией по большим плотинам (СИГБ); Международным обществом по механике грунтов и геотехническому строительству (МОМГ и ГС); Международным обществом по механике скальных пород (МОМПС), а также участвуют в работе ряда других международных обществ и ассоциаций, в частности, Международной Ассоциации по мерзлотоведению (МАМ); Международной Ассоциации по инженерной геологии (МАИГ); Международной Ассоциации по экономике энергетики и др.

В июне 2007 года в Санкт-Петербурге прошло 75-е ежегодное собрание Международной Комиссии по большим плотинам (СИГБ), включающее 85 стран-участниц. Председателем Оргкомитета Комиссии стал Министр промышленности и энергетики России В.Е. Христенко.

Задачи и планы на 2008 год

В 2008 году Компания будет продолжать работу над крупными проектами нового строительства: Эвенкийской ГЭС, Южно-Якутского гидроэнергетического комплекса и Мезенской ПЭС.

В рамках программы развития приливной энергетики планируется разработка ТЭО промышленной ПЭС на Кольском полуострове (Северная ПЭС).

В области геотермальной энергетики будут завершены работы по проектированию бинарного энергоблока на Паужетской ГеоЭС.

В области ветроэнергетики планируется разработка проектной документации по Воркутинскому ветроэнергокомплексу и Краснодарской ВЭС.

В сфере инновационных технологий в области гидроэнергетики и ВИЭ планируется осуществление программы НИР и НИОКР, включающей перспективные исследования в области оборудования, сооружений, строительных технологий, структуры воды, экологии.



Раздел 9 |

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

■ Задачи кадровой политики

В 2007 году ОАО «ГидроОГК» были решены следующие задачи совершенствования кадровой политики:

- разработка Типового Положения об оплате труда и материального стимулирования;
- формирование «Корпоративного университета гидроэнергетики»;
- расширение пакета социальных программ: программы негосударственного пенсионного обеспечения работников, программы корпоративной поддержки в улучшении жилищных условий персонала;
- автоматизация процессов управления персоналом на базе Oracle;
- формирование филиалов в рамках реорганизации ОАО «ГидроОГК», организация и контроль перевода персонала из дочерних обществ в филиалы Компании, назначение на конкурсной основе руководителей филиалов Компании.

Мотивация персонала является одной из главных составляющих кадровой политики. В 2007 году в ОАО «ГидроОГК» оплата труда работников производилась в соответствии с Положением

об оплате труда работников Компании. Положение разработано на основании Трудового кодекса Российской Федерации, Отраслевого тарифного соглашения в электроэнергетическом комплексе Российской Федерации и Устава Компании. Положение распространяется на всех работников Компании, за исключением высших менеджеров, условия оплаты труда и материального стимулирования которых регламентируются трудовыми договорами и Положением о материальном стимулировании высших менеджеров Компании, утвержденным Советом директоров Компании.

Социальная защита работников осуществляется на основании Положения о системе льгот, компенсаций и других выплат социального характера, действующих в ОАО «ГидроОГК». Положение разработано в соответствии с Трудовым кодексом Российской Федерации, другими законодательными актами и нормативными документами Российской Федерации и стандартами Холдинга.

■ Формирование и подготовка кадрового резерва.

Обучение и развитие персонала

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

Обучение и развитие персонала Компании осуществляется по следующим направлениям:

- нормативное обучение;
- технологическое обучение;
- организационно-управленческое обучение;
- обучение управлению ресурсами;
- проектное обучение;
- обучение топ-менеджеров.

Развитие персонала Компании осуществляется посредством вложения средств в обучение работников на курсах повышения квалификации, участия в научных конференциях, заочного обучения в ВУЗах и т.д.

В 2007 г. были проведены программы обучения, непосредственно влияющие на качество реализуемых процессов и проектов Компании. Общее количество работников, повысивших квалификацию в 2007г., — 218 человек.

В Компании существует программа ускоренной профессионализации молодых специалистов с помощью:

- проведения научно-производственных практик на ГЭС;
- организации работы студенческих отрядов на стройках ГЭС;
- организации Дней открытых дверей, встреч с ветеранами и опытными наставниками;
- чтения лекций на профильных кафедрах опытными, высококвалифицированными специалистами Холдинга.

Ключевым направлением в решении задачи ускоренной профессионализации в 2007 г. стало создание совместно с Московским государственным строительным университетом и Санкт-Петербургским государственным политехническим институтом Студенческих производственно-конструкторских бюро. Целью создания бюро является формирование производственной площадки по приобретению опыта профессиональной деятельности студентами 3, 4 и 5 курсов с учетом всех корпоративных и технологических требований потенциального работодателя в лице ОАО «ГидроОГК».

Компания поддерживает развитие Саяно-Шушенского филиала Сибирского Федерального Университета. Выпускники, прошедшие обучение в данном ВУЗе, проходят частичное обучение в лабораториях и подразделениях Саяно-Шушенской ГЭС — крупнейшей ГЭС Российской Федерации. Практические навыки данных выпускников востребованы на предприятиях Компании.

■ Охрана труда

Затраты Холдинга на охрану труда в 2007 году составили 96 714,09 тыс. рублей. Удельные затраты по охране труда на одного работника по ДЗО ОАО «ГидроОГК» составили 16 241 руб. в год, на обеспечение средствами индивидуальной защиты – 3 334 руб. в год.

В 2007 году в ДЗО ОАО «ГидроОГК» проведена акция «2007 год – Год охраны труда». Получены сертификаты безопасности Зейской ГЭС и Жигулевской ГЭС.

В течение года проведена большая организационная работа по подготовке ГЭС к грозовому сезону, паводковому и пожароопасному периоду, весенне-летней ремонтной кампании.

В отчетном году ежемесячно проводились селекторные совещания с главными инженерами ГЭС по вопросам надежной и безопасной эксплуатации ГЭС, опасных производственных объектов, пожарной безопасности, охраны труда и техники безопасности. Отдельно проведены два выездных совещания с руководителями служб надежности и техники безопасности ГЭС ОАО «ГидроОГК».

■ Социальные программы и благотворительная деятельность

В 2007 году ОАО «ГидроОГК» были разработаны и приняты документы, определяющие основные принципы и направления благотворительной деятельности:

- Концепция благотворительной и спонсорской деятельности;
- Положение об осуществлении благотворительной и спонсорской деятельности;
- Регламент Комиссии по благотворительной и спонсорской деятельности.

Основными целями благотворительной и спонсорской деятельности ОАО «ГидроОГК» являются:

- реализация программ и проектов, направленных на улучшение уровня жизни Компании, в том числе в области образования, здравоохранения, науки, культуры и спорта, помощи малоимущим слоям населения;
- формирование имиджа Компании как социально ответственной компании, центра экономической и общественной жизни;
- обеспечение общественной поддержки развития возобновляемых источников энергии путем повышения информированности населения.

Как социально ответственная компания ОАО «ГидроОГК» реализует спонсорские и благотворительные программы, руководствуясь следующими принципами:

- переход от разовых пожертвований к политике комплексной социальной ответственности;
- прозрачность, адресность и эффективность использования средств, выделяемых на вышеназванные цели.

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

- оказание помощи малоимущим категориям граждан, инвалидам и пенсионерам – преимущественно через благотворительные фонды, организации и учреждения;

- оказание помощи ветеранам-энергетикам, заслуженным работникам отрасли;
- оказание помощи детским организациям и учреждениям;
- оказание помощи медицинским учреждениям, организациям здравоохранения;
- содействие восстановлению историко-архитектурных памятников России, развитию культуры, образования, науки, спорта.

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

ОАО «ГидроОГК» не оказывает помощи и поддержки коммерческим организациям, организациям и представителям законодательной, судебной и исполнительной власти, а также политическим партиям и движениям.

В 2007 году ОАО «ГидроОГК» разработана комплексная долгосрочная благотворительная программа на 2008 год. Цели Программы:

- формирование кадрового потенциала отрасли;
- укрепление репутации ОАО «ГидроОГК» как Компании с высоким уровнем социальной ответственности, вносящей весомый вклад в экономическое и социальное развитие регионов присутствия;
- создание яркого позитивного образа гидроэнергетики (новой энергетики) как одной из перспективных отраслей экономики, в которой молодежь может реализовать как профессиональную, так и жизненную стратегии.

Основные мероприятия в 2007 году

Основные направления благотворительной деятельности	Сумма, руб.
Оказание помощи малоимущим категориям граждан, инвалидам и пенсионерам – преимущественно через благотворительные фонды, организации и учреждения	8 720 000,00
Оказание помощи детским организациям и учреждениям	9 230 000,00
Оказание помощи медицинским учреждениям, организациям здравоохранения	922 142,00
Содействие восстановлению историко-архитектурных памятников России, развитию культуры, образования, науки, спорта	18 636 700,00
Спонсорство	1 780 000,00
Итого	39 288 842,00



Раздел 10 |

ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА

В 2007 году утверждена Экологическая политика⁴, Программа реализации экологической политики ОАО «ГидроОГК» и ДЗО на 2007-2009 гг., разработана Концепция реализации экологической политики ОАО «ГидроОГК», проведены общественные слушания Экологической политики ОАО «ГидроОГК» с участием экологических неправительственных организаций (экоНПО).

В 2007 году началась реализация проекта «Внедрение системы экологического менеджмента в ОАО «ГидроОГК»:

- организовано обучение персонала ОАО «ГидроОГК» и ДЗО по теме «Система экологического менеджмента и экологические аудиты»;
- начато внедрение системы экологического менеджмента на Волжской ГЭС и Жигулевской ГЭС;
- проведены внутренние экологические аудиты Бурейской ГЭС, Зейской ГЭС, Воткинской ГЭС, Богучанской ГЭС, Саратовской ГЭС, Зеленчукских ГЭС, Новосибирской ГЭС, Ирганайской ГЭС, Каскада ВВГЭС, Северо-Осетинской ГГК, Чебоксарской ГЭС, Саяно-Шушенской ГЭС, Камской ГЭС, Загорской ГАЭС, Нижегородской ГЭС, Каскада НЧГЭС, Каскада Кубанских ГЭС;
- независимыми экоаудиторскими компаниями проведены экологические аудиты Бурейской ГЭС, Зейской ГЭС, Саратовской ГЭС, Каскада ВВГЭС, Северо-Осетинской ГГК, Чебоксарской ГЭС, Саяно-Шушенской ГЭС, Камской ГЭС, Загорской ГАЭС, Нижегородской ГЭС, Каскада НЧГЭС.

По итогам внутреннего экологического аудита и аудита, проведенного независимыми экспертами, разработаны корректирующие мероприятия, направленные на улучшение природоохранной деятельности на ГЭС.

- организована разработка корпоративных стандартов по экологической безопасности:
 - «ГЭС. ГАЭС. Малые ГЭС. Экологическая безопасность»;
 - «ГЭС. ГАЭС. Оценка воздействия на окружающую среду (ОВОС)»;
 - «ВИЭ. Приливные электростанции. Экологическая безопасность»;
 - «ВИЭ. Энергоустановки на биотопливе. Экологическая безопасность»;
- типовые инструкции по обращению с экологически опасными веществами (нефтепродукты, масла, мазут, ГСМ), опасными отходами (ртутьсодержащие лампы, маслосодержащие отходы);
- базы данных технологий по использованию отходов производства и потребления энергопредприятий с указанием перечня предприятий, осуществляющих переработку отходов производства и потребления по этим технологиям;

⁴ Адрес страницы в сети Интернет: <http://www.gidroogk.ru/company/safety/environmental>



- организована разработка Программы развития возобновляемой энергетики на период до 2020 года;
- с общественными экологическими организациями проведены «круглые столы» по вопросам подъема уровня Чебоксарского водохранилища и по вопросам строительства новых объектов генерации в Карачаево-Черкессии.
- началось проведение диалогов на систематической основе с Коалицией экоНПО:
 - 31.10.2007 в г. Волжский состоялось совместное совещание представителей Компании с представителями Коалиции экоНПО, Администрацией Волгоградской области, ФАВР, Общественной палаты Волгоградской области и др. заинтересованными сторонами по возможным путям решения проблемы Волго-Ахтубинской поймы;
 - 05.12.2007 и 19.12.2007 в г. Москве состоялось обсуждение экологической политики ОАО «ГидроОГК»;
 - начато обсуждение совместного проекта по подготовке доклада «Белая книга — Плотины и развитие».

В течение 2007 года Компания принимала активное участие в работе Конференции «Экология энергетики — 2007», в Международном форуме «Эколого-энергетические технологии в постиндустриальном мире», во Втором Всероссийском совещании «О ходе реализации Экологической политики ОАО РАО «ЕЭС России», в Третьей Всероссийской Конференции «Новые приоритеты национальной экологической политики в реальном секторе экономики».

По решению Оргкомитета Третьей Всероссийской Конференции ОАО «ГидроОГК» признано «Лидером природоохранной деятельности – 2007». Председатель Правления В.Ю. Синюгин и Член Правления Р.М. Хазиахметов награждены почетной медалью «За отличие в экологической деятельности».

Компания приняла активное участие в подготовке Обзора эффективных экологических проектов, внедренных на предприятиях ОАО РАО «ЕЭС России». По решению экспертной комиссии Компания награждена почетным дипломом за реализацию эффективного экологического проекта по очистке дождевых сточных вод с территории Волжской ГЭС.

В августе 2007 года Компания приняла активное участие в работе первой Российско-Китайской Связной группы по вопросам сотрудничества в области водного хозяйства пограничных участков р. Аргунь и Амур.

В 2007 году все ГЭС Холдинга ГидроОГК проводили работы в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в области охраны окружающей среды:

- оформляли 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;



Зейская ГЭС

- своевременно предоставляли отчеты по формам государственной статистической отчетности 2-ТП в государственные органы (Управления по технологическому и экологическому надзору и Государственные статистические управления);
- своевременно проводили оплату за загрязнение окружающей природной среды;

- выполняли запланированные природоохранные мероприятия;
- вели производственную деятельность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в области охраны окружающей среды.

Экологические риски

Одним из важных условий роста и инвестиционной привлекательности Компании является решение и предупреждение экологических проблем.

Экологические риски выражаются в возможности превышения отметок плотины (водохранилища) в верхнем или нижнем бьефах. Превышение уровня водохранилища в верхней или нижней отметке чревато затоплением прибрежных зон, на которых размещены производственные, жилые объекты, природные комплексы. Для недопущения подтопления предусмотрены защитные дамбы и сооружения. В обязанность владельцев гидротехнических сооружений входит поддержание их в надлежащем состоянии, осуществление своевременных ремонтов разрушающихся участков.

Компания, со своей стороны, своевременно на основании метеопрогнозов на период паводков извещает водопользователей о возможных изменениях уровня реки для принятия ими необходимых защитных мер.

В целях дальнейшего совершенствования организации природоохранной деятельности в ОАО «ГидроОГК» внедряется система экологического менеджмента в соответствии с международным стандартом ISO-14001-2004.

Приложения

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. Краткая форма бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках	71
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. Заключение Аудитора	73
ПРИЛОЖЕНИЕ 3. Заключение Ревизионной комиссии	76
ПРИЛОЖЕНИЕ 4. Состав Совета директоров ОАО «ГидроОГК» в 2006-2007 корпоративном году	78
ПРИЛОЖЕНИЕ 5. Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного управления	82
ПРИЛОЖЕНИЕ 6. Хроника сделок	88
ПРИЛОЖЕНИЕ 7. Справка об итогах производственной деятельности Холдинга	103
ПРИЛОЖЕНИЕ 8. Справка об итогах сбытовой деятельности Холдинга и ОАО «ГидроОГК»	104
ПРИЛОЖЕНИЕ 9. Условия конвертации акций ДЗО в акции ОАО «ГидроОГК»	106
ПРИЛОЖЕНИЕ 10. Филиалы ОАО «ГидроОГК»	107
ПРИЛОЖЕНИЕ 11. Дочерние, зависимые общества и иные организации, в которых участвует ОАО «ГидроОГК» (на 31.12.2007г.)	108
СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	111
Структура Холдинга ОАО «ГидроОГК» на 31.12.2007 и на 01.05.2008	113
ОАО «ГидроОГК» – публичная компания	114
Коды акций ОАО «ГидроОГК» в основных торговых системах	114
Программа депозитарных расписок (GDR)	115

Информация, представленная ниже, взята руководством Открытого акционерного общества «Федеральная гидроэнергетическая компания» из полного комплекта российской бухгалтерской отчетности, аудит которой был проведен фирмой ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит». Представленное в следующем разделе аудиторское заключение было выпущено на полный комплект российской бухгалтер-

ской отчетности (которая не включена в данный документ) и не распространяется на сокращенный вариант бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, которые представлены ниже. Ознакомление с сокращенным вариантом отчетности должно производиться вместе с полным комплектом прошедшей аудит российской бухгалтерской отчетности.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1.

Краткая форма бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках

Сокращенный бухгалтерский баланс Компании за отчетный период, тыс. руб.		
	за 2006 год	за 2007 год
Активы	157 642 744	194 041 167
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	2 680 942	3 062 766
Вложения во внеоборотные активы	206 754	1 063 915
Долгосрочные финансовые вложения	125 475 214	124 872 069
Прочие внеоборотные активы (в т.ч. Отложенные налоговые активы)	388 118	427 517
ИТОГО по разделу I	128 751 028	129 426 267
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	49 115	104 651
НДС по приобретенным ценностям	20 807	36 788
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	5 564 265
Краткосрочная дебиторская задолженность	22 636 097	42 885 503
Краткосрочные финансовые вложения	6 097 515	14 117 927
Денежные средства	88 182	1 905 766
Прочие оборотные активы	-	-
ИТОГО по разделу II	28 891 716	64 614 900
Пассивы	157 642 744	194 041 167
III. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Уставный капитал	140 954 760	156 864 374
Добавочный капитал	391 080	12 005 098
Резервный капитал	31 241	106 453
Целевое финансирование	-	-
Нераспределенная прибыль прошлых лет	-	-
Нераспределенная прибыль отчетного года	357 741	7 779 260
ИТОГО по разделу III	141 734 822	176 755 185
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА		
Долгосрочные займы и кредиты	14 300 000	15 800 000
Прочие долгосрочные обязательства	-	-
ИТОГО по разделу IV	14 300 000	15 800 000
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА		
Краткосрочные займы и кредиты	278 032	465 254
Кредиторская задолженность	520 890	1 020 728
Задолженность по учредителям по выплате доходов	809 000	-
Доходы будущих периодов	-	-
Резервы предстоящих расходов и платежей	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	-
ИТОГО по разделу V	1 607 922	1 485 982

Сокращенный отчет о прибылях и убытках Компании, тыс. руб.		
	за 2006 год	за 2007 год
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг	5 494 223	41 797 725
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	(5 951 781)	(33 293 839)
Валовая прибыль	(457 558)	8 503 886
Коммерческие расходы	—	—
Управленческие расходы	—	—
Прибыль (убыток) от продаж	(457 558)	8 503 886
Прочие доходы и расходы	(457 558)	8 503 886
Проценты к получению	325 262	1 430 145
Проценты к уплате	(312 594)	(1 300 174)
Доходы от участия в других организациях	1 787 065	2 467 857
Прочие доходы	4 437 360	23 499 344
Прочие расходы	(4 287 915)	(23 717 175)
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 491 620	10 883 883
Отложенный налоговый актив	12 720	47
Отложенное налоговое обязательство	—	—
Текущий налог на прибыль	—	(2 268 184)-
Иные аналогичные обязательные платежи	(95)	(15)
Прибыль (убыток) от обычной деятельности	1 504 245	8 615 731
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток)) отчетного периода	1 504 245	8 615 731

ПРИЛОЖЕНИЕ 2.

Заключение Аудитора

Ниже приведен текст аудиторского заключения фирмы ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» по результатам проведенного аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания» (Общество) за 2007 год. Указанная финансовая (бухгалтерская) отчетность не включена в данный Годовой отчет. Поэтому все имеющиеся в аудиторском заключении ссылки на «прилагаемую финансовую (бухгалтерскую) отчетность» и на информацию в Пояснительной записке к бухгалтерской отчетности, относятся к документам не представленным в данном Годовом отчете. Настоящее аудиторское заключение применимо только к финансовой (бухгалтерской) отчетности Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания» (Общество) за 2007 год, включая Пояснительную записку к финансовой (бухгалтерской) отчетности. Экземпляры этих документов можно получить в Открытом акционерном обществе «Федеральная гидрогенерирующая компания».



Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПвК Аудит")
115054, Москва
Космодамианская наб., 52, стр. 5
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ по финансовой (бухгалтерской) отчетности

Акционеру Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания»:

Аудитор

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит»)

Свидетельство о государственной регистрации акционерного общества № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027700148431 от 22 августа 2002 года выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № E000376 выдана Министерством финансов Российской Федерации 20 мая 2002 года, действительна по 20 мая 2012 года.

Является членом Института профессиональных бухгалтеров и аудиторов России и Аудиторской палаты России.

Аудируемое лицо

Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания» (сокращенное наименование – ОАО «ГидроОГК»).

Российская Федерация, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Республики, д. 51.

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица с внесением записи в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным № 1042401810494 от 26 декабря 2004 года выдано Инспекцией МНС России по Железнодорожному району г. Красноярска, Красноярского края.

Фирма является уполномоченным пользователем фирменного наименования и товарного знака "ПрайсвотерхаусКуперс"

(2)

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по финансовой (бухгалтерской) отчетности Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания»

Акционеру Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания» (в дальнейшем – Общество) за период с 1 января по 31 декабря 2007 г. включительно. Финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества состоит из Бухгалтерского баланса, Отчета о прибылях и убытках, Отчета об изменениях капитала, Отчета о движении денежных средств, Приложения к бухгалтерскому балансу, Пояснительной записки (далее все отчеты вместе именуются «финансовая (бухгалтерская) отчетность»). Финансовая (бухгалтерская) отчетность подготовлена руководством Общества исходя из законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности. Отчетность, подготавливаемая исходя из указанного законодательства, существенно отличается от отчетности, составляемой в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.
- 2 Ответственность за подготовку и представление финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган Общества. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.
- 3 Мы провели аудит в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности», Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, Международными стандартами аудита, а также нашими внутренними стандартами.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой (бухгалтерской) отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

учета, применяемых при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством Общества, а также оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности. Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

- 4 По нашему мнению, прилагаемая к настоящему Аудиторскому заключению финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества на 31 декабря 2007 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2007 г. включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.
- 5 Не изменяя мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности, мы обращаем внимание на информацию, приведенную в пункте 3.1.3 Пояснительной записки Общества о причинах неотражения в его финансовой (бухгалтерской) отчетности финансовых вложений в дочерние предприятия по их текущей рыночной стоимости. Данное решение Общества связано с его реорганизацией, в результате которой вышеуказанные дочерние предприятия прекратили свое существование и вошли в состав Общества как филиалы по состоянию на 09.01.2008 г.

«31» «марта» 2008 года

Директор акционерного общества

Д. Грей

Аудитор
Квалификационный аттестат № К 009372
в области общего аудита
бессрочный

Т. В. Сиротинская



(4)

ПРИЛОЖЕНИЕ 3. Заключение Ревизионной комиссии

Заключение ревизионной комиссии ОАО «ГидроОГК» по итогам 2007 года

г. Москва

16 апреля 2008 года

В соответствии с решением ревизионной комиссии (протокол заседания ревизионной комиссии от 29.02.2008 № 1), комиссией в составе: председателя ревизионной комиссии – Сидорова С.Б., членов ревизионной комиссии Бурнашева Д.А., Гатаулина Д.В., Лукашова А.В., Смирновой Ю.В. проведена ревизионная проверка финансово-хозяйственной деятельности ОАО «ГидроОГК» по итогам 2007 года.

Аудитор Общества ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит», избранный Общим собранием акционеров (протокол Совета директоров ОАО РАО «ЕЭС России» №254 от 22.06.2007) провел аудит бухгалтерской отчетности Общества за период с 01 января 2007 года по 31 декабря 2007 года (аудиторское заключение от 31.03.2008). По мнению аудитора бухгалтерская отчетность ОАО «ГидроОГК» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2007 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января 2007 года по 31 декабря 2007 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Проверка представленных первичных документов проведена выборочным методом.

За 2007 год Обществом получена выручка от реализации товаров, работ и услуг в размере 41 797 725 тыс. рублей. Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг составила 33 293 839 тыс. руб., прибыль от продаж за отчетный период получена в размере 8 503 886 тыс. рублей.

Проценты к получению составили 1 430 145 тыс. руб., проценты к уплате составили 1 300 174 тыс. рублей.

Прочие расходы превысили прочие доходы на 217 831 тыс. руб. и составили 23 717 175 тыс. рублей.

За 2007 год Обществом получена чистая прибыль в размере 8 615 731 тыс. рублей.

Балансовая стоимость активов Общества на 31 декабря 2007 года составила 194 041 167 тыс. рублей. Стоимость чистых активов на 31 декабря 2007 года составила 176 755 185 тыс. рублей.

Платежеспособность и ликвидность Общества по состоянию на 31 декабря 2007 года характеризуется следующими данными:

- коэффициент автономии составил 0,91, что выше рекомендуемого (0,8);
- коэффициент абсолютной ликвидности составил 10,8, что выше рекомендуемого (0,15);
- коэффициент срочной ликвидности – 39,6, что выше рекомендуемого (0,95);

- коэффициент текущей ликвидности – 43,5, что выше рекомендуемого (2,0).

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей на 31.12.2007 составляет 42,01.

Характеристика финансового состояния Общества – предприятие с устойчивым финансовым состоянием (группа А2, итоговый рейтинг равен 14,25 баллов).

По состоянию на 31.12.2007 общая сумма краткосрочной дебиторской задолженности по сравнению с началом года выросла на 20 249 406 тыс. руб. и составила 42 885 503 тыс. руб., в том числе: покупателей и заказчиков – 1 791 170 тыс. руб., авансы выданные – 436 064 тыс. руб., прочих дебиторов – 40 658 269 тыс. рублей.

По состоянию на 31.12.2007 кредиторская задолженность по сравнению с началом 2007 года выросла на 499 838 тыс. руб. и составила 1 020 728 тыс. руб., в том числе: поставщиков и подрядчиков – 797 572 тыс. руб., по оплате труда – 17 285 тыс. руб., по налогам и сборам – 25 884 тыс. руб., перед государственными внебюджетными фондами – 4 706 тыс. руб., прочим кредиторам – 175 281 тыс. рублей.

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

Председатель ревизионной комиссии
ОАО «ГидроОГК»



С.Б. Сидоров

ПРИЛОЖЕНИЕ 4.

Состав Совета директоров ОАО «ГидроОГК» в 2006-2007 корпоративном году

Избран годовым Общим собранием акционеров Компании 22.06.2006

(должности указаны на момент выдвижения в состав Совета директоров)

Христенко Виктор Борисович (Председатель)	
Год рождения	1957
Образование	Высшее, Челябинский политехнический институт, год окончания – 1978; Академия народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации, год окончания – 1995, инженер-экономист, магистр управления, доктор экономических наук
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке	2000 г. Правительство Российской Федерации, Первый заместитель Председателя Правительства 2001–2004 гг. Правительство Российской Федерации, Заместитель Председателя Правительства 2004 г. Правительство Российской Федерации, исполняющий обязанности Председателя Правительства 2004 г. – настоящее время Министерство промышленности и энергетики Российской Федерации, Министр промышленности и энергетики Российской Федерации

Синюгин Вячеслав Юрьевич	
Год рождения	1969
Образование	Высшее, Омский государственный университет, правоведение; Санкт-Петербургский государственный университет, аспирантура, ученая степень – кандидат юридических наук
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке	1999 – 2001 гг. ОАО РАО «ЕЭС России», Начальник Департамента управления капиталом 2000 – 2001 гг. ОАО РАО «ЕЭС России», Член Правления, Начальник Департамента корпоративной стратегии 2001 – 2004 гг. ОАО РАО «ЕЭС России», Заместитель Председателя Правления 2004 г. – настоящее время ОАО РАО «ЕЭС России», Член Правления, Управляющий директор Бизнес-единицы «Гидрогенерация» 2004 г. – настоящее время ОАО «ГидроОГК», Председатель Правления

Чубайс Анатолий Борисович	
Год рождения	1955
Образование	Высшее, Ленинградский инженерно-экономический институт им. Пальмиро Тольятти (ЛИЭИ), год окончания — 1977
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке	1998 г. – настоящее время ОАО РАО «ЕЭС России», Председатель Правления, член Совета директоров

Уринсон Яков Моисеевич	
Год рождения	1944
Образование	Высшее, Московский институт народного хозяйства им. Г.В. Плеханова, год окончания – 1966, экономист
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке	1999 г. – настоящее время ГУ-ВШЭ, Преподаватель 1999 – 2000 гг. ОАО РАО «ЕЭС России», Руководитель экспертно-аналитической группы по экономическим и финансовым вопросам – Главный эксперт 2000 г. – настоящее время ОАО РАО «ЕЭС России», Заместитель Председателя Правления, Руководитель Корпоративного центра

Раппопорт Андрей Натанович	
Год рождения	1963
Образование	Высшее, Донецкий государственный университет, планирование народного хозяйства, год окончания — 1989 г.
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке	1998 – 2004 гг. ОАО РАО «ЕЭС России», Заместитель Председателя Правления 2004 г. – настоящее время ОАО РАО «ЕЭС России», член Правления 2002 г. – настоящее время ОАО «ФСК ЕЭС», Председатель Правления, член Совета директоров

Аюев Борис Ильич	
Год рождения	1957
Образование	Высшее, Уральский политехнический институт, год окончания — 1979 г., специальность «Электрические станции», кандидат технических наук
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке	1997 – 2002 гг. Объединенное диспетчерское управление энергосистемами Урала (ОДУ Урала) Филиала ОАО РАО «ЕЭС России», Заместитель Директора ТРДЦ ФОРЭМ – Начальник Службы финансовых расчетов и отчетности, Заместитель Директора ОДУ Урала — Директор ТРДЦ ФОРЭМ 2002 – 2004 гг. ОАО «СО ЕЭС», Заместитель Председателя Правления, член Совета директоров 2004 г. – настоящее время ОАО «СО ЕЭС» Председатель Правления, член Совета директоров 2004 г. – настоящее время ОАО РАО «ЕЭС России», член Правления
Зубакин Василий Александрович	
Год рождения	1958
Образование	Высшее, Омский политехнический институт, год окончания – 1986, специальность «Конструирование и производство радиоаппаратуры»; Московский институт народного хозяйства, аспирантура, год окончания – 1986; Российская экономическая академия им. Г.В. Плеханова, докторантура, год окончания — 1993
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке	2000 – 2002 гг. ОАО РАО «ЕЭС России», Начальник Департамента управления капиталом 2002 – 2004 гг. ОАО РАО «ЕЭС России», Член Правления, Начальник Департамента управления капиталом 2004 – 2006 гг. ОАО РАО «ЕЭС России», Член Правления, Начальник Департамента обеспечения процессов реформирования Центра управления реформой 2006 г. – настоящее время ОАО «ГидроОГК», Член Правления – Заместитель председателя Правления
Пономарев Дмитрий Валерьевич	
Год рождения	1967
Образование	Высшее, МГИМО, «Правоведение», год окончания — 1993
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке	1997 – 2000 гг. НП «Фондовая биржа РТС», Президент 2000 – 2002 гг. НП «Фондовая биржа РТС», Председатель Совета директоров 2000 – 2002 гг. ЗАО «Технический центр РТС», Советник Генерального директора 2002 г. – настоящее время НП «АТС», Председатель Правления

Херн Дэвид Александр	
Год рождения	1971
Образование	Высшее, Harvard University, BA, год окончания — 1993
Гражданство	США
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке	2000 – 2003 гг. Компания «Brunswick Capital Management», Московский офис, Директор 2003 г. – настоящее время Halcyon Advisors, Управляющий директор
Эндшё Пер-Кристиан	
Год рождения	1941
Образование	PhD (Resource Management), MA (Economics), MBA
Гражданство	Норвегия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке	1995 – 2001 гг. «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 – 2004 гг. Посольство Норвегии в Сингапуре, Советник по технологиям и исследовательским работам (Counsellor for Technology and Research) 2004 г. – настоящее время Организация: Петал Консалтинг, Осло (Petal Consulting, Oslo, Norway), Независимый консультант (Independent consultant)
Хамитов Рустэм Закиевич	
Год рождения	1954
Образование	Высшее, МВТУ им. Н.Э.Баумана, инженер-механик, год окончания – 1977
Гражданство	Россия
Должности, занимаемые в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке	2000 – 2003 гг. Аппарат полномочного представителя Президента Российской Федерации в Приволжском федеральном округе, Главный федеральный инспектор по Республике Башкортостан 2003 г. Межрегиональная инспекция №4 МЧС Российской Федерации г. Москва по крупнейшим налогоплательщикам, Руководитель 2004 г. – настоящее время Федеральное агентство водных ресурсов, Руководитель

ПРИЛОЖЕНИЕ 5.

Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного управления

Норма Кодекса корпоративного управления	Информация о соблюдении/не соблюдении с пояснением (каким образом соблюдается/не соблюдается), меры, принятые для выполнения нормы, комментарии о факте неисполнения
1. ПРИНЦИПЫ И СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ В КОМПАНИИ	
Соблюдение принципов корпоративного управления.	Соблюдается. Деятельность Компании и Совета директоров Компании основывается на соблюдении принципов корпоративного управления, зафиксированных в Кодексе корпоративного управления. Подотчетность. Совет директоров Компании подотчетен всем акционерам в соответствии с действующим законодательством. Например, это выражается в представлении Советом директоров Компании годового отчета для утверждения на годовом Общем собрании акционеров Компании. Справедливость. Компания обеспечивает защиту прав и законных интересов акционеров Компании путем: • обеспечения надежного способа учета прав собственности на акции, а также возможности свободного и быстрого отчуждения принадлежащих им акций. • обеспечения акционерам возможности реализации права на участие в управлении акционерным обществом путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности Компании на общем собрании акционеров. • предоставления возможности участия в прибыли Компании через установление понятного механизма определения размера дивидендов (Положения о дивидендной политике ОАО «ГидроОГК» планируется утвердить на заседании Совета директоров 04.04.2008). Прозрачность. Помимо информации, предусмотренной к раскрытию законом, Компания раскрывает дополнительную информацию, согласно утвержденному в Компании Положению об информационной политике. За отчетный период была раскрыта информация о всех существенных фактах, подготовлен ежеквартальный отчет эмитента за 3 квартал 2007 года, при проведении внеочередного Общего собрания акционеров 12.10.2007 акционерам был обеспечен доступ к информации, предусмотренной Федеральным законом «Об акционерных обществах». Вся раскрываемая Компанией информация размещена на сайте Компании: www.gidroogk.ru Ответственность. Компания признает права всех заинтересованных лиц, предусмотренных действующим законодательством. Ответственность членов Совета директоров и членов Правления Компании закреплена в ст. 71 ФЗ «Об акционерных обществах», в Положении О порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров, Положении о Правлении.
Наличие в Компании внутренних документов, регулирующих деятельность органов управления и контроля Компании и их соответствие действующему законодательству.	Соблюдается. Общим собранием акционеров Компании (Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России») 22.06.2007 (протокол № 254) утверждены Положение о порядке подготовки и проведения общего собрания акционеров Компании и Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров Компании. Общим собранием акционеров Компании (Правлением ОАО РАО «ЕЭС России») 06.04.2005 (протокол № 1187пр/3) утверждены Положение о Правлении Компании и Положение о Ревизионной комиссии Компании. http://www.gidroogk.ru/global/investors/disclosure/documents/
Раскрытие на сайте Компании внутренних документов Компании, регулирующих деятельность органов управления и контроля Компании.	Соблюдается. Внутренние документы Компании, регулирующие деятельность органов управления и контроля Компании, размещены на сайте Компании по адресу: http://www.gidroogk.ru/global/investors/disclosure/documents/

Норма Кодекса корпоративного управления	Информация о соблюдении/не соблюдении с пояснением (каким образом соблюдается/не соблюдается), меры, принятые для выполнения нормы, комментарии о факте неисполнения
2. РЕАЛИЗУЕМАЯ В КОМПАНИИ ПРАКТИКА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	
2.1. Совет директоров	
Соблюдение порядка избрания и прекращения полномочий членов Совета директоров.	Соблюдается. Члены Совета директоров Компании избираются общим собранием акционеров в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Компании, на срок до следующего годового Общего собрания акционеров.
Отсутствие ограничений по количеству переизбрания членов Совета директоров.	Соблюдается. В соответствии с пунктом 13.4. Устава Компании лица, избранные в состав Совета директоров Компании, могут переизбираться неограниченное число раз. Ограничение по количеству переизбрания членов Совета директоров отсутствует и во внутренних документах Компании.
Наличие в составе Совета директоров не менее 3 независимых директоров.	Соблюдается. В составе Совета директоров — 3 независимых директора.
Наличие в составе Совета директоров не более 25% исполнительных директоров, являющихся одновременно работниками Компании.	Соблюдается. В состав Совета директоров входит Синюгин В.Ю., являющийся одновременно работником Компании (Председатель Правления Компании), что составляет менее 25% исполнительных директоров. Иные лица, являющиеся работниками Компании, не входят в состав Совета директоров.
Соблюдение принципа запрета на совмещение должностей единоличного исполнительного органа и Председателя Совета директоров.	Соблюдается. Председателем Совета директоров Компании является Христенко В.Б. Председателем Правления Компании является Синюгин В.Ю.
Наличие в Компании Комитетов при Совете директоров: по стратегии, по надежности, по аудиту, по кадрам и вознаграждениям.	Соблюдается. Комитет по стратегии при Совете директоров Компании создан в 2005 году (протоколы Совета директоров Компании от 29.03.2005 № 4, от 25.04.2005 № 5). Комитет по надежности Совета директоров Компании создан в 2005 году (протокол Совета директоров Компании от 16.12.2005 № 13). Действующие составы Комитета по стратегии и Комитета по надежности избраны Советом директоров Компании 20.07.2007 (протокол № 35). Комитет по кадрам и вознаграждениям и Комитет по аудиту при Совете директоров Компании созданы в 2007 году (протокол Совета директоров Компании от 26.12.2007 № 45). Составы Комитета по кадрам и вознаграждениям и Комитета по аудиту избраны Советом директоров Компании 24.01.2008 (протокол № 46).
Наличие в Компании утвержденного плана работы Совета директоров.	Соблюдается. Советом директоров ОАО «ГидроОГК» 20.07.2007 (протокол № 35) утвержден План работы Совета директоров на 2007 – 2008 корпоративный год.

Норма Кодекса корпоративного управления	Информация о соблюдении/не соблюдении с пояснением (каким образом соблюдается/не соблюдается), меры, принятые для выполнения нормы, комментарии о факте неисполнения
Проведения заседаний Совета директоров не реже 1 раза в квартал.	Соблюдается. Заседания Совета директоров ОАО «ГидроОГК» проводятся в среднем 1 раз в месяц.
Наличие во внутренних документах Компании порядка проведения заседаний Совета директоров.	Соблюдается. Общим собранием акционеров ОАО «ГидроОГК» 22.06.2007 утверждено Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров (в новой редакции), в котором содержится порядок проведения заседаний Совета директоров. http://www.gidroogk.ru/res/files/hydroogk/council_meeting_22062007.pdf
Публичное раскрытие на сайте Компании информации о вознаграждении членов Совета директоров.	Соблюдается. Информации о вознаграждении членов Совета директоров Компании размещена на сайте Компании в сети Интернет по адресу: http://www.gidroogk.ru/global/company/management/board/sd/
Соблюдение запрета на представление займов членам Совета директоров, не являющимся работниками Компании.	Соблюдается. Займы членам Совета директоров, не являющимся работниками Компании, не предоставлялись.
2.2. Правление и Председатель Правления	
Соблюдение порядка избрания Председателя и Членов Правления.	Соблюдается. Председатель и Члены Правления избираются в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Устава Компании. Члены Правления избраны решениями Совета директоров Компании. Председатель Правления избран Общим собранием акционеров Компании. В 2007 году в Устав Компании внесены изменения об избрании Председателя Правления Компании Советом директоров Компании.
Соблюдение порядка работы Правления.	Соблюдается. Работа Правления осуществляется в соответствии с Положением о Правлении Компании. Заседания Правления проводятся в соответствии с планом работы Правления на соответствующий квартал, утверждаемым Правлением Компании.
Наличие утвержденной Советом директоров системы вознаграждения Правления.	Соблюдается. Советом директоров ОАО «ГидроОГК» 21.06.2007 (протокол № 34) утверждено Положение о материальном стимулировании высших менеджеров (в новой редакции). Советом директоров ОАО «ГидроОГК» 20.07.2007 (протокол № 35) утверждено Положение о материальном стимулировании Председателя Правления (в новой редакции).
Соблюдение обязанности членов Правления воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Компании, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров	Соблюдается. С Членами Правления Компании заключены дополнительные соглашения к трудовым договорам, устанавливающие обязанность воздерживаться от указанных действий и обязанность информировать Совет директоров о возникновении конфликта.
Раскрытие членами Правления перед Компанией информации об осуществлении ими коммерческой деятельности, не связанной с интересами Компании.	Соблюдается. С Членами Правления Компании заключены дополнительные соглашения к трудовым договорам, устанавливающие обязанность по раскрытию членами Правления информации об осуществлении ими коммерческой деятельности.
2.3. Взаимодействие Совета директоров и исполнительных органов	
Представление Совету директоров отчетов о деятельности Правления.	Соблюдается. Отчет о деятельности Правления за 2-е полугодие 2007 года планируется рассмотреть на заседании Совета директоров ОАО «ГидроОГК» 04.04.2008.

Норма Кодекса корпоративного управления	Информация о соблюдении/не соблюдении с пояснением (каким образом соблюдается/не соблюдается), меры, принятые для выполнения нормы, комментарии о факте неисполнения
3. АКЦИОНЕРЫ КОМПАНИИ	
3.1. Права акционеров и защита прав акционеров	
Соблюдение прав акционеров на своевременное представление информации.	Соблюдается. Права акционеров на своевременное представление информации соблюдаются.
Соблюдение Компанией требований о раскрытии информации, в том числе, в сети Интернет.	Соблюдается. Информация, обязанность по раскрытию которой установлена действующим законодательством и внутренними документами Компании, раскрывается на сайте Компании по адресу: http://www.gidroogk.ru/global/investors/disclosure/regulations/
3.2. Общее собрание акционеров	
В Компании принято Положение о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров, в котором подробно описан порядок подготовки, проведения и принятия решений Общим собранием акционеров.	Соблюдается. Положение о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров, в котором подробно описан порядок подготовки, проведения и принятия решений Общим собранием акционеров, утверждено Общим собранием акционеров 22.06.2007. http://www.gidroogk.ru/res/files/hydroogk/meeting.pdf
Соблюдение прав акционеров участвовать в общем собрании акционеров, голосовать по вопросам его повестки дня, заблаговременно получать уведомление о таком собрании и его повестку дня, а также достоверную, объективную и своевременную информацию, достаточную для принятия решений по вопросам повестки дня.	Соблюдается. Права акционеров участвовать в общем собрании акционеров, голосовать по вопросам его повестки дня, заблаговременно получать уведомление о таком собрании и его повестку дня, а также достоверную, объективную и своевременную информацию, достаточную для принятия решений по вопросам повестки дня, закреплены в статьях 6 и 10 Устава Компании. http://www.gidroogk.ru/global/investors/disclosure/regulations/
Соблюдение порядка внесения предложений в повестку дня общего собрания акционеров.	Соблюдается. Порядок внесения предложений в повестку дня общего собрания акционеров установлен в статье 11 Устава Компании. http://www.gidroogk.ru/global/investors/disclosure/regulations/
Компания принимает все необходимые меры для обеспечения участия акционеров в Общем собрании и голосования по вопросам повестки дня. Место проведения Общего собрания является доступным для акционеров. Порядок регистрации удобен для участников и обеспечивает быстрый и беспрепятственный доступ к месту проведения собрания.	Соблюдается. За отчетный период (12.10.2007) состоялось одно внеочередное Общее собрание акционеров в форме заочного голосования. В голосовании приняли участие все акционеры Компании. Место проведения Общего собрания акционеров в форме совместного присутствия определено в пункте 10.8. Устава Компании: Общее собрание акционеров может проводиться по месту нахождения Компании либо в г. Москве.
Голосование проводится с помощью бюллетеней для голосования.	Соблюдается. В соответствии с пунктом 10.13. Устава Компании голосование по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров осуществляется только бюллетенями для голосования.

Норма Кодекса корпоративного управления	Информация о соблюдении/не соблюдении с пояснением (каким образом соблюдается/не соблюдается), меры, принятые для выполнения нормы, комментарии о факте неисполнения
Результаты голосования и другие необходимые материалы предоставляются акционерам в день проведения Общего собрания либо после его проведения, а также своевременно публикуются на сайте Компании и в средствах массовой информации.	Соблюдается. В соответствии с пунктом 10.17. Устава Компании итоги голосования и решения, принятые Общим собранием акционеров Компании, могут быть оглашены на Общем собрании акционеров Компании. Решения, принятые Общим собранием акционеров, а также итоги голосования в форме отчета об итогах голосования не позднее 10 (десяти) дней после составления протокола об итогах голосования публикуются Компанией в газете «Ведомости», а также размещаются на веб-сайте Компании в сети Интернет по адресу: http://www.gidroogk.ru/global/company/management/general-meeting/overpast/
3.3. Дивидендная политика	
Соблюдение порядка и сроков выплаты дивидендов.	Соблюдается. Порядок и сроки выплаты дивидендов определены в статье 7 Устава Компании. Дивиденды по результатам 1-го квартала 2007 года, решение о выплате которых принято на годовом Общем собрании акционеров 22.06.2007, выплачены в полном объеме. Решения о выплате дивидендов во 2-м полугодии 2007 года не принимались.
Создание прозрачного и понятного механизма определения размера дивидендов; обеспечение наиболее удобного для акционеров порядка выплаты дивидендов, исключающего неполную или несвоевременную выплату объявленных дивидендов.	Соблюдается. Компанией разработан проект Положения о дивидендной политике ОАО «ГидроОГК», обеспечивающего создание прозрачного и понятного механизма определения размера дивидендов и наиболее удобного для акционеров порядка выплаты дивидендов, исключающего неполную или несвоевременную выплату объявленных дивидендов. Положение планируется утвердить на заседании Совета директоров 04.04.2008.
4. Раскрытие информации и прозрачность	
4.1. Политика и практика раскрытия информации	
Наличие утвержденного в Компании Положения об информационной политике.	Соблюдается. Положение об информационной политике утверждено (в новой редакции) Советом директоров Компании 26.12.2007 (протокол № 45).
Раскрытие информации на сайте Компании.	Соблюдается. Информация, обязанность по раскрытию которой установлена действующим законодательством и внутренними документами Компании, раскрывается на сайте www.gidroogk.ru
Раскрытие информации в годовых и ежеквартальных отчетах.	Соблюдается. Ежеквартальные отчеты эмитента ценных бумаг за 3 и 4 кварталы 2007 года предоставлены в регистрирующий орган в сроки, установленные действующим законодательством Российской Федерации. Тексты ежеквартальных отчетов за 3 и 4 кварталы 2007 года доступны в сети Интернет по адресу: http://www.gidroogk.ru/global/investors/disclosure/greports/ Текст годового отчета Компании за 2006 год доступен в сети Интернет по адресу: http://www.gidroogk.ru/global/investors/disclosure/annual-reports/
Наличие англоязычной версии сайта Компании.	Соблюдается. Англоязычная версия сайта ОАО «ГидроОГК» находится в стадии разработки.
Наличие утвержденного Советом директоров документа по использованию существенной информации о деятельности Компании, акциях и других ценных бумагах Компании и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг Компании (инсайдерской информации).	Соблюдается. Положение об инсайдерской информации ОАО «ГидроОГК» утверждено Советом директоров Компании 10.10.2005 (протокол № 10).

Норма Кодекса корпоративного управления	Информация о соблюдении/не соблюдении с пояснением (каким образом соблюдается/не соблюдается), меры, принятые для выполнения нормы, комментарии о факте неисполнения
Компания стремится получать оценку ведущих аналитиков и публичного сообщества степени раскрытия информации и системы корпоративного управления в целом, учитывать полученные рекомендации для повышения уровня корпоративного управления.	Соблюдается. Агентство Standard & Poor's присвоило ОАО «ГидроОГК» рейтинг корпоративного управления на уровне 5 (РКУ-5) по международной шкале, РКУ-5,2 — по российской шкале. Информация о присвоении рейтинга размещена на сайте Компании по адресу: http://www.gidroogk.ru/global/press/news/2007/oct/05102007/ www.standardandpoors.ru
4.2. Финансовая отчетность	
Учет и финансовая отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и финансовой отчетности.	Соблюдается. Компания ведет учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и финансовой отчетности. Финансовая отчетность за первое полугодие 2007 года составлена и представлена в сроки, установленные законодательством.
Раскрытие финансовой информации в соответствии с МСФО.	Соблюдается. Компания готовит сводную (консолидированную) отчетность по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) по окончании года и публикует такую отчетность на сайте Компании, по адресу: http://www.gidroogk.ru/global/investors/disclosure/finreports1/2006/
4.3. Контроль финансово-хозяйственной деятельности	
Наличие утвержденных Советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании.	Соблюдается. 15.08.2007 (протокол № 37) Советом директоров утверждено Положение о Департаменте внутреннего аудита и управления рисками. В статье 3 данного Положения содержится информация о процедурах внутреннего контроля. На заседании Совета директоров Компании 04.04.2008 планируется утвердить Положение о Политике внутреннего контроля и управления рисками.
Наличие специального подразделения Компании, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля.	Соблюдается. 15.08.2007 (протокол № 37) Советом директоров утверждено Положение о Департаменте внутреннего аудита и управления рисками. Департамент внутреннего аудита и управления рисками создан и осуществляет деятельность в соответствии с утвержденным Положением.
4.4. Структура собственности	
Раскрытие информации о реальных собственниках пяти и более процентов голосующих акций.	Соблюдается. Структура акционерного капитала Компании, включая сведения об акционерах, владеющих 5% и более голосующих акций Компании, содержится в сети Интернет по адресу: http://www.gidroogk.ru/global/investors/capital/structure/
5. Принципы и практика взаимодействия с дочерними и зависимыми хозяйственными обществами	
Наличие в Компании утвержденного порядка взаимодействия с ДЗО.	Соблюдается. 04.12.2007 (протокол № 43) Совет директоров ОАО «ГидроОГК» утвердил Порядок взаимодействия ОАО «ГидроОГК» с хозяйственными обществами, акциями (долями) которых владеет ОАО «ГидроОГК» (в новой редакции).

ПРИЛОЖЕНИЕ 6. Хроника сделок

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобрявшего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
Сделки, совершенные Компанией в отчетном году и признаваемые в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» крупными сделками			
Соглашение между ОАО «Корпорация развития Красноярского края», ОАО «РУСАЛ», ОАО «ГидроОГК» «О инвестировании строительства Богучанской гидроэлектростанции и завода по производству алюминия в рамках инвестиционного проекта «Комплексное развитие Нижнего Приангарья»	Общее собрание акционеров ОАО «ГидроОГК» (функции которого выполнял Совет директоров ОАО РАО «ЕЭС России») Протокол № 257 от 21.08.2007 г.	Стороны Соглашения: ОАО «Корпорация развития Красноярского края» — «Инвестор»; ОАО «РУСАЛ» — «Соинвестор 1»; ОАО «ГидроОГК» — «Соинвестор 2». Предмет Соглашения: Каждый из Соинвесторов принимает на себя все обязанности, а также всю ответственность Инвестора по Инвестиционному соглашению от 17.04.2007 «О совместном финансировании инвестиционного проекта «Комплексное развитие Нижнего Приангарья» за счет средств Инвестиционного фонда Российской Федерации и средств коммерческих организаций», заключенному между Росэнерго, Росавтодор, Росжелдор, Советом администрации Красноярского края и Корпорацией развития Красноярского края, в части организации финансирования и выполнения мероприятий по строительству Богучанской ГЭС и Богучанского алюминиевого завода. Сумма Соглашения: Общая сумма Соглашения – 138 289 000 000 рублей, в том числе: - 70 408 000 000 рублей — финансирование проекта достройки Богучанской ГЭС, - 67 881 000 000 рублей – финансирование строительства Богучанского алюминиевого завода.	
Сделки, совершенные Компанией в отчетном году и признаваемые в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность			
Договор возмездного оказания услуг между ОАО «ГидроОГК» и НП «Гидроэнергетика России»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК»; Протокол № 36 от 30.07.2007 г.	Стороны Договора: Заказчик: ОАО «ГидроОГК»; Исполнитель: Некоммерческое партнерство «Гидроэнергетика России». Предмет Договора: Исполнитель обязуется по заданию Заказчика оказать ему услуги по разработке «Концепции правил проектирования, строительства и ввода в эксплуатацию водохранилищ» в соответствии с Техническим заданием, а Заказчик обязуется оплатить услуги Исполнителя. Стоимость услуг: 3 000 000 рублей, в том числе НДС (18%). Срок окончания оказания услуг по Договору: не позднее 01.12.2007.	Председатель Правления Синюгин В.Ю.; Член Правления Хазиахметов Р.М.
Договор аренды нежилых помещений между ОАО «ГидроОГК» и ОАО «Камская ГЭС»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 43 от 04.12.2007	Одобрить заключение Договора аренды нежилых помещений (далее – Договор), являющегося сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, на следующих существенных условиях: Стороны Договора: Арендодатель: ОАО «Камская ГЭС»; Арендатор: ОАО «ГидроОГК». Предмет Договора: Арендодатель предоставляет, а Арендатор принимает в аренду нежилое помещение общей площадью 23,4 кв.м., расположенное по адресу: г. Пермь, Камская ГЭС. Арендная плата за пользование помещением составляет 8 190 (восемь тысяч сто девяносто) рублей в месяц, в том числе НДС (18%). Договор вступает в силу с даты его подписания сторонами, распространяет свое действие на отношения сторон, возникшие с 01 октября 2007 г., и действует до 08 января 2008 г. включительно.	ОАО РАО «ЕЭС России»; Председатель Правления ОАО «ГидроОГК» Синюгин В.Ю.

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобившего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
Договор аренды нежилых помещений между ОАО «ГидроОГК» и ОАО «Каскад ВВГЭС»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 43 от 04.12.2007	Стороны Договора: Арендодатель: ОАО «Каскад ВВГЭС»; Арендатор: ОАО «ГидроОГК». Предмет Договора: Арендодатель предоставляет, а Арендатор принимает в аренду нежилое помещение общей площадью 16,7 кв.м., расположенное по адресу: Ярославская область, г. Рыбинск, ул. Вяземского, д. 31. Арендная плата за пользование помещением составляет 2 418 (две тысячи четыреста восемнадцать) рублей 43 копейки в месяц, в том числе НДС (18%). Договор вступает в силу с даты его подписания сторонами, распространяет свое действие на отношения сторон, возникшие с 01 октября 2007 г., и действует до 08 января 2008 г. включительно.	ОАО РАО «ЕЭС России»; Председатель Правления ОАО «ГидроОГК» Синюгин В.Ю.
Договор займа между ОАО «ГидроОГК» и Председателем Правления Синюгиным В.Ю.	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 43 от 04.12.2007	Заемщик — Синюгин Вячеслав Юрьевич; Займодавец — Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания»; Сумма займа – не более 23 066 906 рублей; Валюта займа – рубли Российской Федерации; Срок займа – до марта 2011 года; Процентная ставка по займу – 0% годовых.	Председатель Правления Синюгин В.Ю.
Договор займа между ОАО «ГидроОГК» и Членом Правления Зубакиным В.А.	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 43 от 04.12.2007	Заемщик — Зубакин Василий Александрович; Займодавец — Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания»; Сумма займа – не более 16 282 522 (шестнадцать миллионов двести восемьдесят две тысячи пятьсот двадцать два) рублей; Валюта займа – рубли Российской Федерации; Срок займа – до марта 2011 года; Процентная ставка по займу – 0% годовых.	Член Правления Зубакин В.А.
Договор займа между ОАО «ГидроОГК» и Членом Правления Беляевым К.В.	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 43 от 04.12.2007	Заемщик – Беляев Константин Владимирович; Займодавец — Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания»; Сумма займа – не более 14 925 645 (четырнадцать миллионов девятьсот двадцать пять тысяч шестьсот сорок пять) рублей; Валюта займа – рубли Российской Федерации; Срок займа – до марта 2011 года; Процентная ставка по займу – 0% годовых.	Член Правления Беляев К.В.
Договор займа между ОАО «ГидроОГК» и Членом Правления Богушем Б.Б.	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 43 от 04.12.2007	Заемщик – Богуш Борис Борисович; Займодавец — Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания»; Сумма займа – не более 14 925 645 рублей; Валюта займа – рубли Российской Федерации; Срок займа – до марта 2011 года; Процентная ставка по займу – 0% годовых.	Член Правления Богуш Б.Б.
Договор займа между ОАО «ГидроОГК» и Членом Правления Оксужьяном О.Б.	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 43 от 04.12.2007	Заемщик – Оксужьян Олег Борисович; Займодавец — Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания»; Сумма займа – не более 14 925 645 (четырнадцать миллионов девятьсот двадцать пять тысяч шестьсот сорок пять) рублей; Валюта займа – рубли Российской Федерации; Срок займа – до марта 2011 года; Процентная ставка по займу – 0% годовых.	Член Правления Оксужьян О.Б.

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобдившего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
Договор займа между ОАО «ГидроОГК» и Членом Правления Сергеевым А.Ю.	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 43 от 04.12.2007	Заемщик – Сергеев Александр Юрьевич; Займодавец — Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания»; Сумма займа – не более 14 925 645 (четырнадцать миллионов девятьсот двадцать пять тысяч шестьсот сорок пять) рублей; Валюта займа – рубли Российской Федерации; Срок займа – до марта 2011 года; Процентная ставка по займу – 0% годовых.	Член Правления Сергеев А.Ю.
Договор займа между ОАО «ГидроОГК» и Членом Правления Толошиновым А.В.	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 43 от 04.12.2007	Заемщик – Толошинов Александр Валентинович; Займодавец — Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания»; Сумма займа – не более 14 925 645 (четырнадцать миллионов девятьсот двадцать пять тысяч шестьсот сорок пять) рублей; Валюта займа – рубли Российской Федерации; Срок займа – до марта 2011 года; Процентная ставка по займу – 0% годовых.	Член Правления Толошинов А.В.
Договор займа между ОАО «ГидроОГК» и Членом Правления Хазиахметовым Р.М.	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 43 от 04.12.2007	Заемщик — Хазиахметов Расим Магсумович; Займодавец — Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания»; Сумма займа – не более 14 925 645 (четырнадцать миллионов девятьсот двадцать пять тысяч шестьсот сорок пять) рублей; Валюта займа – рубли Российской Федерации; Срок займа – до марта 2011 года; Процентная ставка по займу – 0% годовых.	Член Правления Хазиахметов Р.М.
Договор займа между ОАО «ГидроОГК» и Членом Правления Юшиным С.А.	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 43 от 04.12.2007	Заемщик – Юшин Сергей Александрович; Займодавец — Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания»; Сумма займа – не более 14 925 645 (четырнадцать миллионов девятьсот двадцать пять тысяч шестьсот сорок пять) рублей; Валюта займа – рубли Российской Федерации; Срок займа – до марта 2011 года; Процентная ставка по займу – 0% годовых.	Член Правления Юшин С.А.
Договор аренды и эксплуатации между ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного» и ОАО «ГидроОГК».	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны Договора: Сторона 1 – ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет Договора: ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного» обязуется предоставить во временное пользование недвижимое и движимое имущество (далее – «Имущество»), а ОАО «ГидроОГК» – принять Имущество и оплатить пользование им. ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного» обеспечивает эксплуатационно-ремонтное обслуживание, материально-техническое обеспечение, диспетчерское и административно-технологическое управление работой Имущества (далее – «Услуги»). Цена Договора: Плата по Договору определяется по формуле, предусмотренной в Приложении к решению Совета директоров. Срок действия Договора: Договор вступает в силу с момента его подписания и действует до полного исполнения Сторонами принятых на себя обязательств. Стороны договорились, что условия Договора распространяются на отношения Сторон, возникшие с 01.09.2007. Срок аренды Имущества и срок оказания Услуг: с 01.09.2007 по 31.12.2007. Срок действия Договора может быть продлен по соглашению Сторон.	Председатель Правления Синюгин В.Ю.

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобrivшего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
Дополнительное соглашение № 1 к Договору № 21-02-3012-07 от 15.06.2007г. между ОАО «Саратовская ГЭС» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны дополнительного соглашения: Сторона 1 – ОАО «Саратовская ГЭС» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет дополнительного соглашения: Стороны договорились продлить срок аренды имущества и срок оказания услуг по Договору до 24.00 08 января 2008 года. Стороны договорились, что в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно плата по Договору (S/дог) определяется по формуле: $S/дог = S/усл + S/аренд$, где: S/аренд — арендная плата, уплачиваемая Стороной 2 за пользование Имуществом в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно, определяется как $S/аренд = Sаренд * 1/31 * 8$ и равна 24 303 838,65 руб. (двадцать четыре миллиона триста три тысячи восемьсот тридцать восемь руб. 65 коп.), в том числе НДС (18%) в размере 3 707 365,22 руб. (три миллиона семьсот семь тысяч триста шестьдесят пять руб. 22 коп.). S/усл — стоимость Услуг, оказанных Стороной 1 в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно. При этом S/усл определяется по формуле: $S/усл = (Снвв2008 * 1/12 * 1/31 * 8 - S/аренд)$. Снвв2008 — необходимая валовая выручка от реализации электроэнергии и мощности на ОРЭ, утвержденная ФСТ России на 2008 г. для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) за минусом утвержденных ФСТ России для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) суммы затрат на осуществление платежей в адрес организаций, осуществляющих регулируемую деятельность на ОРЭ (НП «АТС», ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»), затрат на осуществление платежей в адрес ЗАО «ЦФР» и суммы целевых инвестиционных средств. Для целей настоящего Договора Снвв2008 (руб.) определяется с учетом НДС, установленного действующим законодательством РФ. 3. Стороны договорились, что Сторона 2 производит оплату по Договору в размере, указанном в настоящем решении, не позднее 25 января 2008 года. Срок дополнительного соглашения: Соглашение вступает в силу с даты его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует до прекращения срока действия Договора.	ОАО ПАО «ЕЭС России»; Председатель Правления Синюгин В.Ю.

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобдившего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
Дополнительное соглашение № 1 к Договору № 21-02-3002-07 от 03.08.2007г. между ОАО «Волжская ГЭС» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны дополнительного соглашения: Сторона 1 – ОАО «Волжская ГЭС» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет дополнительного соглашения: 1. Стороны договорились продлить срок аренды имущества и срок оказания услуг по Договору до 24.00 08 января 2008 года. 2. Стороны договорились, что в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно плата по Договору (S/дог) определяется по формуле: S/дог = S/усл + S/аренд, где: S/аренд — арендная плата, уплачиваемая Стороной 2 за пользование Имуществом в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно, определяется как S/аренд = Sаренд * 1/31 * 8 и равна 12 922 273,48 руб. (двенадцать миллионов девятьсот двадцать две тысячи двести семьдесят три руб. 48 коп.), в том числе НДС (18%) в размере 1 971 194,26 руб. (один миллион девятьсот семьдесят одна тысяча сто девяносто четыре руб. 26 коп.). S/усл — стоимость Услуг, оказанных Стороной 1 в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно. При этом S/усл определяется по формуле: S/усл = (Снвв2008 * 1/12 * 1/31 * 8 – S/аренд – S/сублизинг). Снвв2008 — необходимая валовая выручка от реализации электроэнергии и мощности на ОРЭ, утвержденная ФСТ России на 2008 г. для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) за минусом утвержденных ФСТ России для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) суммы затрат на осуществление платежей в адрес организаций, осуществляющих регулируемую деятельность на ОРЭ (НП «АТС», ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»), затрат на осуществление платежей в адрес ЗАО «ЦФР» и суммы целевых инвестиционных средств. Для целей настоящего Договора Снвв2008 (руб.) определяется с учетом НДС, установленного действующим законодательством РФ. S/сублизинг – сумма сублизингового платежа за январь 2008 г. в соответствии с Договором сублизинга энергетического оборудования от 19 мая 2007 г. № 21-02-2724-07, заключенным между Стороной 1 и Стороной 2. Стороны договорились, что Сторона 2 производит оплату по Договору в размере, указанном в настоящем решении, не позднее 25 января 2008 года. Срок дополнительного соглашения: Соглашение вступает в силу с даты его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует до прекращения срока действия Договора.	Председатель Правления Синюгин В.Ю.
Дополнительное соглашение № 1 к Договору № 21-02-3001-07 от 03.08.2007 г. между ОАО «Воткинская ГЭС» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны дополнительного соглашения: Сторона 1 – ОАО «Воткинская ГЭС» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет дополнительного соглашения: Стороны договорились продлить срок аренды имущества и срок оказания услуг по Договору до 24.00 08 января 2008 года. Стороны договорились, что в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно плата по Договору (S/дог) определяется по формуле: S/дог = S/усл + S/аренд, где: S/аренд — арендная плата, уплачиваемая Стороной 2 за пользование Имуществом в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно, определяется как S/аренд = Sаренд * 1/31 * 8 и равна 4 998 461,79 руб. (четыре миллиона девятьсот девяносто восемь тысяч	Председатель Правления Синюгин В.Ю.

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобившего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
		четыреста шестьдесят один руб. 79 коп.), в том числе НДС (18%) в размере 762 477,22 руб. (семьсот шестьдесят две тысячи четыреста семьдесят семь руб. 22 коп.). $S/усл$ — стоимость Услуг, оказанных Стороной 1 в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно. При этом $S/усл$ определяется по формуле: $S/усл = (Снвв2008 * 1/12 * 1/31 * 8 - S/аренд)$. Снвв2008 — необходимая валовая выручка от реализации электроэнергии и мощности на ОРЭ, утвержденная ФСТ России на 2008 г. для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) за минусом утвержденных ФСТ России для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) суммы затрат на осуществление платежей в адрес организаций, осуществляющих регулируемую деятельность на ОРЭ (НП «АТС», ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»), затрат на осуществление платежей в адрес ЗАО «ЦФР» и суммы целевых инвестиционных средств. Для целей настоящего Договора Снвв2008 (руб.) определяется с учетом НДС, установленного действующим законодательством РФ. 3. Стороны договорились, что Сторона 2 производит оплату по Договору в размере, указанном в настоящем решении, не позднее 25 января 2008 года. Срок дополнительного соглашения: Соглашение вступает в силу с даты его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует до прекращения срока действия Договора.	
Дополнительное соглашения № 1 к Договору № 21-02-3000-07 от 17.08.2007г. между ОАО «Дагестанская региональная генерирующая компания» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны дополнительного соглашения: Сторона 1 – ОАО «Дагестанская региональная генерирующая компания» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет дополнительного соглашения: 1. Стороны договорились продлить срок аренды имущества и срок оказания услуг по Договору до 24.00 08 января 2008 года. 2. Стороны договорились, что в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно плата по Договору ($S/дог$) определяется по формуле: $S/дог = S/усл + S/аренд$, где: $S/аренд$ — арендная плата, уплачиваемая Стороной 2 за пользование Имуществом в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно, определяется как $S/аренд = Sаренд * 1/31 * 8$ и равна 10 558 586,77 руб. (десять миллионов пятьсот пятьдесят восемь тысяч пятьсот восемьдесят шесть руб. 77 коп.), в том числе НДС (18%) в размере 1 610 631,88 руб. (один миллион шестьсот десять тысяч шестьсот тридцать один руб. 88 коп.). $S/усл$ — стоимость Услуг, оказанных Стороной 1 в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно. При этом $S/усл$ определяется по формуле: $S/усл = (Снвв2008 * 1/12 * 1/31 * 8 - S/аренд)$. Снвв2008 — необходимая валовая выручка от реализации электроэнергии и мощности на ОРЭ, утвержденная ФСТ России на 2008 г. для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) за минусом утвержденных ФСТ России для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) суммы затрат на осуществление платежей в адрес организаций, осуществляющих регулируемую деятельность на ОРЭ (НП «АТС», ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»), затрат на осуществление платежей в адрес ЗАО «ЦФР» и суммы целевых инвестиционных средств. Для целей настоящего Договора Снвв2008 (руб.) определяется с учетом НДС, установленного действующим законодательством РФ. 3. Стороны договорились, что Сторона 2 производит оплату по Договору в размере, указанном в настоящем решении, не позднее 25 января 2008 года. Срок дополнительного соглашения: Соглашение вступает в силу с даты его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует до прекращения срока действия Договора.	Председатель Правления Синюгин В.Ю.

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобдившего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
Дополнительное соглашение № 1 к Договору № 21-02-3004-07 от 17.08.2007 г. между ОАО «Зейская ГЭС» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны дополнительного соглашения: Сторона 1 – ОАО «Зейская ГЭС» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет дополнительного соглашения: 1. Стороны договорились продлить срок аренды имущества и срок оказания услуг по Договору до 24.00 08 января 2008 года. 2. Стороны договорились, что в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно плата по Договору (S/дог) определяется по формуле: S/дог = S/усл + S/аренд, где: S/аренд — арендная плата, уплачиваемая Стороной 2 за пользование Имуществом в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно, определяется как S/аренд = Sаренд * 1/31 * 8 и равна 9 506 098,96 руб. (девять миллионов пятьсот шесть тысяч девяносто восемь руб. 96 коп.), в том числе НДС (18%) в размере 1 450 082,89 руб. (один миллион четыреста пятьдесят тысяч восемьдесят два руб. 89 коп.). S/усл — стоимость Услуг, оказанных Стороной 1 в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно. При этом S/усл определяется по формуле: S/усл = (Снвв2008 * 1/12 * 1/31 * 8 – S/аренд) + S/тепло. Снвв2008 — необходимая валовая выручка от реализации электроэнергии и мощности на ОРЭ, утвержденная ФСТ России на 2008 г. для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) за минусом утвержденных ФСТ России для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) суммы затрат на осуществление платежей в адрес организаций, осуществляющих регулируемую деятельность на ОРЭ (НП «АТС», ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»), затрат на осуществление платежей в адрес ЗАО «ЦФР» и суммы целевых инвестиционных средств. Для целей настоящего Договора Снвв2008 (руб.) определяется с учетом НДС, установленного действующим законодательством РФ. S/тепло = Sтепло * 1/31 * 8, где: S тепло – стоимость теплоэнергии, поставленной Стороной 2 за расчетный период, указанный в Акте приема-передачи теплоэнергии или ином документе, содержащем аналогичную информацию. 3. Стороны договорились, что Сторона 2 производит оплату по Договору в размере, указанном в настоящем решении, не позднее 25 января 2008 года. Срок дополнительного соглашения: Соглашение вступает в силу с даты его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует до прекращения срока действия Договора.	Председатель Правления Синюгин В.Ю.
Дополнительное соглашение № 1 к Договору № 21-02-3010-07 от 15.06.2007 г. между ОАО «Камская ГЭС» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны дополнительного соглашения: Сторона 1 – ОАО «Камская ГЭС» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет дополнительного соглашения: 1. Стороны договорились продлить срок аренды имущества и срок оказания услуг по Договору до 24.00 08 января 2008 года. 2. Стороны договорились, что в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно плата по Договору (S/дог) определяется по формуле: S/дог = S/усл + S/аренд, где: S/аренд — арендная плата, уплачиваемая Стороной 2 за пользование Имуществом в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно, определяется как S/аренд = Sаренд * 1/31 * 8 и равна 4 532 924,66 руб. (четыре миллиона пятьсот тридцать две тысячи девятьсот двадцать четыре руб. 66 коп.), в том числе НДС (18%) в размере 691 463,08 руб. (шестьсот девяносто одна тысяча четыреста шестьдесят три руб. 08 коп.).	ОАО РАО «ЕЭС России»; Председатель Правления Синюгин В.Ю.

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобrivшего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
		S/усл — стоимость Услуг, оказанных Стороной 1 в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно. При этом S/усл определяется по формуле: $S/усл = (Снвв2008 * 1/12 * 1/31 * 8 - S/аренд).$ Снвв2008 — необходимая валовая выручка от реализации электроэнергии и мощности на ОРЭ, утвержденная ФСТ России на 2008 г. для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) за минусом утвержденных ФСТ России для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) суммы затрат на осуществление платежей в адрес организаций, осуществляющих регулируемую деятельность на ОРЭ (НП «АТС», ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»), затрат на осуществление платежей в адрес ЗАО «ЦФР» и суммы целевых инвестиционных средств. Для целей настоящего Договора Снвв2008 (руб.) определяется с учетом НДС, установленного действующим законодательством РФ. 3. Стороны договорились, что Сторона 2 производит оплату по Договору в размере, указанном в настоящем решении, не позднее 25 января 2008 года. Срок дополнительного соглашения: Соглашение вступает в силу с даты его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует до прекращения срока действия Договора.	
Дополнительное соглашение № 1 к Договору № 21-02-3011-07 от 15.06.2007 г. между ОАО «Каскад ВВГЭС» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны дополнительного соглашения: Сторона 1 – ОАО «Каскад ВВ ГЭС» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет дополнительного соглашения: 1. Стороны договорились продлить срок аренды имущества и срок оказания услуг по Договору до 24.00 08 января 2008 года. 2. Стороны договорились, что в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно плата по Договору (S/дог) определяется по формуле: $S/дог = S/усл + S/аренд,$ где: S/аренд — арендная плата, уплачиваемая Стороной 2 за пользование Имуществом в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно, определяется как $S/аренд = Sаренд * 1/31 * 8$ и равна 2 569 590,10 руб. (два миллиона пятьсот шестьдесят девять тысяч пятьсот девяносто руб. 10 коп.), в том числе НДС (18%) в размере 391 971 ,37 руб. (триста девяносто одна тысяча девятьсот семьдесят один руб. 37 коп.). S/усл — стоимость Услуг, оказанных Стороной 1 в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно. При этом S/усл определяется по формуле: $S/усл = (Снвв2008 * 1/12 * 1/31 * 8 - S/аренд).$ Снвв2008 — необходимая валовая выручка от реализации электроэнергии и мощности на ОРЭ, утвержденная ФСТ России на 2008 г. для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) за минусом утвержденных ФСТ России для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) суммы затрат на осуществление платежей в адрес организаций, осуществляющих регулируемую деятельность на ОРЭ (НП «АТС», ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»), затрат на осуществление платежей в адрес ЗАО «ЦФР» и суммы целевых инвестиционных средств. Для целей настоящего Договора Снвв2008 (руб.) определяется с учетом НДС, установленного действующим законодательством РФ. 3. Стороны договорились, что Сторона 2 производит оплату по Договору в размере, указанном в настоящем решении, не позднее 25 января 2008 года. Срок дополнительного соглашения: Соглашение вступает в силу с даты его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует до прекращения срока действия Договора.	ОАО РАО «ЕЭС России»; Председатель Правления Синюгин В.Ю.

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобдившего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
Дополнительное соглашение № 1 к Договору № 21-02-3016-07 от 15.06.2007 г. между ОАО «Нижегородская ГЭС» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны дополнительного соглашения: Сторона 1 – ОАО «Нижегородская ГЭС» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет дополнительного соглашения: 1. Стороны договорились продлить срок аренды имущества и срок оказания услуг по Договору до 24.00 08 января 2008 года. 2. Стороны договорились, что в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно плата по Договору (S/дог) определяется по формуле: S/дог = S/усл + S/аренд, где: S/аренд — арендная плата, уплачиваемая Стороной 2 за пользование Имуществом в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно, определяется как S/аренд = S/аренд * 1/31 * 8 и равна 6 820 208,36руб. (шесть миллионов восемьсот двадцать тысяч двести восемь руб. 36 коп.), в том числе НДС (18%) в размере 1 040 370,77руб. (один миллион сорок тысяч триста семьдесят руб. 77 коп.). S/усл — стоимость Услуг, оказанных Стороной 1 в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно. При этом S/усл определяется по формуле: S/усл = (Снвв2008 * 1/12 * 1/31 * 8 – S/аренд). Снвв2008 — необходимая валовая выручка от реализации электроэнергии и мощности на ОРЭ, утвержденная ФСТ России на 2008 г. для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) за минусом утвержденных ФСТ России для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) суммы затрат на осуществление платежей в адрес организаций, осуществляющих регулируемую деятельность на ОРЭ (НП «АТС», ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»), затрат на осуществление платежей в адрес ЗАО «ЦФР» и суммы целевых инвестиционных средств. Для целей настоящего Договора Снвв2008 (руб.) определяется с учетом НДС, установленного действующим законодательством РФ. 3. Стороны договорились, что Сторона 2 производит оплату по Договору в размере, указанном в настоящем решении, не позднее 25 января 2008 года. Срок дополнительного соглашения: Соглашение вступает в силу с даты его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует до прекращения срока действия Договора.	ОАО РАО «ЕЭС России»; Председатель Правления Синюгин В.Ю.
Договор аренды между ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны Договора: Сторона 1 – ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет Договора: ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного» обязуется предоставить во временное пользование недвижимое и движимое имущество (далее – «Имущество») (Приложение 12 к настоящему решению), а ОАО «ГидроОГК» – принять Имущество и оплатить пользование им. ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного» обеспечивает эксплуатационно-ремонтное обслуживание, материально-техническое обеспечение, диспетчерское и административно-технологическое управление работой Имущества (далее – «Услуги»). Цена Договора: Плата по Договору (Sдог) определяется по формуле: Sдог = Сусл + Саренд, где: Саренд — арендная плата, уплачиваемая Стороной 2 за пользование Имуществом в соответствии с п. 1.1 настоящего Договора в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно, в размере 12 450 320,04 (Двенадцать миллионов четыреста пятьдесят тысяч триста двадцать) руб. 04 коп., в том числе НДС (18%) в размере 1 899 201,36 (Один миллион восемьсот девяносто девять тысяч двести один) руб. 36 коп.	Председатель Правления Синюгин В.Ю.

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобдившего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
		Сусл — стоимость Услуг, оказанных Стороной 1 в соответствии с п. 1.2. настоящего Договора в течение расчетного периода. При этом Сусл определяется по формуле: $\text{Сусл} = (\text{Снвв}) * 1/12 * 1/31 * 8 - \text{Саренд.}$ Снвв2008 — необходимая валовая выручка от реализации электроэнергии и мощности на ОРЭ, утвержденная ФСТ России на 2008 г. для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) за минусом утвержденных ФСТ России для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) суммы затрат на осуществление платежей в адрес организаций, осуществляющих регулируемую деятельность на ОРЭ (НП «АТС», ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»), затрат на осуществление платежей в адрес ЗАО «ЦФР» и суммы целевых инвестиционных средств. Для целей настоящего Договора Снвв2008 (руб.) определяется с учетом НДС, установленного действующим законодательством РФ. Срок действия Договора: Договор вступает в силу с момента его подписания и действует до полного исполнения Сторонами принятых на себя обязательств. Стороны договорились, что условия Договора распространяются на отношения, возникшие между Сторонами с 01.01.2008 г. Срок аренды Имущества и срок оказания Услуг: с 01.01.2008 г. по 08.01.2008 г. включительно. Срок действия Договора может быть продлен	
Дополнительное соглашение № 1 к Договору № 21-02-3014-07 от 03.08.2007 г. между ОАО «Ставропольская электрическая генерирующая компания» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны дополнительного соглашения: Сторона 1 – ОАО «Ставропольская электрическая генерирующая компания» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет дополнительного соглашения: 1. Стороны договорились продлить срок аренды имущества и срок оказания услуг по Договору до 24.00 08 января 2008 года. 2. Стороны договорились, что в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно плата по Договору (S/дог) определяется по формуле: $S/\text{дог} = S/\text{усл} + S/\text{аренд}, \text{ где:}$ S/аренд — арендная плата, уплачиваемая Стороной 2 за пользование Имуществом в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно, определяется как $S/\text{аренд} = \text{Саренд} * 1/31 * 8$ и равна 3 098 414,83 руб. (три миллиона девятьсот восемь тысяч четыреста четырнадцать руб. 83 коп.), в том числе НДС (18%) в размере 472 639,55 руб. (четыреста семьдесят две тысячи шестьсот тридцать девять руб. 55 коп.). S/усл — стоимость Услуг, оказанных Стороной 1 в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно. При этом S/усл определяется по формуле: $S/\text{усл} = (\text{Снвв2008} * 1/12 * 1/31 * 8 - S/\text{аренд}).$ Снвв2008 — необходимая валовая выручка от реализации электроэнергии и мощности на ОРЭ, утвержденная ФСТ России на 2008 г. для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) за минусом утвержденных ФСТ России для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) суммы затрат на осуществление платежей в адрес организаций, осуществляющих регулируемую деятельность на ОРЭ (НП «АТС», ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»), затрат на осуществление платежей в адрес ЗАО «ЦФР» и суммы целевых инвестиционных средств. Для целей настоящего Договора Снвв2008 (руб.) определяется с учетом НДС, установленного действующим законодательством РФ. 3. Стороны договорились, что Сторона 2 производит оплату по Договору в размере, указанном в настоящем решении, не позднее 25 января 2008 года. Срок дополнительного соглашения: Соглашение вступает в силу с даты его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует до прекращения срока действия Договора.	Председатель Правления Синюгин В.Ю

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобдившего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
Дополнительное соглашение № 1 к Договору № 21-02-3013-07 от 15.06.2007г. между ОАО «Чебоксарская ГЭС» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны дополнительного соглашения: Сторона 1 – ОАО «Чебоксарская ГЭС» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет дополнительного соглашения: 1. Стороны договорились продлить срок аренды имущества и срок оказания услуг по Договору до 24.00 08 января 2008 года. 2. Стороны договорились, что в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно плата по Договору (S/дог) определяется по формуле: $S/\text{дог} = S/\text{усл} + S/\text{аренд}$, где: S/аренд — арендная плата, уплачиваемая Стороной 2 за пользование Имуществом в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно, определяется как $S/\text{аренд} = \text{Саренд} * 1/31 * 8$ и равна 9 094 998,53 руб. (девять миллионов девяносто четыре тысячи девятьсот девяносто восемь руб. 53 коп.), в том числе НДС (18%) в размере 1 387 372,66 руб. (один миллион триста восемьдесят семь тысяч триста семьдесят два руб. 66 коп.). S/усл — стоимость Услуг, оказанных Стороной 1 в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно. При этом S/усл определяется по формуле: $S/\text{усл} = (\text{Снвв}2008 * 1/12 * 1/31 * 8 - S/\text{аренд})$. Снвв2008 — необходимая валовая выручка от реализации электроэнергии и мощности на ОРЭ, утвержденная ФСТ России на 2008 г. для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) за минусом утвержденных ФСТ России для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) суммы затрат на осуществление платежей в адрес организаций, осуществляющих регулируемую деятельность на ОРЭ (НП «АТС», ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»), затрат на осуществление платежей в адрес ЗАО «ЦФР» и суммы целевых инвестиционных средств. Для целей настоящего Договора Снвв2008 (руб.) определяется с учетом НДС, установленного действующим законодательством РФ. Стороны договорились, что Сторона 2 производит оплату по Договору в размере, указанном в настоящем решении, не позднее 25 января 2008 года. Стороны договорились, что Сторона 2 производит оплату по Договору в размере, указанном в настоящем решении, не позднее 25 января 2008 года.	ОАО РАО «ЕЭС России»; Председатель Правления Синюгин В.Ю.
Договор аренды между ОАО «Загорская ГАЭС» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны Договора: Сторона 1 – ОАО «Загорская ГАЭС» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет Договора: ОАО «Загорская ГАЭС» обязуется предоставить во временное пользование недвижимое и движимое имущество (далее – «Имущество») (Приложение к решению), а ОАО «ГидроОГК» – принять Имущество и оплатить пользование им. ОАО «Загорская ГАЭС» обеспечивает эксплуатационно-ремонтное обслуживание, материально-техническое обеспечение, диспетчерское и административно-технологическое управление работой Имущества (далее – «Услуги»). Цена Договора: Плата по Договору (Sдог) определяется по формуле: $S\text{дог} = S\text{усл} + S\text{аренд}$, где: Саренд — арендная плата, уплачиваемая Стороной 2 за пользование Имуществом в соответствии с п. 1.1 настоящего Договора в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно, в размере 32 152 734,00 (Тридцать два миллиона сто пятьдесят две тысячи семьсот тридцать четыре) руб. 00 коп., в том числе НДС (18%) в размере 4 904 654,34 (Четыре миллиона девятьсот четыре тысячи шестьсот пятьдесят четыре) руб. 34 коп.	Председатель Правления Синюгин В.Ю.

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобдившего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
		Сусл — стоимость Услуг, оказанных Стороной 1 в соответствии с п. 1.2. настоящего Договора в течение расчетного периода. При этом Сусл определяется по формуле: $\text{Сусл} = \text{Снвв}2008 * 1/12 * 1/31 * 8 - \text{Спок} * 1/31 * 8 - \text{Саренд}.$ Снвв2008 — необходимая валовая выручка от реализации электроэнергии и мощности на ОРЭ, утвержденная ФСТ России на 2008 г. для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) за минусом утвержденных ФСТ России для Стороны 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) суммы затрат на осуществление платежей в адрес организаций, осуществляющих регулируемую деятельность на ОРЭ (НП «АТС», ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»), затрат на осуществление платежей в адрес ЗАО «ЦФР» и суммы целевых инвестиционных средств. Для целей Договора Снвв2008 (руб.) определяется с учетом НДС, установленного действующим законодательством Российской Федерации. Спок – стоимость электрической энергии (мощности), приобретаемой Стороной 2 (в группах точек поставки, ранее зарегистрированных за Стороной 1) на оптовом рынке электрической энергии (мощности) в январе 2008 года и рассчитанная в соответствии с тарифно-балансовым решением ФСТ России на 2008 г., кроме того НДС, установленный действующим законодательством Российской Федерации. Срок действия Договора: Договор вступает в силу с момента его подписания и действует до полного исполнения Сторонами принятых на себя обязательств. Стороны договорились, что условия Договора распространяются на отношения, возникшие между Сторонами с 01.01.2008 г. Срок аренды Имущества и срок оказания Услуг: с 01.01.2008 г. по 08.01.2008 г. включительно. Срок действия Договора может быть продлен по соглашению Сторон.	
Дополнительное соглашение к договору аренды энергетического оборудования от «31» июля 2007 г. № 21-02-3015-07 г. между ОАО «Бурейская ГЭС» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны Дополнительного соглашения: Сторона 1 – ОАО «Бурейская ГЭС», Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет Дополнительного соглашения: Стороны договорились продлить срок аренды имущества и срок оказания услуг по Договору до 24.00 08 января 2008 года. Стороны договорились изложить Приложение № 1 к Договору в редакции согласно Приложению 14 к настоящему решению. Стороны договорились изложить Приложение № 3 к Договору в редакции согласно Приложению 15 к настоящему решению. Стороны договорились изложить пункт 4.1.1. Договора в следующей редакции: «4.1.1. $\text{Сдог1} = \text{Сусл} + \text{Саренд}$, где: Саренд — арендная плата, уплачиваемая Стороной 2 за пользование Имуществом в соответствии с п. 1.1 настоящего Договора в течение расчетного периода, в размере 139 964 659,66 (сто тридцать девять миллионов девятьсот шестьдесят четыре тысячи шестьсот пятьдесят девять) руб. 66 коп., в том числе НДС (18%) в размере 21 350 541,30 (двадцать один миллион триста пятьдесят тысяч пятьсот сорок один) руб. 30 коп. Расчет арендной платы приведен в Приложении № 3 к настоящему Договору. Сусл — стоимость Услуг, оказанных Стороной 1 в соответствии с п. 1.2 настоящего Договора в течение расчетного периода. При этом Сусл определяется по формуле: $\text{Сусл} = (\text{Снвв} * 1/6 - \text{Саренд} - \text{Ссублизинг}) + \text{Степло}.$ Снвв (руб.) определяется в соответствии с Приложением 4 к настоящему Договору. Степло (руб.) – стоимость тепловой энергии, поставленной Стороной 2 за расчетный период, указанная в Акте приема-передачи тепловой энергии или ином документе, содержащем аналогичную информацию.	ОАО PAO «ЕЭС России»

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобrivшего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
		Ссублизинг – сумма сублизингового платежа в соответствии с Договором сублизинга энергетического оборудования от 19 мая 2007 г. № 21-02-2724-07, заключенным между Стороной 1 и Стороной 2, за расчетный период. Стороны договорились, что в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно плата по Договору ($S/дог$) определяется по формуле: $S/дог = S/усл + S/аренд, \text{ где:}$ $S/аренд$ — арендная плата, уплачиваемая Стороной 2 за пользование Имуществом в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно, определяется как $S/аренд = Sаренд * 1/31 * 8$ и равна 36 119 912,17 руб. (тридцать шесть миллионов сто девятнадцать тысяч девятьсот двенадцать рублей) 17 копеек, в том числе НДС (18%) в размере 5 509 817,11 руб. (пять миллионов пятьсот девять тысяч восемьсот семнадцать рублей) 11 коп. $S/усл$ — стоимость Услуг, оказанных Стороной 1 в период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно. При этом $S/усл$ определяется по формуле: $S/усл = (S_{нвв}2008 * 1/12 * 1/31 * 8 - S/аренд - S/сублизинг) + S/тепло.$ $S_{нвв}2008$ (руб.) определяется в соответствии с Приложением № 3 к настоящему Соглашению. $S/сублизинг$ – сумма сублизингового платежа за январь 2008 г. в соответствии с Договором сублизинга энергетического оборудования от 19 мая 2007г. № 21-02-2724-07, заключенным между Стороной 1 и Стороной 2. $S/тепло = S_{тепло} * 1/31 * 8$, где: $S_{тепло}$ – стоимость теплоэнергии, поставленной Стороной 2 за январь 2008г., указанная в Акте приема-передачи теплоэнергии или ином документе, содержащем аналогичную информацию. За период с 01 января 2008 года по 08 января 2008 года включительно Сторона 2 производит оплату по Договору в размере, предусмотренном Дополнительным соглашением, не позднее 07 февраля 2008 года. Все остальные условия Договора остаются без изменений и действуют в части, не противоречащей Дополнительному соглашению. Дополнительное соглашение вступает в силу с момента подписания его Сторонами; условия Дополнительного соглашения применяются к отношениям Сторон, возникшим с 01.12.2007 г.	
Дополнительное соглашение к договору сублизинга энергетического оборудования № 21-02-3382-07 от «24» октября 2007 г. между ОАО «Бурейская ГЭС» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны Дополнительного соглашения: Сторона 1 – ОАО «Бурейская ГЭС» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет Дополнительного соглашения: Продление срока действия Договора до 08 января 2008г. включительно; дополнение Приложения № 1 к Договору графами №№ 86 – 196 согласно Приложению 16 к настоящему решению; Изложение Приложения № 2 к Договору в редакции согласно Приложению 17 к настоящему решению. Платежи производятся Сублизингополучателем в течение одного месяца с даты подписания Дополнительного соглашения. Срок действия дополнительного соглашения: Дополнительное Соглашение вступает в силу с даты его подписания уполномоченными представителями Сторон, распространяет свое действие на отношения Сторон, возникшие с 01.07.2007 г. и действует до прекращения срока действия Договора.	ОАО ПАО «ЕЭС России»

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобrivшего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
Дополнительное соглашение к договору сублизинга энергетического оборудования № 21-02-2723-07 от 19 мая 2007 г. между ОАО «Волжская ГЭС» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны Дополнительного соглашения: Сторона 1 – ОАО «Волжская ГЭС» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет Дополнительного соглашения: Продлить срок действия Договора до 08 января 2008 г. включительно. Сумма сублизингового платежа, причитающегося к оплате Сублизингополучателем за период с 01 по 08 января 2008 г. (включительно), составляет 3 207 685,20 (три миллиона двести семь тысяч шестьсот восемьдесят пять руб. 20 коп.), в том числе НДС (18%) – 489 307,91 (четыреста восемьдесят девять тысяч триста семь руб. 91 коп.). Сублизингополучатель производит оплату в размере, указанном в настоящем пункте, не позднее 25 января 2008 г. Срок действия дополнительного соглашения: Дополнительное Соглашение вступает в силу с даты его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует до прекращения срока действия Договора.	Председатель Правления Синюгин В.Ю.
Дополнительное соглашение к договору сублизинга энергетического оборудования № 21-02-2724-07 от 19 мая 2007 г. между ОАО «Жигулевская ГЭС» и ОАО «ГидроОГК»	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны Дополнительного соглашения: Сторона 1 – ОАО «Жигулевская ГЭС» Сторона 2 – ОАО «ГидроОГК». Предмет Дополнительного соглашения: Продлить срок действия Договора до 08 января 2008 г. включительно. Сумма сублизингового платежа, причитающегося к оплате Сублизингополучателем за период с 01 по 08 января 2008 г. (включительно), составляет 9 662 677,26 (девять миллионов шестьсот шестьдесят две тысячи шестьсот семьдесят семь руб. 26 коп.), в том числе НДС (18%) – 1 473 967,72 (один миллион четыреста семьдесят три тысячи девятьсот шестьдесят семь руб. 72 коп.). Сублизингополучатель производит оплату в размере, указанном в настоящем пункте, не позднее 25 января 2008 г. Срок действия дополнительного соглашения: Дополнительное Соглашение вступает в силу с даты его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует до прекращения срока действия Договора.	Председатель Правления Синюгин В.Ю.
Договор купли-продажи между ОАО «ГидроОГК» и Некоммерческим партнерством «Администратор торговой системы» (НП «АТС»)	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 45 от 26.12.2007	Стороны договора: Продавец – НП «АТС» Покупатель – ОАО «ГидроОГК» Предмет договора: НП «АТС» обязуется передать ОАО «ГидроОГК» в собственность, а ОАО «ГидроОГК» – принять и оплатить носители ключевой информации eToken PRO 32K в количестве 18 (восемнадцать) штук Цена договора: Стоимость одного носителя ключевой информации составляет 1400 (одна тысяча четыреста) руб. 00 коп., включая НДС 18 (восемнадцать) процентов в размере 213 (двести тринадцать) руб. 56 коп. Общая стоимость составляет 25 200 (двадцать пять тысяч двести) руб. 00 коп. Срок действия договора: Договор вступает в силу с даты его подписания Сторонами и действует до полного исполнения обязательств, принятых Сторонами. Действие договора распространяется на отношения Сторон, возникшие с 31 октября 2007 г.	Член Совета директоров Пономарев Д.В.

Перечень сделок	№/дата протокола органа управления, одобrivшего сделку	Существенные условия	Заинтересованные лица
Прочие сделки			
Кредитный договор между ОАО «ГидроОГК» и «Морган Стэнли Интернэшнл Лимитед» (и/или иной компанией группы «Морган Стэнли»)	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 30 от 10.04.2007	Сумма кредита: 1 500 000 000 рублей Срок кредита (окончательного погашения основного долга по кредиту): 7 лет с даты подписания кредитного договора Процентная ставка: не выше, чем MOSPRIME + 1,5% годовых Обеспечение: нет Иные условия кредита: в соответствии с условиями кредитного договора	
Договор поручительства между ОАО «ГидроОГК» и Voith Siemens Hydro Power Generation за исполнение обязательства ОАО «Каскад ВВ ГЭС» по контракту (от 02 апреля 2007 года № Д02584) с Voith Siemens Hydro Power Generation на поставку и замену вертикального гидроагрегата № 2 Угличской ГЭС	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 30 от 10.04.2007	Договор поручительства заключается на срок до полного исполнения ОАО «Каскад ВВ ГЭС» своих обязательств по Контракту. Срок действия Контракта составляет 28 месяцев с даты его заключения. ОАО «ГидроОГК» отвечает за исполнение обязательств ОАО «Каскад ВВ ГЭС» по Контракту в полном объеме. Размер обязательств ОАО «Каскад ВВ ГЭС» по Контракту составляет 33 200 000 евро без НДС.	
Письмо-обязательство («letter of undertaking»)	Совет директоров ОАО «ГидроОГК» Протокол № 28 от 30.01.2007	ОАО «ГидроОГК» обязуется предоставить поручительство за исполнение обязательств ОАО «Каскад Нижне-Черекских ГЭС» по кредитному договору на сумму не более 60 000 000 долларов США («Кредитный договор рефинансирования»), заключаемому для частичного либо полного рефинансирования задолженности ОАО «Каскад Нижне-Черекских ГЭС» перед «Си Эф Стракчерд Продактс Би Ви» (CF STRUCTURED PRODUCTS B.V.) по кредитному договору на сумму 60 000 000 долларов США.	

ПРИЛОЖЕНИЕ 7.

Справка об итогах производственной деятельности Холдинга

Производство электрической энергии гидроэлектростанциями ДЗО ОАО «ГидроОГК», млн кВт·ч					
Наименование	Уст. мощность, МВт	Число агрегатов, штук	2005	2006	2007
ОАО «Каскад ВВГЭС»	456.4	8	1 508,0	1 030,6	1 258.6
■ Рыбинская ГЭС	346.4	6	278.0	269.0	219.0
■ Угличская ГЭС	110.0	2	1 230.0	761.6	1 039.6
ОАО «Нижегородская ГЭС»	520.0	8	1 784,0	1 316,4	1 636.9
ОАО «Жигулевская ГЭС»	2 315.0	20	11 229,0	9 586,2	11 742.2
ОАО «Саратовская ГЭС»	1 360.0	24	5 943,0	5 468,0	6 226.1
ОАО «Волжская ГЭС»	2 541.0	23	12 854,0	11 306,9	13 536.9
ОАО «Камская ГЭС»	510.0	23	1 889,0	1 806,1	2 212.0
ОАО «Воткинская ГЭС»	1 020.0	10	2 521,0	2 379,1	3 176.2
ОАО «Чебоксарская ГЭС»	1 370.0	18	2 154,0	2 079,1	2 046.6
ОАО «Зейская ГЭС»	1 330.0	6	4 295,0	5 166,0	5 276.2
ОАО «СШГЭС им. П.С.Непорожнего»	6 721.0	13	23 647.7	26 817.7	20 764.5
■ Саяно-Шушенская ГЭС	6 400.0	10	22 433.4	25 400.0	19 407.6
■ Майнская ГЭС	321.0	3	1 214.3	1 417.7	1 356.9
ОАО «Зеленчукские ГЭС»	160.0	2	199.0	228.3	375.9
ОАО «Сулакэнерго»	400.0	2	707.0	229,0	1047.5
ОАО «Дагестанская РГК»	1 381.9	27	4 270	3 616.5	3 614.6
■ Чиркейская ГЭС	1000	4	2 858	2 300	2 297
■ Чирюртская ГЭС-1	72	2	50	51	47
■ Чирюртская ГЭС-2	9	1	453	452	422
■ Миатлинская ГЭС	220	2	799	696	688
■ Гергебильская ГЭС	17.8	5	60	57	56
■ Гельбахская ГЭС	44	2	0	0	19
■ Гунибская ГЭС	15	3	49	58	59
■ Малая Курушская ГЭС	0.5	2	0,7	0,1	2,8
■ Малая Ахтынская	1.8	3	0,3	0,8	11,3
■ Агульская ГЭС	0.6	1	-	1,6	4,3
■ Магинская ГЭС	1.2	2	-	-	8,2
ОАО «КаббалкГЭС»	4.5	3	6.2	11.6	13.7
■ Акбашская ГЭС	1.0	2	-	-	1.9
■ МГЭС-3 на канале Баксан-Малка	3.5	1	6.2	11.6	11.8
ОАО «Ставропольская ЭГК»	462.4	29	1 682.5	1 634.1	1 493.8
■ ГЭС-1	37.0	2	233.6	230.5	202.8
■ ГЭС-2	184.0	4	671.7	673.1	612.1
■ ГЭС-3	87.0	3	272.0	267.2	240.8
■ ГЭС-4	78.0	3	259.4	251.2	216.2
■ ГАЭС	15.9	6	11.0	9.9	12.8
■ Сенгилеевская ГЭС	15.0	3	84.3	75.4	76.8
■ Егорлыкская ГЭС	30.0	2	76.2	63.3	62.7
■ Новотроицкая ГЭС	3.7	2	22.7	16.1	18.4
■ Свистухинская ГЭС	11.8	4	51.6	47.4	51.2
ОАО «Загорская ГАЭС»	1200	6	1 916.0	1 919,4	1 934.2
Новосибирская ГЭС	455.0	7	1 933.4	2 024.2	2 014.7
ИТОГО	22 207,2	235	78 538.8	76 619,2	78 370,6

ПРИЛОЖЕНИЕ 8.

Справка об итогах сбытовой деятельности Холдинга и ОАО «ГидроОГК»

Поставка электрической и тепловой энергии Холдингом «ГидроОГК» в 2007 году (в т.ч. ОАО «Загорская ГАЭС»), МВт·ч

Месяц	Продано по РД *, МВт·ч	Продано на РСВ **, МВт·ч	Продано по СДД ***, МВт·ч	Продано на БР ****, МВт·ч	Итого поставка электроэнергии на ОРЭ *****, МВт·ч	Поставка теплоэнергии, Гкал
Январь	5 097 604,281	2 160 583,425	24 960,000	448 085,888	6 548 325,406	38 486,510
Февраль	4 999 877,791	2 050 266,392	0,000	388 666,024	6 303 915,130	32 274,007
Март	5 293 789,067	2 594 302,672	64 470,000	438 270,511	7 239 279,195	28 577,390
Апрель	5 869 136,381	2 238 606,382	397 228,969	309 737,170	7 013 303,932	20 400,745
Май	7 988 213,753	1 841 973,930	73 588,406	288 190,302	8 783 304,838	10 762,643
Июнь	7 582 190,620	1 479 060,395	63 141,552	307 807,673	7 929 548,700	7 269,894
Июль	6 678 518,444	1 488 324,832	474 264,284	437 713,285	6 976 914,858	7 047,520
Август	6 504 798,072	1 107 066,931	431 426,041	477 120,225	6 008 577,824	5 666,992
Сентябрь	6 170 381,295	972 183,781	130 716,111	491 725,214	5 414 636,658	8 567,658
Октябрь	5 621 210,039	818 705,666	43 805,500	576 253,233	5 027 725,741	19 586,108
Ноябрь	5 529 851,474	931 050,773	52 452,450	492 561,173	4 911 991,113	29 571,942
Декабрь	5 326 202,287	1 226 270,349	43 623,200	531 885,355	5 251 458,820	38 356,908
ИТОГО:	72 661 773,504	18 908 395,528	1 799 676,513	5 188 016,053	77 408 982,215	246 568,317

Месяц	Куплено по РД, МВт·ч	Куплено на РСВ, МВт·ч	Куплено по СДД, МВт·ч	Куплено на БР, МВт·ч
Январь	226 780,968	449 674,325	910,000	505 542,895
Февраль	226 855,484	506 674,235	0,000	401 365,358
Март	226 871,589	380 969,502	0,000	543 711,964
Апрель	214 786,134	1 122 000,190	0,000	464 618,646
Май	214 786,026	643 120,866	0,000	550 754,661
Июнь	214 785,990	793 322,233	0,000	494 543,317
Июль	202 853,576	1 481 223,623	0,000	417 828,788
Август	202 853,628	1 838 181,538	0,000	470 798,279
Сентябрь	202 853,300	1 659 895,124	0,000	487 621,319
Октябрь	202 853,466	1 271 478,361	0,000	557 916,870
Ноябрь	202 853,331	1 379 289,710	0,000	511 781,716
Декабрь	202 853,604	1 170 575,795	0,000	503 092,972
ИТОГО:	2 541 987,096	12 696 405,502	910,000	5 909 576,785

* Регулируемые двусторонние договора

** Рынок на сутки вперед

*** Свободные двусторонние договора

**** Балансирующий рынок

***** Поставка/продажа электроэнергии на ОРЭ за вычетом покупной электроэнергии

Продажа электрической и тепловой энергии Холдингом «ГидроОГК» в 2007 году (в т.ч. ОАО «Загорская ГАЭС»), тыс. руб.

Месяц	Продано по РД * (электро- энергия)	Продано по РД (мощность)	Продано на РСВ**	Продано по СДД ***	Продано на БР ****	Выручка от продажи электроэнергии на ОРЭ *****	Выручка от продажи теплоэнергии
Январь	559 272	2 033 849	830 427	9 984	176 019	3 219 571	19 124
Февраль	552 510	2 043 238	915 045	0	156 442	3 258 935	16 024
Март	564 778	2 029 101	985 915	22 565	150 465	3 379 485	14 191
Апрель	639 064	2 035 569	721 938	189 288	171 923	2 982 864	10 133
Май	912 859	2 036 101	590 098	22 672	104 474	3 152 129	5 393
Июнь	865 518	2 033 891	492 508	22 209	154 493	3 012 266	3 655
Июль	757 722	2 077 239	689 937	236 899	216 218	2 945 245	3 533
Август	741 263	2 098 265	698 652	213 761	329 898	2 659 446	2 798
Сентябрь	699 056	2 086 268	589 614	60 372	302 986	2 477 762	4 344
Октябрь	624 994	2 087 450	469 155	10 155	346 025	2 498 035	9 783
Ноябрь	601 529	2 086 532	593 395	22 421	326 658	2 534 542	14 612
Декабрь	570 930	2 137 251	741 160	17 154	326 883	2 794 719	18 887
ИТОГО:	8 089 494	24 784 756	8 317 843	827 480	2 762 484	34 914 998	122 477

Месяц	Куплено по РД (электроэнергия)	Куплено на РСВ	Куплено по СДД	Куплено на БР
Январь	86 275	181 274	501	121 932
Февраль	78 802	218 080	0	111 418
Март	98 218	168 239	0	106 880
Апрель	64 859	615 150	0	94 909
Май	93 742	321 682	0	98 651
Июнь	91 530	366 640	0	98 182
Июль	117 988	802 712	0	112 070
Август	51 270	1 207 976	0	163 148
Сентябрь	107 687	998 534	0	154 313
Октябрь	83 449	768 321	0	187 975
Ноябрь	68 067	857 274	0	170 652
Декабрь	85 329	741 932	0	171 397
ИТОГО:	1 027 216	7 247 814	501	1 591 527

* Регулируемые двусторонние договора

** Рынок на сутки вперед

*** Свободные двусторонние договора

**** Балансирующий рынок

***** Поставка/продажа электроэнергии на ОРЭ за вычетом покупной электроэнергии

ПРИЛОЖЕНИЕ 9.

Условия конвертации акций ДЗО в акции ОАО «ГидроОГК»

В результате присоединения акционерных обществ была проведена конвертация акций ДЗО в акции ОАО «ГидроОГК»:

№ государственной регистрации выпуска акций ОАО «ГидроОГК»	ДЗО	Категория акций ДЗО, конвертируемых в акции ОАО «ГидроОГК»	Количество дополнительных акций ОАО «ГидроОГК», в которые конвертированы акции ДЗО (штук)	Коэффициент конвертации
1-01-55038-E-003D	ОАО «Бурейская ГЭС»	обыкновенные	1 926 156 345	0,9753053055711250
1-01-55038-E-004D	ОАО «Волжская ГЭС»	обыкновенные	4 164 768 364	0,0924777120278805
1-01-55038-E-005D	ОАО «Волжская ГЭС»	привилегированные	1 038 366 440	0,1009802489930990
1-01-55038-E-006D	ОАО «Воткинская ГЭС»	обыкновенные	1 180 221 205	0,0791401964646080
1-01-55038-E-007D	ОАО «Воткинская ГЭС»	привилегированные	1 004 053 679	0,0864164626169556
1-01-55038-E-008D	ОАО «Дагестанская региональная генерирующая компания»	обыкновенные	5 452 397 967	0,4735290884122240
1-01-55038-E-009D	ОАО «Жигулевская ГЭС»	обыкновенные	3 057 860 640	0,1660809314517490
1-01-55038-E-010D	ОАО «Жигулевская ГЭС»	привилегированные	696 932 968	0,1813506567501080
1-01-55038-E-011D	ОАО «Загорская ГАЭС»	обыкновенные	6 894 241 049	2,0118517662031500
1-01-55038-E-012D	ОАО «Зейская ГЭС»	обыкновенные	1 397 059 856	0,1611471300891550
1-01-55038-E-013D	ОАО «Зейская ГЭС»	привилегированные	1 290 183 415	0,1759632344279920
1-01-55038-E-014D	ОАО «Зеленчукские ГЭС»	обыкновенные	58 998	0,7265321674568300
1-01-55038-E-015D	ОАО «Кабардино-Балкарская гидрогенерирующая компания»	обыкновенные	121 317 531	0,7904875674830130
1-01-55038-E-016D	ОАО «КаббалкГЭС»	обыкновенные	3 023 005	0,1207407869959820
1-01-55038-E-017D	ОАО «Камская ГЭС»	обыкновенные	22 322	0,0000447998082296
1-01-55038-E-018D	ОАО «Каскад ВВ ГЭС»	обыкновенные	10	0,0999039271877230
1-01-55038-E-019D	ОАО «Нижегородская ГЭС»	обыкновенные	793	0,0012607083225520
1-01-55038-E-020D	ОАО «Саратовская ГЭС»	обыкновенные	560	0,0017846014274298
1-01-55038-E-021D	ОАО «Северо-Осетинская ГГК»	обыкновенные	271 302 097	0,3757435019735730
1-01-55038-E-022D	ОАО «Ставропольская электрическая генерирующая компания»	обыкновенные	515 643 709	0,4675003089462080
1-01-55038-E-023D	ОАО «Ставропольская электрическая генерирующая компания»	привилегированные	513 301 105	0,5104829754817740
1-01-55038-E-024D	ОАО «Сулакэнерго»	обыкновенные	765 757 200	0,3177272339096330
1-01-55038-E-025D	ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного»	обыкновенные	6 898 539 845	0,0482446653903393
1-01-55038-E-026D	ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного»	привилегированные	1 804 913 847	0,0526803509394403
1-01-55038-E-027D	ОАО «Чебоксарская ГЭС»	обыкновенные	9	0,1103464122150060

Оценка рыночной стоимости акций для целей определения коэффициентов конвертации осуществлена Консорциумами оценщиков: Консорциум №1 в составе ЗАО «Делойт и Туш СНГ», ООО «Институт проблем предпринимательства», ЗАО «АБМ Партнер», ЗАО «Центр профессиональной оценки», ЗАО «Российская оценка»; Консорциум №2 в составе ООО «Институт проблем предпринимательства», ЗАО «АБМ Партнер», ЗАО «Центр профессиональной оценки», ООО «Оценочная фирма «БИНОМ»».

Справедливость коэффициентов конвертации акций Присоединяемых обществ в акции ОАО «ГидроОГК» подтверждена Консорциумом инвестиционных банков в составе BNP PARIBAS SA, КИТ ФИНАНС ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК (ОАО), ООО «ИФК «МЕТРОПОЛЬ».

ПРИЛОЖЕНИЕ 10.

Филиалы ОАО «ГидроОГК»

№	Наименование филиала	Место нахождения, телефон	Директор филиала
1.	Филиал «Бурейская ГЭС»	Амурская область, Бурейский район, п. Талакан т. (41634) 5-23-59, ф. (41634) 5-27-05	Горбенко Юрий Васильевич
2.	Филиал «Волжская ГЭС»	Волгоградская область, г. Волжский т. (8443) 42-03-59, 42-03-43, ф. (8443) 41-06-13	Клименко Андрей Викторович
3.	Филиал «Воткинская ГЭС»	Пермский край, г. Чайковский т. (34241) 7-03-59, ф. (34241) 7-03-02	Бяков Алексей Георгиевич
4.	Дагестанский филиал	Республика Дагестан, г. Махачкала т. (8722) 78-05-79, 78-06-05, ф. (8722) 78-06-04 (8722) 68-18-78, ф. (8722) 68-18-78	Гамзатов Тимур Гамзатович
5.	Филиал «Жигулевская ГЭС»	Самарская область, г. Жигулевск т. (84862) 39-3-50, 39-3-59, ф. (84862) 39-3-99, 2-15-87, 39-6-49	Долгих Вера Николаевна
6.	Филиал «Загорская ГАЭС»	Московская область, Сергиево-Посадский район, пос. Богородское т. (495) 957-26-52, (254) 5-35-18, ф. (254) 5-35-21	Магрук Владимир Иванович
7.	Филиал «Зейская ГЭС»	Амурская область, г. Зeya т. (41658) 2-45-31, ф. (41658) 2-47-16	Савельева Ирина Дмитриевна
8.	Кабардино-Балкарский филиал	Кабардино-Балкарская Республика, Черекский район, п. Кашхатау т.(8662) 97-58-21 , ф. (8662) 97-58-21	Соттаев Али Абдуллаевич
9.	Филиал «Камская ГЭС»	г. Пермь, Камская ГЭС т. (3422) 73-46-84, ф. (3422) 73-43-90	Бологов Сергей Николаевич
10.	Карачаево-Черкесский филиал	Карачаево-Черкесская Республика, п. Правокубанский т. (878-22) 6-70-40, ф. (878-22) 6-71-00	Саратикян Григор Аслибекович
11.	Филиал «Каскад Верхневолжских ГЭС»	Ярославская область, г. Рыбинск т. (4855)29-74-59, ф. (4855)21-51-25	Дережков Андрей Владимирович
12.	Филиал «Каскад Кубанских ГЭС»	Ставропольский край, г. Невинномысск т. (86554) 6-89-01, ф. (86554) 6-85-50	Мачеев Виктор Александрович
13.	Филиал «Корпоративный университет гидроэнергетики»	г. Москва , Проспект Вернадского, д. 8А т. (495) 540-30-12, 540-30-13 ф. (495) 540-30-14	Гарник Сергей Валентинович
14.	Филиал «Нижегородская ГЭС»	Нижегородская область, Городецкий район, г. Заволжье т. (83169) 6-11-83, ф. (83169) 6-01-41	Диков Евгений Александрович
15.	Филиал «Новосибирская ГЭС»	г. Новосибирск т./ф: (383) 345-06-30	Сершун Виктор Иванович
16.	Филиал «Саратовская ГЭС»	Саратовская область, г. Балаково, Саратовская ГЭС т. (8453) 44-20-65, ф. (8453) 35-28-54	Одинцова Людмила Викторовна
17.	Филиал «Саяно-Шушенская ГЭС имени П.С. Непорожного»	Республика Хакасия, г. Саяногорск, п. Черемушки т. (8672) 53-66-34, ф. (8672)53-91-76	Неволько Николай Иванович
18.	Северо-Осетинский филиал	Республика Северная Осетия-Алания, г. Владикавказ	Тотров Виталий Борисович
19.	Филиал «Чебоксарская ГЭС»	Чувашская Республика, г. Новочебоксарск т. (8352) 73-75-06, ф. (8352) 73-77-82	Дорофеев Владимир Георгиевич
20.	Филиал «Ирганайская ГЭС»	Республика Дагестан, Унцукульский р-н, пос. Шамилькала	Алиев Нурмагомед Алиевич

ПРИЛОЖЕНИЕ 11.

Дочерние, зависимые общества и иные организации, в которых участвует ОАО «ГидроОГК» (на 31.12.2007г.)

Доля участия ОАО «ГидроОГК» в уставном капитале, %	Место нахождения ДЗО	Основной вид деятельности	Установленная мощность, МВт
ОАО «Волжская ГЭС»*			
83,31%	Волгоградская область, г. Волжский	Производство электроэнергии	2 541
ОАО «Жигулевская ГЭС»*			
84,11%	Самарская обл., г. Жигулевск	Производство электроэнергии	2300
ОАО «Воткинская ГЭС»*			
59,84%	Пермский край, г. Чайковский	Производство электроэнергии	1020
ОАО «Каскад ВВ ГЭС»*			
100% -1 акция	Ярославская область, г. Рыбинск	Производство электроэнергии	456,4
ОАО «Камская ГЭС»*			
100% -1 акция	г. Пермь	Производство электроэнергии	501
ОАО «Нижегородская ГЭС»*			
100% -1 акция	Нижегородская обл., Городнецкий р-н, г. Заволжье	Производство электроэнергии	520
ОАО «Саратовская ГЭС»*			
100% -1 акция	Саратовская обл., г. Балаково	Производство электроэнергии	1 360
ОАО «Чебоксарская ГЭС»*			
100% -1 акция	Чувашская Республика, г. Новочебоксарск	Производство электроэнергии	1 370
ОАО «СШГЭС имени П.С. Непорожного»*			
78,9%	Республика Хакасия, г. Саяногорск, п. Черемушки	Производство электроэнергии	6721
ОАО «Зейская ГЭС»*			
56,39%	Амурская обл., г. Зeya	Производство электроэнергии	1330
ОАО «Загорская ГАЭС»*			
50,9%	Московская область, Сергиево-Посадский район, п. Богородское	Производство электроэнергии	1200
ОАО «Бурейская ГЭС»*			
15,91%	Амурская обл., Бурейский район, п. Талакан	Производство электроэнергии	1005
ОАО «Зарамагские ГЭС»			
95,45%	Республика Северная Осетия – Алания, г. Алагир	Производство электроэнергии	Планируемая мощность — 352
ОАО «Зеленчукские ГЭС»*			
99,97%	Карачаевский р-н, п. Правобуканский	Производство электроэнергии	160
ОАО «КаббалкГЭС»*			
50,34%	Кабардино-Балкарская Республика, г. Нальчик	Производство электроэнергии	4,5

* ДЗО прекратили свою деятельность 09.01.2008 г.

Доля участия ОАО «ГидроОГК» в уставном капитале, %	Место нахождения ДЗО	Основной вид деятельности	Установленная мощность, МВт
ОАО «Сулакэнерго»*			
71,74%	Республика Дагестан, Унцукульский район, п. Шамилькала	Производство электроэнергии	400
ОАО «Ставропольская электрическая генерирующая компания»*			
55,12%	Ставропольский край, г. Невинномысск	Производство электроэнергии	462,4
ОАО «Дагестанская региональная генерирующая компания»*			
51%	Республика Дагестан, г. Махачкала	Производство электроэнергии	1336,1
ЗАО «Богучанская ГЭС»			
99%	г. Санкт-Петербург	Выполнение функций заказчика и генподрядчика по строительству объектов электроэнергетики	
ОАО «Малая Мезенская ПЭС»			
99,58%	г. Санкт-Петербург	Производство электрической энергии	
ОАО «Северо-Осетинская ГК»*			
43,97%	Республика Северная Осетия-Алания, г. Владикавказ	Производство электрической энергии	
ОАО «Энергостроительный комплекс ЕЭС» (ОАО «ЭСКО ЕЭС»)			
100%	г. Москва	Выполнение функций заказчика и генподрядчика по строительству объектов электроэнергетики	
ОАО «Научно-исследовательский институт энергетических сооружений» (ОАО «НИИЭС»)			
100% -1 акция	г. Москва	Научно-исследовательская и опытно-конструкторская деятельность в области электроэнергетики	
ОАО «Всероссийский научно-исследовательский институт гидротехники им. Б.Е.Веденеева» (ОАО «ВНИИГ»)			
100% -1 акция	г. Санкт-Петербург	Осуществление научно-исследовательских, внедренческих, опытно-конструкторских работ в области электроэнергетики	
ОАО «УК ГидроОГК»			
100% -1 акция	г. Москва	Оказание услуг по управлению акционерными обществами	
ОАО «Ленгидропроект» (в н. вр. — «ОАО «Гидроинвест»)			
100% -1 акция	г. Санкт-Петербург	Выполнение функций заказчика по проектам реконструкции, технического перевооружения и нового строительства объектов электроэнергетики	
ЗАО «Организатор строительства Богучанской ГЭС»			
51%	Красноярский край, Кежемский район	Строительство	
ЗАО «Заказчик строительства Богучанской ГЭС»			
49%	Красноярский край, Кежемский район	Строительство	
ЗАО «Организатор строительства Богучанского алюминиевого завода»			
49%	Красноярский край, Кежемский район	Строительство	

* ДЗО прекратили свою деятельность 09.01.2008 г.

Доля участия ОАО «ГидроОГК» в уставном капитале, %	Место нахождения ДЗО	Основной вид деятельности	Установленная мощность, МВт
ЗАО «Заказчик строительства Богучанского алюминиевого завода»			
51%	Красноярский край, Кежемский район	Строительство	
ОАО «Геотерм»			
71,61%	г. Петропавловск-Камчатский	Производство электрической энергии	
ОАО «ОП Верхне-Мутновская ГеоЭС»			
48,04%	г. Петропавловск-Камчатский	Производство электрической энергии	
HydroOGK Power Company Limited			
100% — 1 акция	Республика Кипр	Инвестиционная деятельность	
HydroOGK Aluminium Company Limited			
100% — 1 акция	Республика Кипр	Инвестиционная деятельность	

Участие ОАО «ГидроОГК» в некоммерческих организациях

Полное наименование некоммерческой организации	Место нахождения	Сфера деятельности некоммерческой организации	Дата вступления
Общероссийское отраслевое объединение работодателей электроэнергетики (Объединение РаЭл)	г. Москва	501 Содействие развитию бизнеса в электроэнергетической отрасли посредством представительства и защиты интересов работодателей в социально-трудовой, экономической и других сферах, в отношениях с профессиональными союзами, органами государственной власти, органами местного самоуправления, выработки и проведения согласованной социально-ответственной политики организаций – членов Объединения	2006
Некоммерческое партнерство «Инновации в электроэнергетике» (НП «ИНВЭЛ»)	г. Москва	Повышение эффективности производства его участников через консолидацию их финансовых средств, направляемых на НИОКР	2006
Некоммерческое партнерство «Российско-китайский деловой совет» (НП «Российско-китайский деловой совет»)	г. Москва	Содействие развитию деловых связей и торгово-экономических отношений между Россией и Китаем, установлению и развитию взаимовыгодного сотрудничества между российскими и китайскими деловыми кругами	2006
Международная Ассоциация Гидроэнергетики International Hydropower Association (IHA)	London, United Kingdom	Поддержание и распространение знаний по вопросам гидроэнергетики под эгидой Международной гидрологической программы ЮНЕСКО	2007
Фонд развития возобновляемых источников энергии «Новая энергия» (Фонд «Новая энергия»)	г. Москва	Содействие расширению использования возобновляемых источников энергии в Российской Федерации	2007
Некоммерческое партнерство «Российско-индийский деловой совет» (НП «Российско-индийский деловой совет»)	г. Москва	Содействие развитию деловых связей и торгово-экономических отношений между Россией и Индией, установлению и развитию взаимовыгодного сотрудничества между российскими и индийскими деловыми кругами	2007

СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Полное фирменное наименование Компании:

Открытое акционерное общество «Федеральная гидрогенерирующая компания»

Фирменное наименование Компании на английском языке: JSC «RusHydro»

Сокращенное фирменное наименование Компании: **ОАО «ГидроОГК»**

Место нахождения Компании: Красноярский край, г. Красноярск, ул. Республики, д. 51

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

Адрес страницы в сети Интернет: www.gidroogk.ru

Адрес электронной почты: office@gidroogk.ru

АУДИТОР КОМПАНИИ

Полное фирменное наименование: Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Сокращенное фирменное наименование: ЗАО «ПВК Аудит»

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

Контактный телефон: (495) 967-60-00; факс: (495) 967-60-01

РЕЕСТРОДЕРЖАТЕЛЬ КОМПАНИИ

Открытое акционерное общество «Центральный Московский Депозитарий»

(ОАО «Центральный Московский Депозитарий», ОАО «ЦМД»)

Место нахождения: 107078, г. Москва, Орликов пер., д. 3, корп. «В»

Почтовый адрес: 105082, г. Москва, ул. Б. Почтовая, д. 34, стр. 8

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

Адрес электронной почты: mcdepo@dol.ru

адрес в Интернете www.mcd.ru

Телефон «Горячей линии» ЦМД

(495) 221-13-34

Наименование филиала	Почтовый адрес	Контактные телефоны
Архангельский филиал	163000, г. Архангельск, пр. Троицкий, д. 21	8182)65-75-44
Дальневосточный филиал	690090, г. Владивосток, ул. Тигровая, д. 20а	(423241-28-12, (4232)41-48-77
Екатеринбургский филиал	620026, г. Екатеринбург, ул. Сони Морозовой, д. 180, к.132	(343)261-65-44, (343)261-54-12 (343)261-48-27
Карачаево-Черкесский республиканский филиал	357100, Карачаево-Черкесская республика, г. Черкесск, ул. Кавказская, дом 19,	(87822)5-47-06
Костромской филиал	156000, г. Кострома, ул. Пятницкая, дом 49	(4942)31-64-04
Нижегородский филиал	603006, г. Нижний Новгород, ул. Горького, д. 151	(8312)78-91-61 (8312)78-91-60
Омский филиал	644037, г. Омск, ул. П. Некрасова, д. 1	(3812)25-44-93 (3812)23-01-55
Пензенский филиал	440600, г. Пенза, ул. Володарского, д. 47	(8412)56-28-16 (8412)56-30-22 (8412)56-28-95
Пермский филиал	614000, г. Пермь, ул. Ленина, д. 50	т+ф (3422)18-01-66 т+ф (3422)19-68-97
Рязанский филиал	390005, г. Рязань, ул. Ленинского Комсомола, д. 5	т+ф (4912)96-23-01 т+ф (4912)24-04-22
Самарский филиал	443080, г. Самара, Четвертый проезд, дом 57, литеры Б, Б1	т. (8462)67-34-41 т+ф (8462)67-34-42

Наименование филиала	Почтовый адрес	Контактные телефоны
Саратовский филиал	410004, г. Саратов, ул. Чернышевского, д. 60/62а	т+ф (8452)57-28-94 т+ф (8452)57-28-95
Северо-Западный филиал	193029, г. Санкт-Петербург, Большой Смоленский проспект, д. 12,	т+ф (812)380-34-64 т+ф (812)380-34-65 т+ф (812)380-34-66
Филиал в республике Северная Осетия-Алания	362040, Республика Северная Осетия — Алания, г. Владикавказ, пр. Мира, д. 46	т+ф (8672)54-96-82
Тверской филиал	170000, г. Тверь, ул. Семионовская, д. 60	т+ф (4822)77-73-63 ф. (4822)77-73-83
Тольяттинский филиал	445051, Самарская область, г. Тольятти, ул. Фрунзе, д. 6а	т. (8482)53-40-38 т. (8482)53-40-29 ф. (8482)34-52-59
Тульский филиал	300000, г. Тула, пр. Ленина, дом 77, офис 619	т+ф (4872)70-00-64
Тюменский филиал	625000, г. Тюмень, ул. Республики, дом 61, офис 1007	т+ф (3452)49-01-50 т+ф (3452)49-02-50 т+ф (3452)24-78-01
Удмуртский республиканский филиал	426057, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. 10 лет Октября, д. 53	т+ф (3412)90-13-28 т+ф (3412)90-13-29 т+ф (3412)90-13-30 т+ф (3412)22-12-53
Череповецкий филиал	162605, Вологодская область, г. Череповец, ул. Краснодонцев, д. 24	т+ф (8202)23-25-54

СВЕДЕНИЯ О СПЕЦИАЛЬНОМ ПОДРАЗДЕЛЕНИИ ОАО «ГИДРООГК» ПО ВЗАИМОДЕЙСТВИЮ СО СМИ:

Департамент целевых коммуникаций ОАО « ГидроОГК»

Вишнякова Елена Геннадьевна

Место нахождения: Москва, ул. Архитектора Власова, д. 51

Телефон (495) 540-30-12, доб. 1099

Факс (495) 225-37-37

Адрес электронной почты: pr@gidroogk.ru

СВЕДЕНИЯ О СПЕЦИАЛЬНОМ ПОДРАЗДЕЛЕНИИ ОАО «ГИДРООГК» ПО РАБОТЕ С АКЦИОНЕРАМИ:

Департамент корпоративного управления ОАО «ГидроОГК»

Смирнова Юлия Всеволодовна

Адрес электронной почты: smirnova@gidroogk.ru

Контакты лица по работе с аналитиками и инвесторами:

Володина Ирина Владимировна

Телефона (495) 540-30-12, доб. 1077

Факс (495) 225-37-37

Адрес электронной почты: volodina@gidroogk.ru

Структура Холдинга ОАО «ГидроОГК» на 31.12.2007



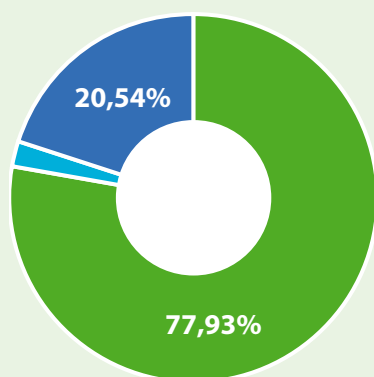
Структура Холдинга ОАО «ГидроОГК» на 01.05.2008



ОАО «ГидроОГК» – публичная компания

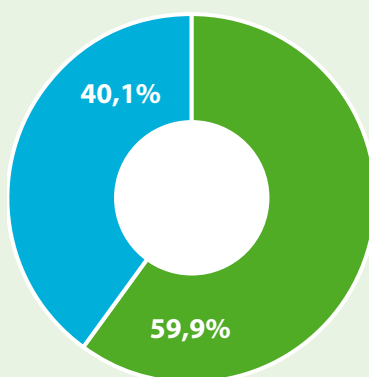
По состоянию на дату утверждения Годового отчета уставный капитал ОАО «ГидроОГК» составляет **195 860 496 735** рублей и разделен на **195 860 496 735** штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 акции каждая.

Структура акционерного капитала после присоединения к ОАО «ГидроОГК» 20 обществ
на январь 2008 года



77,93% ОАО «ЕЭС России»
1,53% Российская Федерация
20,54% Иные акционеры

Структура акционерного капитала по результатам реорганизации ОАО PAO «ЕЭС России»
01.07.2008 (прогноз)



59,9% Российская Федерация
40,1% Иные акционеры

В целях публичного обращения обыкновенных акций ОАО «ГидроОГК» на российских фондовых биржах в феврале 2008 года акции Компании прошли процедуру допуска ценных бумаг к торгам у основных организаторов торговли на российском рынке ценных бумаг – **Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ)** и **Фондовой бирже РТС (РТС)**.

Торги ценными бумагами в ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» и в ОАО «РТС» начались 11 февраля 2008 г. Исходная цена, по которой осуществлялся вывод акций ОАО «ГидроОГК» на организованный финансовый рынок, составляла около **2,1** руб. за одну обыкновенную акцию.

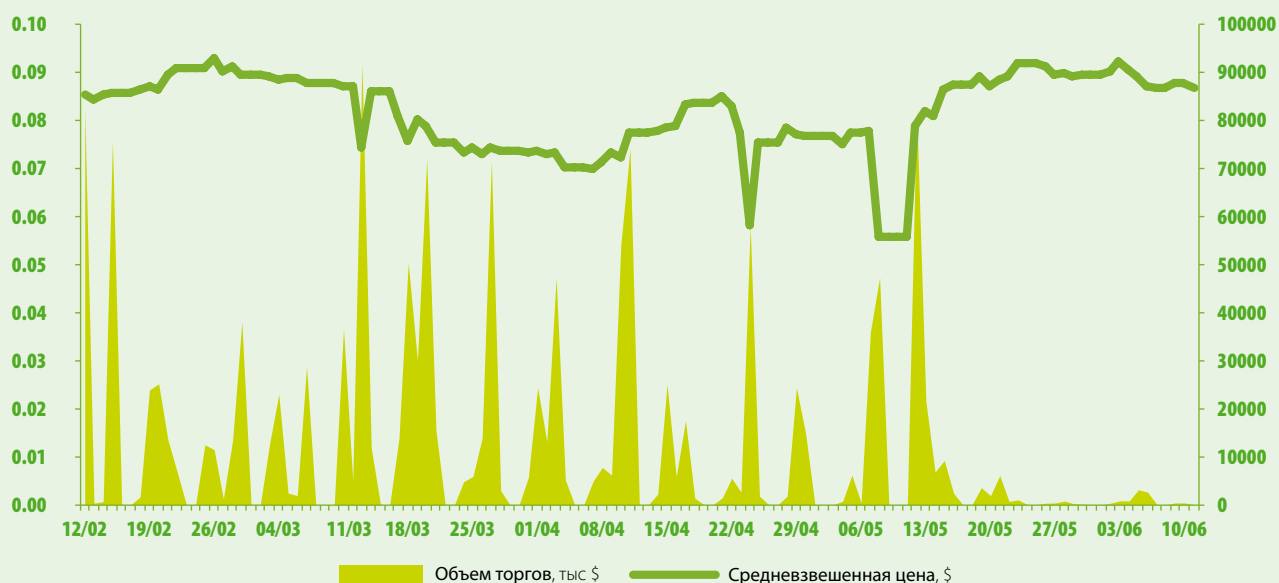
Коды акций ОАО «ГидроОГК» в основных торговых системах

	Торговый код акций	Котировальный список
РТС		
Классический рынок	HYDR	Котировальный список «Б»
Биржевой рынок	HYDRG	Котировальный список «Б»
ММВБ	HYDR	Котировальный список «Б»

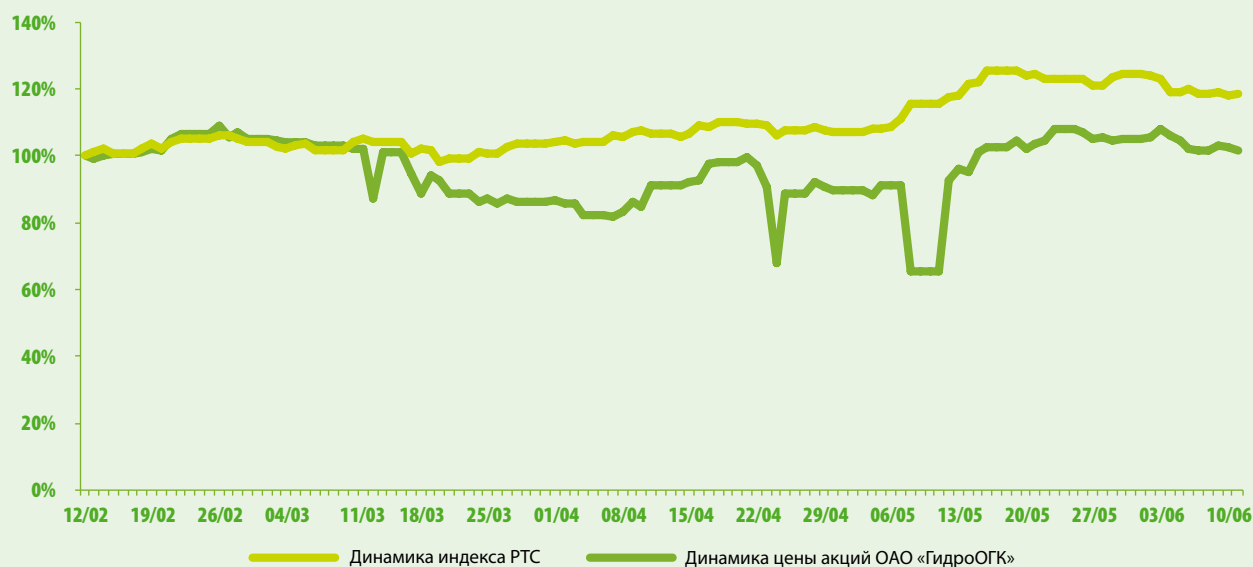
В марте-апреле 2008 года акции ГидроОГК включены в фондовые индексы RTSI, RTSeu, ММВБ, ММВБ Power.

ОАО «ГидроОГК» планирует поэтапно переводить свои акции в котировальные списки более высокого уровня по мере соответствия правилам бирж. Так, с 13 мая 2008 года акции ОАО «ГидроОГК» торгуются в котировальном списке «Б» РТС, с 03 июня в Котировальном списке «Б» ММВБ. На 3 квартал 2008 г. запланирован переход акций в Котировальный список «А» РТС и ММВБ.

Динамика объема торгов акциями ОАО «ГидроОГК»



Динамика курса акций ОАО «ГидроОГК» на площадке НП «ФБ РТС», %



Программа депозитарных расписок (GDR)

20 мая ФСФР России выдало разрешение на обращение за пределами Российской Федерации акций ОАО «ГидроОГК» в количестве 37,5 млрд шт. (что составляет около 19% от текущего размера уставного капитала Компании).

Открытие программы депозитарных расписок (GDR) на акции ОАО «ГидроОГК» планируется в июне-июле 2008 года. Организатор программы — Бэнк оф Нью-Йорк (The Bank of New York).

