

ЕЖЕКВАРТАЛЬНЫЙ ОТЧЕТ

Открытое акционерное общество
«Пятая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии»

Код эмитента:

5	0	0	7	7	-	A
---	---	---	---	---	---	---

за: 4 квартал 2007 года

Место нахождения эмитента: **620219, Россия, Свердловская обл., г. Екатеринбург, пр. Ленина, д. 38**

Адрес постоянно действующего исполнительного органа эмитента: **119136, Россия, г. Москва, 4-й Сетуньский проезд, д. 10А, стр. 2**

Информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Генеральный директор
ОАО «ОГК-5»

Дата «__» _____ 2008 г. _____ / А.В. Бушин /

Главный бухгалтер
ОАО «ОГК-5»

Дата «__» _____ 2008 г. _____ / М.В. Антипов /

М.П.

Контактное лицо: начальник отдела корпоративных отношений корпоративно-правового управления
Андрейченко Дмитрий Евгеньевич

Телефон: (495) 380-02-30 (доб.5395)

Факс: (495) 380-02-39

Адрес электронной почты: dandreychenko@ogk-5.com

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем ежеквартальном отчете: www.ogk-5.com

О Г Л А В Л Е Н И Е

Введение	5
I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших отчет	6
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	6
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента	7
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	9
1.4. Сведения об оценщике эмитента	11
1.5. Сведения о консультантах эмитента	11
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет	11
II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	12
2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента	12
2.2. Рыночная капитализация эмитента	12
2.3. Обязательства эмитента	12
2.3.1. Кредиторская задолженность	12
2.3.2. Кредитная история эмитента	12
2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	13
2.3.4. Прочие обязательства эмитента	13
2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	13
2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг	14
2.5.1. Отраслевые риски	14
2.5.2. Страновые и региональные риски	17
2.5.3. Финансовые риски	18
2.5.4. Правовые риски	20
2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	20
2.5.6. Банковские риски	21
III. Подробная информация об эмитенте	22
3.1. История создания и развития эмитента	22
3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента	22
3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	22
3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	22
3.1.4. Контактная информация	25
3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	25
3.1.6. Филиалы и представительства эмитента	25
3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	25
3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	25
3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	25
3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента	26
3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	26
3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензии	29
3.2.6. Совместная деятельность эмитента	32
3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами	32
3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	32
3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	32
3.3. Планы будущей деятельности эмитента	33
3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	35
3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	36
3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента	38

3.6.1.	Основные средства	38
IV.	Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	39
4.1.	Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента	39
4.2.	Ликвидность эмитента	39
4.3.	Размер, структура и достаточность капитала и оборотных средств эмитента	39
4.3.1.	Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	39
4.3.2.	Финансовые вложения эмитента	39
4.3.3.	Нематериальные активы эмитента	39
4.4.	Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	39
4.5.	Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	40
4.5.1.	Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента	41
4.5.2.	Конкуренты эмитента	42
V.	Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента	43
5.1.	Сведения о структуре компетенции органов управления эмитента	43
5.2.	Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	54
5.3.	Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления	74
5.4.	Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	75
5.5.	Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	80
5.6.	Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	84
5.7.	Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	85
5.8.	Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	85
VI.	Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	87
6.1.	Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	87
6.2.	Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала	87
6.3.	Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права «золотой акции»	88
6.4.	Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	89
6.5.	Сведения об изменениях в составе и размере части акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	89
6.6.	Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	89
6.7.	Сведения о размере дебиторской задолженности	90
VII.	Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	91
7.1.	Годовая бухгалтерская отчетность	91
7.2.	Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	91
7.3.	Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год	91
7.4.	Сведения об учетной политике эмитента	91
7.5.	Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем	91

	объеме продаж	
7.6.	Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года	91
7.7.	Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	92
VIII.	Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	93
8.1.	Дополнительные сведения об эмитенте	93
8.1.1.	Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	93
8.1.2.	Сведения об изменении уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	94
8.1.3.	Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	94
8.1.4.	Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	95
8.1.5.	Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций	97
8.1.6.	Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	97
8.1.7.	Сведения о кредитных рейтингах эмитента	97
8.2.	Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	98
8.3.	Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	99
8.3.1.	Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)	99
8.3.2.	Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются	99
8.3.3.	Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)	109
8.4.	Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	109
8.5.	Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	109
8.6.	Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	114
8.7.	Сведения о законодательных актах, регулирующие вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	115
8.8.	Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	115
8.9.	Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	122
8.10.	Иные сведения	123

Введение

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме ежеквартального отчета, в соответствии с пунктом 5.1. Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг: *в отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг.*

Настоящий ежеквартальный отчет содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, в том числе планов эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления эмитент, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут существенно отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем ежеквартальном отчете.

Иная информация: *отсутствует*

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших отчет

1.1 Лица, входящие в состав органов управления эмитента

В соответствии с Уставом эмитента органами управления эмитента являются:

- *Общее собрание акционеров;*
- *Совет директоров Общества;*
- *Правление Общества (коллегиальный исполнительный орган);*
- *Генеральный директор Общества, осуществляющий функции единоличного исполнительного органа Общества*

Члены Совета директоров ОАО «ОГК-5»:

	<i>Фамилия, имя, отчество</i>	<i>Год рождения</i>
1	<i>Оруджев Эльдар Валерьевич</i>	<i>1975</i>
2	<i>Аханов Дмитрий Сергеевич</i>	<i>1975</i>
3	<i>Брути Марчелло</i>	<i>1953</i>
4	<i>Бушин Анатолий Владимирович</i>	<i>1965</i>
5	<i>Васильев Сергей Вячеславович</i>	<i>1975</i>
6	<i>Глазков Григорий Юрьевич</i>	<i>1953</i>
7	<i>Звегинсов Стефан</i>	<i>1968</i>
8	<i>Куликов Денис Викторович</i>	<i>1975</i>
9	<i>Рохан Джеральд Джозеф</i>	<i>1942</i>
10	<i>Фаш Доминик</i>	<i>1949</i>
11	<i>Чимини Джорджо</i>	<i>1947</i>

Председатель Совета директоров ОАО «ОГК-5»: Оруджев Эльдар Валерьевич
Заместитель Председателя Совета директоров ОАО «ОГК-5»: Фаш Доминик

Состав Правления ОАО «ОГК-5»:

	<i>Фамилия, имя, отчество</i>	<i>Год рождения</i>
1	<i>Бушин Анатолий Владимирович</i>	<i>1965</i>
2	<i>Антипов Максим Викторович</i>	<i>1973</i>
3	<i>Вологжанин Дмитрий Евгеньевич</i>	<i>1975</i>
4	<i>Греченков Николай Валерьевич</i>	<i>1954</i>
5	<i>Крупин Михаил Львович</i>	<i>1972</i>
6	<i>Назаров Валерий Евгеньевич</i>	<i>1958</i>
7	<i>Шепелёв Геннадий Анатольевич</i>	<i>1964</i>

Председатель Правления ОАО «ОГК-5»: Бушин Анатолий Владимирович
Заместитель Председателя Правления ОАО «ОГК-5»: Крупин Михаил Львович

Генеральный директор ОАО «ОГК-5»:

	<i>Фамилия, имя, отчество</i>	<i>Год рождения</i>
1	<i>Бушин Анатолий Владимирович</i>	<i>1965</i>

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

№ п/п	Полное наименование КО	Сокращенное наименование	ИНН	Корр.счет в ЦБ РФ	БИК	Номер счета	№ и дата договора
1	Коммерческий банк "Легион" (Общество с ограниченной ответственностью)	КБ "Легион" (ООО)	7702032302	30101810200000000373	044583373	40702810700000001164	40702/810/1164 от 31.05.05 Филиал "Центральный офис"
						40702810100000001023	40702/810/1023 от 15.02.04 ОАО "ОГК-5"
2	Ярославский филиал Акционерного коммерческого банка "Банк Москвы" (Открытое акционерное общество)	Ярославский филиал ОАО "Банк Москвы"	7702000406	30101810600000000732	047888732	40817810200790000393	23/39/417 от 10.06.05 Филиал "Центральный офис"
						40702810700790000393	
3	Акционерный банк "Регион" (Открытое акционерное общество)	АБ «Регион» (ОАО)	7601001019	30101810700000000700	047888700	40702810100790100699	Филиал "Конаковская ГРЭС"
						40702810600790100393	221/01 от 01.11.04 ОАО "ОГК-5"
						40702810800000001127	154/КАЗ от 28.12.05 Филиал "Центральный офис"
						40702810200000001138	Филиал "Среднеуральская ГРЭС"
						40702810800000001169	Филиал "Конаковская ГРЭС"
4	НКО "Расчетная палата РТС" (Общество с ограниченной ответственностью)	НКО "Расчетная палата РТС" (ООО)	7710298190	30103810200000000258	044583258	40702810200000001170	Филиал "Невинномысская ГРЭС"
						40702810000000001134	Филиал "Рефтинская ГРЭС"
5	Московский филиал АБ "Регион" (ОАО)	Московский филиал АБ "Регион" (ОАО)	7601001019	30101810300000000700	044579700	30214810710000001070	1001070-БС/АТС/78Б/ФЭУ от 20.03.06 Филиал "Центральный офис"
						40702810223350000002	N 524/ФЭУ 26.10.06г.Филиал "Центральный офис"
						40702840123350000017	N 166/ФЭУ 06.06.07г.Филиал "Центральный офис"
						40702810023350000037	N 158/ФЭУ 15.12.06г.Филиал "Центральный офис"
6	Конаковский филиал АБ "Регион" (ОАО)	Конаковский филиал АБ "Регион" (ОАО)	7601001019	30101810000000000958	042824958	40702810623330000001	N 617/ФЭУ 30.05.07г.Филиал "Центральный офис"
							11.07.06г.Филиал "Конаковская ГРЭС"
7	Акционерный коммерческий банк "Банк Москвы" (Открытое акционерное общество) Екатеринбургский филиал	Екатеринбургский филиал ОАО "Банк Москвы"	7702000406	30101810400000000965	046577965	40702810100630002000	Филиал "Рефтинская ГРЭС"
						40702810400630002030	Филиал "Среднеуральская ГРЭС"

8	Закрытое акционерное общество "Международный Московский Банк"	ЗАО "ММБ"	7710030411	3010181030000000545	044525545	40702810300011055256	Филиал "Центральный офис"
						40702810700011523320	
						40702840200012025384	
9	Филиал Коммерческого банка "Драгоценности Урала" (Закрытое акционерное общество) г.Асбест	Филиал КБ "Драгоценности Урала" (ЗАО) г.Асбест	6603005465	3010181060000000812	046501812	40702810500001000818	Филиал "Рефтинская ГРЭС"
10	Невинномысское ОСБ № 1583 Северо-Кавказского банка СБ РФ г.Ставрополь	Невинномысское ОСБ № 1583 Северо-Кавказского банка СБ РФ г.Ставрополь		3010181010000000644	040707644	40702810060250102086	Филиал "Невинномысская ГРЭС"
						40702810260250102093	Филиал "Центральный офис"
11	Акционерный банк газовой промышленности "Газпромбанк" (Закрытое акционерное общество) г.Москва	АБ "Газпромбанк" (ЗАО) г.Москва	7744001497	3010181020000000823	044525823	40702810900000003399	810-9-3399/06/65/ФЭУ от 13.03.06 Филиал "Центральный офис"
						40702840200000003399	
12	Акционерный коммерческий банк "Банк Москвы" (Открытое акционерное общество) Ставропольский филиал	Ставропольский филиал ОАО "Банк Москвы"		3010181020000000714	040702714	40702810600980000131	Филиал "Невинномысская ГРЭС"
13	Закрытое акционерное общество "Свердловский Губернский Банк"	ЗАО СБ "Губернский"	6608007709	3010181080000000963	046551963	40702810600000003863	РК2808/39/ФЭУ от 20.02.07г. ОАО "ОГК-5"

1.3. Сведения об аудитор (аудиторах) эмитента

Аудитор, осуществивший независимую проверку бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за 2005, 2006 годы, а также комбинированной и консолидированной финансовой отчетности за 2005 год, консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2006 года, консолидированной финансовой отчетности за 2006 год, консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев 2007 года, составленных в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и составивший соответствующие аудиторские заключения и отчеты о результатах обзорных проверок:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО «ПвК Аудит»**

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

Номер телефона и факса: **тел. (495) 967-60-00; факс (495) 967-60-01;**

Адрес электронной почты: **отсутствует**

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление аудиторской деятельности, орган, выдавший указанную лицензию: **лицензия на осуществление аудиторской деятельности № Е 000376 со сроком действия до 20.05.2012 г. (Приказ Министерства финансов РФ № 348 от 19.04.2007 г.), выдана 20.05.2002 г. Министерством финансов Российской Федерации.**

Сведения о членстве аудитора в коллегиях, ассоциациях или иных профессиональных объединениях (организациях): **аудитор состоит в двух профессиональных аудиторских организациях: Аудиторской палате России и Институте профессиональных бухгалтеров России.**

Финансовый год, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

Бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за период с 27.10.2004г. по 31.12.2005г.;

Бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за 2006 год;

Комбинированная и консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за 2005 год;

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за 6 месяцев 2006 года;

Консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за 2006 год;

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за 6 месяцев 2007 года.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента):

наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном капитале эмитента – **такие доли отсутствуют;**

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом – **заемные средства не предоставлялись;**

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей – *отсутствуют*;

сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором) – *такие должностные лица отсутствуют*.

Информация о мерах, предпринятых эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов:

Аудитор является полностью независимым от эмитента в соответствии с требованиями статьи 12 Федерального закона «Об аудиторской деятельности» от 07.08.2001г. №119-ФЗ; размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенной проверки.

Порядок выбора аудитора эмитента:

Процедура тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

Положением о порядке проведения регламентированных закупок товаров, работ, услуг для нужд ОАО «ОГК-5», утвержденным Советом директоров ОАО «ОГК-5» 08.04.2005г., предусмотрены специальные процедуры для закупки любых товаров, работ, услуг за счет средств ОАО «ОГК-5» стоимостью свыше 200 000 рублей. Осуществление закупки услуг аудитора в соответствии с нормами указанного Положения производится путем проведения конкурса.

Основные условия:

Конкурс является открытым, проводится в один этап без специальных процедур.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Комитет по аудиту Совета директоров эмитента рекомендует Совету директоров эмитента вынести на рассмотрение годового Общего собрания акционеров эмитента кандидатуру аудитора эмитента.

Совет директоров эмитента предлагает годовому Общему собранию акционеров эмитента утвердить аудитора эмитента.

Годовое Общее собрание эмитента утверждает аудитора эмитента в соответствии с подпунктом 11 пункта 10.2. Устава эмитента

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: *работы в рамках специальных аудиторских заданий аудитором не проводились.*

Порядок определения размера вознаграждения аудитора:

В соответствии с пунктом 23.9 Устава эмитента, размер оплаты услуг аудитора определяется Советом директоров эмитента.

Размер вознаграждения, выплаченного в течение 2007 года аудитору, составляет: 40 650 633 рублей, в том числе:

– Размер вознаграждения за независимую проверку бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности эмитента по РСБУ за 2006 год составляет: 2 655 000 рублей;

- Размер вознаграждения за независимую проверку финансовой отчетности эмитента по МСФО за 2006 год составляет: 3 717 000 рублей;

- Размер вознаграждения за оказание услуг по проведению обзора промежуточной финансовой отчетности эмитента по МСФО за первое полугодие 2007 года составляет: 4 130 000 рублей;

- Размер аванса за независимую проверку бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности эмитента по РСБУ за 2007 год составляет: 2 773 000 рублей;

- Размер аванса за независимую проверку финансовой отчетности эмитента по МСФО за 2007 год составляет: 5 015 000 рублей;

- Размер вознаграждения за консультационно-аудиторские услуги в отношении финансовой отчетности по МСФО и оказание прочих услуг в связи с подготовкой проспекта эмиссии ценных бумаг составляет: 22 360 633 рублей.

Информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: *отсроченные и просроченные платежи отсутствуют.*

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Для определения рыночной стоимости (1) размещаемых ценных бумаг и размещенных ценных бумаг, находящихся в обращении, (2) имущества, являющегося предметом залога по размещаемым облигациям эмитента с залоговым обеспечением или размещенным облигациям эмитента с залоговым обеспечением, обязательства по которым не исполнены, (3) основных средств или недвижимого имущества эмитента, в отношении которых эмитентом осуществлялась переоценка стоимости, отраженная в иных разделах настоящего ежеквартального отчета, (4) а также для оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в настоящем ежеквартальном отчете, оценщик эмитентом не привлекался.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, оказавший эмитенту соответствующие услуги на основании договора, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавший зарегистрированный проспект ценных бумаг, находящихся в обращении:

Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Брокерский дом Открытие»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «Брокерский дом Открытие»*

Место нахождения: *105066, г. Москва, ул. Александра Лукьянова, д.3*

Номер телефона и факса: *(495) 232-99-66, факс (495) 956-47-00*

Адрес страницы в сети Интернет, которая используется финансовым консультантом для раскрытия информации об эмитенте: <http://www.broker.open.ru>

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию:

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 177-06097-100000 от 28 июня 2002 г. срок действия не ограничен, выдана ФКЦБ России.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 177-06100-010000 от 28 июня 2002 г. срок действия не ограничен, выдана ФКЦБ России.

Услуги, оказанные консультантом: *оказано содействие эмитенту при подготовке и регистрации проспекта ценных бумаг эмитента; подписан проспект ценных бумаг эмитента; консультирование эмитента: по вопросам раскрытия информации; по иным вопросам, связанным с эмиссией ценных бумаг эмитента.*

Сведения об иных консультантах эмитента: *иные консультанты отсутствуют.*

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Иные лица, подписавшие ежеквартальный отчет и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела отсутствуют.

II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

В ежеквартальном отчете за четвертый квартал информация, содержащаяся в настоящем пункте, не указывается.

2.2. Рыночная капитализация эмитента

Под рыночной капитализацией эмитента подразумевается стоимостная оценка бизнеса эмитента, основанная на рыночных (биржевых) ценах его акций.

По состоянию на дату завершения 4 квартала 2006 г. и на дату окончания 4 квартала 2007 г. на организованном рынке ценных бумаг котировались обыкновенные акции эмитента. Акции ОАО «ОГК-5» включены в Котировальный список «А» первого уровня на ОАО «Фондовая биржа РТС» и Котировальный список «Б» ЗАО «ФБ ММВБ».

Ценные бумаги ОГК-5 включены в индексы RTSI, RTS2, MICEX, MICEX PWR, MSCI. Код акций ОГКЕ.

Расчет рыночной капитализации эмитента произведен на основе данных ЗАО «ФБ ММВБ»:

Рыночная капитализация эмитента, рассчитанная как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции*

- на 31 декабря 2005 г составила **48 345 388 234,60 руб.**
- на 31 декабря 2006 г. - **115 453 181 485 руб.**
- на 31 декабря 2007г. - **152 770 309 691,78 руб.**

Расчетная дата	На 31 декабря 2005г.	на 31 декабря 2006 г. (29 дек. 2006 г).	на 31 декабря 2007 г. (28 декабря 2007 г.)
Сделок за месяц	более 10	более 10	более 10
Кол-во акций, шт.	29 407 170 459	35 371 685 504	35 371 898 370
Номинальная стоимость, руб.	1	1	1
Рыночная цена*, руб.	1, 644	3,2640	4,3190
Капитализация, руб.	48 345 388 234,60	115 453 181 485	152 770 309 691,78

* — рыночная цена, рассчитываемая в соответствии с «Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли», утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 24 декабря 2003 г. № 03-52/пс, на ЗАО «ФБ ММВБ».

2.3. Обязательства эмитента

2.3.1. Кредиторская задолженность

В ежеквартальном отчете за четвертый квартал информация, содержащаяся в настоящем пункте, не указывается.

2.3.2. Кредитная история эмитента

Исполнение эмитентом обязательств по действовавшим ранее и действующим на дату окончания отчетного квартала кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного квартала, предшествующего заключению

соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

В 2005, 2006 и 2007 годах у эмитента отсутствовали обязательства по кредитным договорам и договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными.

Исполнение эмитентом обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций:

Наименование обязательства	Наименование кредитора (заимодавца)	Сумма основного долга, руб. / иностр. валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и / или установленных процентов, срок просрочки, дней
<i>Облигационный заем</i>	<i>Владельцы ценных бумаг</i>	<i>5 000 000 000 рублей</i>	<i>1820 дней / 29.09.2011</i>	<i>просрочка отсутствует</i>

2.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Информация об общей сумме обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, на дату окончания 4 квартала 2007 года: ***эмитент не предоставлял обеспечений третьим лицам, в том числе в форме залога и поручительства.***

Эмитент не является кредитной или страховой организацией.

Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного за период с даты начала текущего финансового года и до даты окончания 4 квартала 2007 года третьим лицам, в том числе в форме залога или поручительства, составляющие не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного квартала, предшествующего предоставлению обеспечения: ***отсутствуют.***

2.3.4. Прочие обязательства эмитента

Любые соглашения эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах: ***отсутствуют.***

2.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

В отчетном квартале эмитентом не осуществлялось размещение ценных бумаг путем подписки.

В отчетном квартале эмитентом не осуществлялось размещение ценных бумаг с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции (приобретение активов, необходимых для производства определенной продукции (товаров, работ, услуг); приобретение долей участия в уставном (складочном) капитале (акций) иной организации; уменьшение или погашение кредиторской задолженности или иных обязательств эмитента).

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

2.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг эмитента, в частности:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риски, связанные с деятельностью эмитента.

Развивающиеся рынки, в частности рынки Российской Федерации, характеризуются более высоким уровнем рисков, чем развитые рынки, включая значительные правовые, экономические и политические риски. Необходимо учитывать, что развивающиеся экономики, такие как экономика Российской Федерации, подвержены быстрым изменениям, и что приведенная в настоящем документе информация может достаточно быстро устареть. Соответственно, инвесторам необходимо тщательным образом оценить собственные риски и принять решение о целесообразности инвестиций с учетом существующих рисков. При осуществлении инвестиций на развивающихся рынках необходимо осознавать уровень текущих рисков. В целях принятия решения об инвестировании, инвесторам рекомендуется провести консультации с собственными юридическими и финансовыми консультантами до осуществления инвестиций в российские ценные бумаги.

В обозримом будущем деятельность эмитента может быть подвержена воздействию таких рисков и их последствий. В результате существует неопределенность, которая может повлиять на будущую коммерческую деятельность эмитента, возможность реализации ее активов и соблюдение сроков погашения обязательств.

Некоторые основные риски кратко изложены в настоящем ежеквартальном отчете, однако приведенный перечень не является исчерпывающим.

2.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Эмитент начал осуществлять основную хозяйственную деятельность 27 октября 2004 года. Основным видом деятельности эмитента является производство и оптовая продажа электрической и тепловой энергии.

Электроэнергетика является инфраструктурной отраслью экономики. Прогнозируемая динамика развития отрасли определяется общей динамикой социально-экономического развития всех отраслей экономики Российской Федерации, а также в определенной степени – климатическими и погодными условиями в России.

Наиболее значимыми событиями в отрасли электроэнергетики для эмитента являются:

- *реформирование электроэнергетики (выделение ОГК и ТГК из состава РАО «ЕЭС России»);*
- *развитие конкурентного оптового рынка электроэнергии и мощности.*

В случае сохранения темпов реформы по мере прогресса процесса реформирования будут снижаться отраслевые риски, и оценка стоимости компаний будет приближаться к их справедливой стоимости. Вместе с тем, не исключены возможные паузы в темпах формирования окончательной модели рынка, что в целом может сказаться на темпах роста стоимости компаний.

По оценке эмитента, ухудшение ситуации в отрасли может быть связано с:

1. Эксплуатационными рисками, связанными со старением оборудования и износом основных фондов, что, в свою очередь, может привести к негативным изменениям в отрасли: потере надежности энергоснабжения, перебоям в производстве электроэнергии, снижению мощности генерирующих станций.

Действия эмитента для уменьшения данных рисков:

- реконструкция действующих генерирующих объектов;
- техническое перевооружение основных фондов;
- строительство новых генерирующих объектов.

2. Производственными рисками, связанными с: отказами и повреждениями оборудования, эксплуатация оборудования с предельными отклонениями от нормативно-технических требований; ошибки оперативного персонала; нарушения диспетчерского графика и дисциплины.

Действия эмитента для уменьшения данных рисков:

- коммерческое страхование имущества, опасных производственных объектов, средств транспорта, гражданской ответственности, страхование персонала и т.д.;
- заключение свободных двусторонних договоров на покупку электроэнергии на свободно секторе оптового рынка электроэнергии, в т.ч. в обеспечение регулируемых договоров;
- совершенствование инструментария по планированию ремонтной деятельности.
- постоянное пополнение запасов топлива, запчастей, материалов.

3. Рисками, связанными со строительством крупными потребителями альтернативных объектов снабжения электрической и тепловой энергией, что может привести к сокращению объема производства и реализации эмитентом электрической и тепловой энергии.

Действия эмитента для уменьшения данных рисков:

- повышение операционной эффективности путём реализации программ по снижению производственных издержек и экономии ресурсов;
- проведение работы по увеличению доли долгосрочных контрактов с крупными промышленными потребителями на электро и теплоснабжение в общем объеме заключенных контрактов.

Эмитент полагает, что негативные изменения в процессе эксплуатации и производства, строительство крупными потребителями альтернативных объектов снабжения электрической и тепловой энергией не должны существенным образом повлиять на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

4. Рисками связанными с реформированием оптового рынка электроэнергии и мощности:

В случае если нормативно-правовые акты, регулирующие рынок мощности останутся без изменений, (т.е. новый рынок мощности не будет запущен) то поставляемая на рынок мощность будет оплачиваться по установленному тарифу. В связи с этим проекты эмитента по строительству объектов новой генерации могут быть подвержены снижению доходности и увеличению срока окупаемости.

В случае запуска рынка мощности эмитент может нести потери по следующим причинам: несовершенство модели торговли мощностью, государственное регулирование, конкуренция, ошибки прогнозирования потребности в мощности, возможный избыток мощности и последующее снижение цены э/э, несинхронность присоединения к сетям и завершения строительства, незакрепленность ответственности третьих лиц, недостаток топлива или повышение цен на топливо.

Предполагаемые действия эмитента для уменьшения данных рисков:

- наращивание компетенции, совершенствование бизнес-процессов;
- заключение договоров с синхронизацией сроков и более точным описанием ответственности сторон.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках) и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

1. Риски, связанные с возможным изменением цен на энергоносители и их поставку.

Возможное влияние негативных изменений: ухудшение финансово-экономического состояния эмитента.

Действия эмитента для уменьшения данных рисков:

- повышение операционной эффективности эмитента путём реализации программ по снижению производственных издержек и экономии топлива;
- заключение долгосрочных договоров с поставщиками по стабильным, заранее известным ценам, принятым в расчет при формировании тарифов;
- определение оптимального времени закупки топлива.

2. Риски, связанные с повышением цен на оборудование и другие материально-технические ресурсы, используемые эмитентом в своей деятельности.

Возможное влияние негативных изменений: ухудшение финансово-экономического состояния эмитента.

Действия эмитента для уменьшения данных рисков:

- использование системы конкурентных закупок работ, услуг и ресурсов;
- оптимизация затрат на ремонтно-эксплуатационные нужды и капитальное строительство;
- предоставление в Федеральную службу по тарифам (ФСТ России) информации о расходах с целью их учета при установлении тарифов на последующий расчетный период регулирования.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

1. Риски, связанные с введением целевой модели конкурентного рынка электроэнергии.

Возможное влияние негативных изменений: ухудшение финансово-экономического состояния эмитента вследствие повышения уровня конкуренции в нерегулируемом секторе рынка электроэнергии.

Действия эмитента для уменьшения данных рисков:

- постоянный анализ конъюнктуры рынка электрической и тепловой энергии;
- заключение долгосрочных договоров на электрическое и тепловое снабжение;
- гибкая стратегия участия;
- выбор оптимального состава контрагентов.

2. Риски, связанные с государственным регулированием тарифов на тепло- и электроэнергию, в результате чего они могут быть установлены ниже экономически обоснованного уровня.

Возможное влияние негативных изменений: ухудшение финансово-экономического состояния эмитента.

Действия эмитента для уменьшения данных рисков:

- повышение операционной эффективности путём реализации программ по снижению производственных издержек и экономии топлива;
- проведение работы по заключению долгосрочных контрактов на электроснабжение.
- предоставление в Федеральную службу по тарифам (ФСТ России) информации о расходах с целью их учета при установлении тарифов на последующий расчетный период регулирования.

3. Риски, связанные изменением законодательных норм, регулирующих зоны свободных перетоков.

Эмитент может нести потери вследствие следующих факторов: неплатежеспособность контрагентов, конкуренция, ценовые и объемные характеристики зон свободного перетока, определенных инфраструктурными организациями без участия эмитента.

Предполагаемые действия эмитента для уменьшения данных рисков:

- анализ спроса и предложений в зоне свободного перетока, выбор оптимальной стратегии участия;

- внесение штрафных санкций в договора с контрагентами на поставку продукции.

Эмитент не планирует осуществлять продажу электрической и тепловой энергии на внешнем рынке, в связи с этим существенное негативное влияние на деятельность эмитента может оказать только глобальное ухудшение ситуации на мировом топливно-энергетическом рынке, которое затронет и Россию.

Рисков, связанных с изменением цен на электрическую и тепловую энергию на внешних рынках не существует, так как эмитент не экспортирует товары и услуги.

2.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране и в регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и /или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Страновые риски

Существует возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, связанной с возможным кризисом на мировых финансовых рынках или же резким снижением цен на нефть. Кроме того, возможна дестабилизация ситуации в стране из-за возникновения трудовых конфликтов, нарастания социального напряжения в результате непопулярных действий власти при осуществлении реформ в экономике.

Региональные риски

Деятельность эмитента ведется в Тверской и Свердловской области, а также в Ставропольской крае. На электростанциях эмитента, расположенных в перечисленных областях в целом наблюдается тенденция роста выработки и отпуска электрической и тепловой энергии. Все это позволяет говорить об устойчивости эмитента и его значительно меньшей подверженности региональным рискам.

Регионам расположения филиалам эмитента соответствуют следующие инвестиционные рейтинги*:

Филиал	Регион расположения	Рейтинг	Динамика	Описание
Центральный офис	г.Москва	1В	Подтвержден	Высокий потенциал - умеренный риск
Конаковская ГРЭС	Тверская обл.	3В1	Подтвержден	Умеренный риск – пониженный потенциал
Невинномысская ГРЭС	Ставропольский край	3В1	Подтвержден	Умеренный риск – пониженный потенциал
Среднеуральская ГРЭС	Свердловская обл.	1В	Подтвержден	Умеренный риск – высокий потенциал
Рефтинская ГРЭС	Свердловская обл.	1В	Подтвержден	Умеренный риск – высокий потенциал

* - оценки произведены рейтинговым агентством «Эксперт» (<http://www.raexpert.ru>), значения рейтингов приведены по состоянию на конец 3 квартала 2007г.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

Большая часть данных рисков не может быть подконтрольна эмитенту из-за их масштаба. В случае дестабилизации ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность эмитента, последний будет принимать ряд мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации на эмитента, в том числе сокращение издержек производства и иных расходов, сокращение инвестиционных планов.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками применительно к Российской Федерации и регионам, в которых эмитент осуществляет свою деятельность, оцениваются эмитентом как минимальные.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность (в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.):

Эмитент осуществляет свою деятельность в регионе с развитой инфраструктурой и не подвержен рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью. Риски, связанные с повышенной опасностью стихийных бедствий, расцениваются эмитентом как минимальные.

2.5.3. Финансовые риски

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Отрасль электроэнергетики относится к числу капиталоемких отраслей народного хозяйства, и деятельность эмитента требует существенных капитальных вложений. Укрепление позиций эмитента на рынке требует значительных дополнительных инвестиционных расходов. В рамках финансово-экономической политики эмитент привлекает различные заёмные средства, в связи с этим, эмитент подвержен риску изменения процентных ставок по процентным обязательствам. Рост процентных ставок на рынке может привести к тому, что эмитент будет вынужден привлекать более дорогие средства для финансирования своей инвестиционной программы и текущей деятельности. В то же время увеличение процентных ставок снизит стоимость обслуживания в реальном выражении уже существующих займов с фиксированными ставками. В случае увеличения процентных ставок увеличатся затраты по обслуживанию заемных средств.

В 4 квартале 2007г. эмитент не использовал заемные средства с плавающими ставками.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения процентных ставок на его деятельность:

- привлечение долгосрочных кредитов и займов с целью избегания негативного влияния краткосрочных колебаний процентных ставок.

- использование заемных средств с фиксированными процентными ставками или применение механизмов хеджирования с целью перевода средств с плавающими ставками в средства с фиксированными ставками.

Подверженность финансового состояния эмитента (его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п.) изменению валютного курса:

Производимая эмитентом электрическая и тепловая энергия реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации с фиксацией цен на них в валюте Российской Федерации. В

связи с этим выручка эмитента от продаж мало подвержена рискам изменения курсов обмена иностранных валют.

На текущий момент эмитент имеет крупные обязательства в иностранной валюте на импорт оборудования и услуг для строительства новых мощностей на производственных филиалах. В будущем планируется дополнительное привлечение заемных средств в иностранной валюте.

Таким образом, изменение валютного курса может оказать умеренное влияние на финансовое состояние эмитента.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса на его деятельность:

- анализ рисков, выбор оптимального способа реагирования для каждого конкретного случая;

- применение производных финансовых инструментов.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам:

В настоящее время наблюдается рост инфляции, по прогнозам аналитиков уровень инфляции за 2007г. может достигнуть уровня 9-10%.

Отрицательное влияние инфляции на финансово-экономическую деятельность эмитента может быть ограничено следующими рисками:

- риск потерь, связанных с потерями в реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;

- риск увеличения процентов к уплате;

- риск увеличения себестоимости продукции из-за увеличения цены на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.

- удорожание инвестиционных проектов.

В случае увеличения темпов инфляции снижается реальная стоимость процентных выплат по обязательствам в национальной валюте, что является благоприятным фактором для эмитента.

Критическое, по мнению эмитента, значение инфляции:

С учетом того, что существует ограничение на повышение тарифов в пределах индексов, задаваемых Правительством РФ, и, принимая во внимание уровень потенциальной доходности деятельности, по мнению эмитента, значение инфляции, при которой у эмитента возникнут трудности, составляет более 20% годовых.

Предполагаемые действия эмитента по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

В целях снижения последствий инфляционного риска эмитент проводит управление издержками для более эффективного использования денежных средств. Эмитент заключает долгосрочные договоры на поставку и транспортировку угля с фиксированной в течение года ценой. В целях регулирования риска удорожания инвестиционных проектов, эмитент осуществляет заблаговременное заключение контрактов на поставку оборудования, что способствует включению производства оборудования в планы производителя.

В случае если значение инфляции превысит указанные критические значения, эмитент планирует увеличить в своих активах долю краткосрочных финансовых инструментов, уменьшить срок оборачиваемости дебиторской задолженности, провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков:

Основным показателем, наиболее подверженным изменению, связанным с финансовыми рисками, является прибыль компании. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование кредитами коммерческих банков (операционные расходы) и, соответственно, снижается прибыль компании. Кроме того, прибыль уменьшается при увеличении себестоимости производимой электрической и тепловой энергии и фиксации тарифов на законодательном уровне.

Риски, влияющие на указанные показатели финансовой отчетности эмитента и вероятность их возникновения:

Значительное увеличение процентных ставок и, как следствие, рост затрат на обслуживание задолженности эмитента. Характер изменений в отчетности: рост расходов, сокращение прибыли.

2.5.4. Правовые риски

В связи с тем, что эмитент не осуществляет экспорт продукции на внешние рынки, то правовые риски, связанные с деятельностью эмитента, описываются только для внутреннего рынка.

Изменение валютного регулирования:

Риски, связанные с изменением валютного законодательства, не должны оказывать существенного влияния на деятельность эмитента, так как эмитент не планирует осуществлять свою деятельность за пределами Российской Федерации.

Изменение налогового законодательства:

В ближайшее время, не ожидается внесение изменений в налоговое законодательство в части увеличения налоговых ставок. Данный риск рассматривается как незначительный.

В случае внесения изменений в действующий порядок и условия налогообложения эмитент намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Изменение правил таможенного контроля и пошлин:

В случае изменений правил таможенного контроля и пошлин эмитент намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Изменение требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

В случае изменения требований по лицензированию деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, эмитент примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования):

В случае внесения изменений в судебную практику по вопросам, связанным с деятельностью эмитента, эмитент намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

В связи с тем, что эмитент не планирует вести деятельность на внешних рынках, анализ влияния правовых рисков, связанных с деятельностью эмитента на внешних рынках, не приводится.

2.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту, в том числе риски, связанные с:

- текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент;

Существенные риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют.

На данный момент эмитент не выступает ответчиком по судебным процессам, которые существенно могут повлиять на его финансовое состояние.

- отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

Эмитент оценивает вероятность непродления лицензии на ведение определенного вида деятельности как низкую при условии соблюдения требований законодательства.

- возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента;

Возможная ответственность эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента, не должна оказать существенного влияния на финансовое состояние эмитента.

Возможная ответственность эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента может наступить:

1. В силу закона - в случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества эмитента по вине эмитента, эмитент несет субсидиарную ответственность по долгам дочернего общества; в случае если эмитент имеет право давать дочернему обществу обязательные для последнего указания, то эмитент отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным последним во исполнение таких указаний;

Дочернее общество эмитента не находится в стадии банкротства, просроченная задолженность у дочернего общества перед третьими лицами отсутствует.

2. В силу неисполнения третьими лицами, в том числе дочерними обществами эмитента обязательств перед прочими третьими лицами, по которым эмитент предоставил обеспечение.

Эмитент не предоставлял и не планирует предоставлять обеспечение по обязательствам третьих лиц, в том числе по обязательствам дочернего Общества.

- возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента.

Выгодные условия двухсторонних договоров в секторе свободной торговли оптового рынка электроэнергии минимизируют риск потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг).

Эмитент несет риск, связанный с сезонным характером потребления тепловой и электрической энергии.

2.5.6. Банковские риски

Эмитент не является кредитной организацией, поэтому сведения не представляются.

III. Подробная информация об эмитенте

3.1. История создания и развития эмитента

3.1.1. Данные о фирменном наименовании эмитента

Полное фирменное наименование эмитента: *Открытое акционерное общество «Пятая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *ОАО «ОГК-5»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: *JSC «OGK-5»*

Полное фирменное наименование эмитента является схожим с наименованием других юридических лиц, созданных в рамках реализации Концепции Стратегии ОАО РАО «ЕЭС России» «5+5», принятой Советом Директоров ОАО РАО «ЕЭС России» 29 мая 2003 г.: ОАО «ОГК-1», ОАО «ОГК-2», ОАО «ОГК-3», ОАО «ОГК-4», ОАО «ОГК-6», ОАО «ГидроОГК».

Наименование эмитента не является схожим до степени смешения с перечисленными наименованиями других юридических лиц.

Во избежание смешения наименований генерирующих компаний оптового рынка электроэнергии эмитент просит особое внимание уделять численной составляющей полных и сокращенных фирменных наименований таких обществ.

Фирменное наименование эмитента не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

В период с даты государственной регистрации полное и сокращенное фирменное наименование эмитента, а также его организационно-правовая форма не изменялись.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

В соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных после 1 июля 2002 года:

Основной государственный регистрационный номер: *1046604013257*

Дата регистрации: *27.10.2004 г.*

Наименование регистрирующего органа: *Инспекция МНС России по Ленинскому району г. Екатеринбург Свердловской области*

3.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: *3 года и 2 месяца.*

Срок, до которого эмитент будет существовать: *эмитент создан на неопределенный срок.*

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Эмитент создан на основании распоряжения Правления ОАО РАО «ЕЭС России» № 113р от 25 октября 2004г. в рамках реализации Концепции Стратегии ОАО РАО «ЕЭС России» на 2003 – 2008 годы «5+5».

Уставный капитал эмитента при учреждении был оплачен:

- имуществом Рефтинской ГРЭС и Среднеуральской ГРЭС;*
- акциями ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС».*

С момента учреждения имущество Рефтинской ГРЭС и Среднеуральской ГРЭС было передано на праве аренды ОАО «Свердловэнерго» (ОАО «ТГК-9»). Договоры аренды в отношении имущества Рефтинской ГРЭС и Среднеуральской ГРЭС с ОАО «ТГК-9» прекращены досрочно с 31.12.2005 г.

В конце 2005 г. – 1 квартале 2006 г. эмитентом проведены основные корпоративные мероприятия, а в начале 2 квартала 2006 г. произошла реорганизация эмитента в форме

присоединения к нему двух дочерних обществ ОАО «Конаковская ГРЭС» и ОАО «Невинномысская ГРЭС».

01 апреля 2006г. в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о прекращении деятельности ОАО «Невинномысская ГРЭС» и ОАО «Конаковская ГРЭС», реорганизованных в форме присоединения к ОАО «ОГК-5». Таким образом, ОАО «ОГК-5» полностью завершило все юридические процедуры по консолидации производственных активов и формированию целевой модели компании.

06 июня 2007г. состоялся аукцион по продаже пакета обыкновенных акций эмитента (25,0306%), принадлежащего ОАО РАО «ЕЭС России», победителем которого признано Закрытое акционерное общество «ЭНЕЛ Инвестмент Холдинг Б.В.». 11 июля 2007г. доля участия в уставном капитале эмитента ЭНЕЛ Инвестмент Холдинг Б.В. выросла до 29,9997%.

03 сентября 2007 года произошла реорганизация ОАО «ОГК-5» в форме присоединения к нему ОАО «ОГК-5 Холдинг».

Данная реорганизация проводилась в рамках реформирования Холдинга ОАО РАО «ЕЭС России», в соответствии с принятой Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России» «Концепцией стратегии ОАО РАО «ЕЭС России» на 2003-2008 гг. «5+5»». Особенностью этой части реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» являлось то, что реорганизация ОАО РАО «ЕЭС России» проводится в форме выделения ОАО «ОГК-5 Холдинг», которому на баланс передается пакет акций ОАО «ОГК-5» (50%). Одновременно с выделением ОАО «ОГК-5 Холдинг» присоединяется к ОАО «ОГК-5».

В результате данной реорганизации число акционеров эмитента увеличилось и насчитывает более 300 000, а в структуре акционерного капитала эмитента появилась Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом. С данного момента ОАО РАО «ЕЭС России» перестало быть акционером эмитента.

26 октября 2007 года Закрытое акционерное общество «ЭНЕЛ Инвестмент Холдинг Б.В.» приобрело 37,15% общего количества обыкновенных акций эмитента. А 15 ноября 2007 года, в соответствии с требованиями действующего акционерного законодательства РФ, направило акционерам – владельцам остальных обыкновенных акций эмитента публичную оферту о приобретении у них таких акций (обязательное предложение). Срок действия обязательного предложения – 04 февраля 2008 года, включительно.

Цель создания эмитента:

В соответствии с Уставом эмитента основной целью деятельности Общества является получение прибыли.

Предметом деятельности эмитента являются следующие ее виды:

- осуществление полномочий исполнительных органов в акционерных и иных хозяйственных обществах в порядке, предусмотренном законодательством и заключенными договорами;
- доверительное управление имуществом;
- оказание консалтинговых услуг;
- осуществление операций с ценными бумагами в порядке, определенном действующим законодательством Российской Федерации;
- осуществление агентской деятельности;
- проектно-сметные, изыскательские, научно-исследовательские и конструкторские работы;
- внешнеэкономическая деятельность;
- транспортно-экспедиционные услуги;
- деятельности по поставке (продаже) электрической и тепловой энергии;
- деятельность по получению (покупке) электрической и тепловой энергии с оптового рынка электрической энергии (мощности);

- выполнение работ, определяющих условия параллельной работы в соответствии с режимами Единой энергетической системы России в рамках договорных отношений;
- эксплуатация энергетических объектов, не находящихся на балансе Общества, по договорам с собственниками данных энергетических объектов;
- осуществление видов деятельности, связанных с работами природоохранного назначения;
- осуществление деятельности, связанной с воздействием на окружающую среду, ее охраной и использованием природных ресурсов, утилизацией, складированием, перемещением промышленных отходов;
- надзор за безопасным обслуживанием электрических и теплоиспользующих установок у потребителей, подключенных к тепловым и электрическим сетям общества;
- образовательная деятельность, в том числе дополнительная образовательная деятельность;
- обучение и проверка знаний правил, норм и инструкций по технической эксплуатации, охране труда, промышленной и пожарной безопасности;
- организация и проведение оборонных мероприятий по вопросам мобилизационной подготовки, гражданской обороны, чрезвычайным ситуациям и защиты сведений, составляющих государственную тайну, в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- охранная деятельность исключительно в интересах собственной безопасности в рамках создаваемой Обществом Службы безопасности, которая в своей деятельности руководствуется Законом РФ «О частной детективной и охранной деятельности в Российской Федерации» и законодательством Российской Федерации;
- производство электрической и тепловой энергии;
- организация энергосберегающих режимов работы оборудования электростанций, соблюдение режимов поставки энергии в соответствии с договорами;
- обеспечение эксплуатации энергетического оборудования в соответствии с действующими нормативными требованиями, проведение своевременного и качественного его ремонта, технического перевооружения и реконструкции энергетических объектов;
- обеспечение энергоснабжения потребителей, подключенных к электрическим и тепловым сетям Общества, в соответствии с заключенными договорами;
- освоение новой техники и технологий, обеспечивающих эффективность, безопасность и экологичность работы объектов Общества;
- деятельность по эксплуатации тепловых сетей;
- развитие средств связи и оказание услуг средств связи;
- хранение нефти и продуктов ее переработки;
- эксплуатация взрывоопасных производственных объектов;
- эксплуатация пожароопасных производственных объектов;
- эксплуатация и обслуживание объектов Госгортехнадзора;
- эксплуатация зданий и сооружений;
- метрологическое обеспечение производства;
- деятельность по обращению с опасными отходами;
- деятельность по эксплуатации внутренних газовых сетей;
- деятельность по ремонту средств измерений;
- иные виды деятельности.

Миссия эмитента:

«Наши стремления – максимальный рост стоимости Компании, инвестиционная привлекательность – для инвесторов, высокие обоснованные дивиденды – для акционеров.

Наши умения – надёжное и стабильное энергоснабжение, минимальный экологический риск, лучший сервис – для наших клиентов.

Наши желания – полноценная профессиональная самореализация, достойная мотивация, социальное партнёрство – для персонала Компании».

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: *620219, Россия, Свердловская обл., г. Екатеринбург, пр. Ленина, д. 38*

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа эмитента: *119136, Россия, г. Москва, 4-й Сетуньский проезд, д. 10А, стр. 2*

Телефон: *(495) 380-02-30, 380-02-32*

Факс: *(495) 380-02-39*

Адрес электронной почты: *dandreychenko@ogk-5.com*

Адрес страницы (страниц) в сети «Интернет», на которой (на которых) доступна информация об эмитенте: *www.ogk-5.com*

Функции специального подразделения эмитента по работе с акционерами и инвесторами выполняет Отдел корпоративных отношений Корпоративно-правового управления и IR-служба эмитента.

Место нахождения специального подразделения эмитента по работе с акционерами и инвесторами эмитента: *119136, г. Москва, 4-ый Сетуньский проезд, д. 10А, строение 2, 4 и 6 этаж.*

Телефон: *(495) 380-02-30, доб. 53-95, 55-33*

Факс: *(495) 380-02-39*

Адрес электронной почты: *dandreychenko@ogk-5.com, makeenko@ogk-5.com*

Адрес страницы в сети Интернет специального подразделения эмитента по работе с акционерами и инвесторами эмитента: *отсутствует*

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

6671156423

3.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Изменения, произошедшие в отчетном квартале в составе филиалов эмитента, а также изменения наименования, места нахождения филиала, фамилии, имени, отчества его руководителя, срока действия выданной ему эмитентом доверенности отсутствуют.

3.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

3.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД:

<i>40.10.11</i>	<i>40.10.2</i>	<i>40.10.3</i>	<i>40.10.4</i>	<i>40.10.41</i>	<i>40.10.5</i>
<i>40.30.11</i>	<i>40.30.2</i>	<i>40.30.3</i>	<i>45.21.6</i>	<i>51.56.4</i>	<i>64.20.11</i>
<i>70.20</i>	<i>73.10</i>	<i>74.14</i>	<i>80.22.22</i>	<i>80.30.3</i>	<i>92.51</i>

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, включая информацию о себестоимости (структуре затрат) эмитента в ежеквартальном отчете за 4 квартал 2007 года не указывается.

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

В ежеквартальном отчете за 4 квартал 2007 года указанная информация не раскрывается.

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Основные рынки, на которых эмитент осуществляет свою деятельность.

Эмитент является одной из самых крупных тепловых генерирующих компаний в России. Основным видом деятельности эмитента является - производство и реализация электрической и тепловой энергии. Суммарная установленная мощность электростанций эмитента – 8671,5 МВт или около 8,7% от суммарной установленной мощности тепловых электрических станций Европейской части и Урала. В том числе:

1. Конаковская ГРЭС (Тверская область, объединенная электрическая система Центра) – 2400 МВт;

2. Невинномысская ГРЭС» (Ставропольский край, объединенная электрическая система Юга) - 1290 МВт;

3. Рефтинская ГРЭС (Свердловская область, объединенная электрическая система Урала) – 3800 МВт;

4. Среднеуральская ГРЭС (Свердловская область, объединенная электрическая система Урала) – 1181,5 МВт.

Свою производственную деятельность Общество осуществляет на оптовом рынке электроэнергии (далее - ОРЭ) в ценовой зоне Европейской части РФ и Урала.

В связи с выходом Постановления Правительства Российской Федерации от 31 августа 2006 г. № 529 «О совершенствовании порядка функционирования оптового рынка электрической энергии (мощности)» эмитент осуществляет свою деятельность по реализации электрической энергии в следующих сегментах оптового рынка:

Регулируемые договора.

Торговля электроэнергией (мощностью) осуществляется на условиях долгосрочных регулируемых договоров (РД), заключаемых на оптовом рынке электроэнергии (мощности) по регулируемым ценам (тарифам), утвержденными ФСТ РФ в 2007 году. С 2008 года – по индикативной цене, которая будет определяться по формуле индексации, утвержденной ФСТ РФ. Объем портфеля РД соответствует величине в балансе поставок электрической энергии и мощности ФСТ РФ на 2007 год (базовый объем), уменьшенной на величину доли либерализации, утвержденной постановлением Правительства РФ от 7 апреля 2007 г. N 205.

Рынок на сутки вперед (далее - РСВ).

В «рынке на сутки вперед» торгуются недостающие (излишние – сверх РДД) объемы электрической энергии в обеспечение РД по свободным (маржинальным) ценам, полученным в результате конкурентного отбора заявок участников оптового рынка на покупку/продажу. Торги в РСВ организует и проводит НП «АТС» (Некоммерческое партнерство «Администратор торговой системы»).

Балансирующий рынок (далее - БР).

Торговля отклонениями фактического графика производства от планового графика по ценам, формируемым на основе конкурентного отбора по маржинальному принципу заявок участников БР (поставщики и потребители с регулируемой нагрузкой).

Модель оптового рынка позволяет докупать недостающие объемы электрической энергии в почасовом разрезе, определенных в портфеле РД, таким образом, появился механизм хеджирования рисков при производстве электрической энергии на более дорогом виде топлива. Данный финансовый инструмент позволяет осуществлять поставку электрической энергии, не производя ее, а покупая на рынке на сутки вперед по цене, складывающейся в результате конкурентного отбора ценовых заявок.

Реализация электрической энергии в 2007 году.

Наименование электростанции	Реализация электрической энергии в 2007							
	РД	РСВ прод	РСВ пок	БР прод	БР пок	СДД прод	СДД пок	Отпуск
	тыс. МВт*ч	тыс. МВт*ч	тыс. МВт*ч	тыс. МВт*ч	тыс. МВт*ч	тыс. МВт*ч	тыс. МВт*ч	тыс. МВт*ч
<i>Конаковская ГРЭС</i>	7 654,6	2 666,2	-1 167,7	561,7	-725,8	204,0	-993,8	8 199,2
<i>Невинномысская ГРЭС</i>	6 296,1	768,4	-797,6	201,8	-264,5	3,4	-339,0	5 868,5
<i>Рефтинская ГРЭС</i>	16 918,0	1 722,9	-2 202,5	353,1	-696,8	255,2	-739,3	15 610,5
<i>Среднеуральская ГРЭС</i>	5 690,5	1 523,4	-1 038,5	119,5	-370,1	800,9	-24,0	6 701,7
<i>ОГК-5</i>	36 559,1	6 680,9	-5 206,4	1 236,0	-2 057,1	1 263,5	-2 096,1	36 379,9

Суммарная установленная мощность Общества по выработке тепла составляет 2 526 Гкал/ч.

Реализация тепловой энергии происходит на региональном рынке по месту нахождения электрической станции по тарифам, утвержденным соответствующими региональными энергетическими комиссиями:

- филиал «Конаковская ГРЭС» (Тверская область, г. Конаково);*
- филиал «Невинномысская ГРЭС» (Ставропольский край, г. Невинномыск);*
- филиал «Рефтинская ГРЭС» (Свердловская область, город Асбест, пос. Рефтинский);*
- филиал «Среднеуральская ГРЭС» (Свердловская область, г. Среднеуральск).*

Основные факторы, негативно влияющие на производство и реализацию электрической энергии.

Основными факторами, негативно влияющими на производство и, соответственно, реализацию электрической энергии являются:

- топливные;*
- сетевые ограничения и режимы ЕЭС;*
- конкуренция.*

Топливный фактор.

Основным видом используемого топлива на филиалах «Конаковская ГРЭС», «Невинномысская ГРЭС» и «Среднеуральская ГРЭС» является природный газ, а резервным мазут. Причем структура на данных станциях такова: 97% составляет природный газ, 3% - мазут. В общий объем газа входит лимитированный объем природного газа, отпускаемого по тарифу, установленного ФСТ России (составляет от 88% до 91% в общей структуре газа), переборный газ (составляет от 1,5% до 2,5%) и газ независимого поставщика или коммерческий (составляет от 6,5% до 10,5%).

Основным фактором, влияющим на ограничение выработки электрической энергии, является ограниченный объем потребления природного газа, связанный как с низким лимитированным объемом природного газа по цене, утвержденной ФСТ РФ с возможными техническими особенностями передачи газа (ограничения по поставке из-за ремонтов ГТС), так и с отсутствием спроса на электроэнергию.

Использование мазута в больших количествах экономически нецелесообразно из-за высокой себестоимости производства электрической энергии – в два с половиной раза превышающей тариф в регулируемом секторе. Его использование возможно при соответствующих ценовых сигналах на рынке, возникающих при росте спроса на электроэнергию. Стоимость мазута подвержено сильным изменениям, зависящим от многих факторов (цены на нефть на внешнем рынке, спрос, сезонность).

Энергетические котлоагрегаты филиала «Рефтинская ГРЭС» спроектированы на сжигание угля с Экибастузского разреза (Казахстан). Использование энергетических углей с других угольных разрезов в большом количестве в настоящее время не представляется возможным из-за особенностей эксплуатации котлоагрегатов Рефтинской ГРЭС. Наличие

монопоставщика топлива на Рефтинской ГРЭС, является риском бесперебойного обеспечения топливом.

Сетевые ограничения и режимы работы ЕЭС.

На объемы производства и реализации электрической энергии электростанций эмитента оказывают влияние складывающиеся режимы работы в ЕЭС, а именно:

- ремонты сетевого оборудования электрических подстанций и отходящих воздушных линий электропередачи;

- пуски, остановки и режимы работы генерирующего оборудования электростанций.

Конкуренция.

Основными конкурентами эмитента на оптовом рынке электрической энергии должны стать формируемые одновременно с ним 5 других тепловых ОГК, ТГК, единая ГидроОГК, а также атомные электростанции, входящие в Концерн Росэнергоатом.

Возможные действия эмитента по уменьшению негативного влияния указанных факторов.

С целью снижения рисков топливообеспечения целесообразно, для газомазутных электростанций эмитента – заключение договоров на поставку газа с независимыми поставщиками, покупка мазута в периоды наименьшей стоимости; для угольных – заключение долгосрочных договоров на поставку угля.

Для улучшения своих конкурентных позиций Эмитент планирует проводить реконструкцию действующих и строительство новых генерирующих объектов, а также техническое перевооружение основных фондов.

Залогом успеха эмитента является успешное продвижение продукции на существующие рынки сбыта, а также возможное участие в других рынках сбыта, в которых эмитент ранее не был представлен.

Основой для такого продвижения должно являться изучение и анализ рынков сбыта, потребностей потребителей электроэнергии и мощности и другой продукции – необходимые объемы, цены, качество, условия поставки, желаемые услуги и т.п. С этой целью необходима разработка и внедрение системы такого анализа, а также изучение внутренних возможностей эмитента следовать интересам потребителя. Решение этих вопросов позволит привлекать и заинтересовывать покупателей в сотрудничестве с эмитентом, что в свою очередь поставит эмитента в более выгодное положение по сравнению с конкурентами.

3.2.5. Сведения о наличии у эмитента лицензий

На дату подписания настоящего ежеквартального отчета эмитент располагает следующими специальными разрешениями (лицензиями):

	Наименование лицензии	Номер лицензии	Дата выдачи лицензии	Срок действия лицензии, до	Орган, выдавший лицензию	Прогноз эмитента относительно вероятности продления специального разрешения (лицензии)
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
<i>1</i>	<i>Эксплуатация взрывоопасных производственных объектов (вид лицензии: К,С,Х,Ж)</i>	<i>ЭВ-00-006534</i>	<i>08.11.06</i>	<i>14.06.11</i>	<i>Ростехнадзор</i>	<i>положительный</i>
<i>2</i>	<i>Эксплуатация химически опасных производственных объектов (вид лицензии: Ж,Н,Х)</i>	<i>ЭХ-00-006506</i>	<i>13.12.06</i>	<i>06.06.11</i>	<i>Ростехнадзор</i>	<i>положительный</i>
<i>3</i>	<i>Водопользование (поверхностные водные объекты): сброс сточных вод филиалом «Среднеуральская ГРЭС» (вид лицензии БВЭВХ)</i>	<i>00855</i>	<i>06.02.06</i>	<i>09.08.07</i>	<i>Нижне – Обское бассейновое водное управление Федерального агентства водных ресурсов.</i>	<i>Действие лицензии продлено приказом Минприроды от 27.12.06 № 307 до вступления в силу новых нормативных актов</i>
<i>4</i>	<i>Водопользование (поверхностные водные объекты). Забор воды филиалом «Среднеуральская ГРЭС» (вид лицензии БВЭИО)</i>	<i>00853</i>	<i>30.12.05</i>	<i>27.05.10</i>	<i>Нижне – Обское бассейновое водное управление Федерального агентства водных ресурсов.</i>	<i>положительный</i>
<i>5</i>	<i>Водопользование (поверхностные водные объекты): сброс дренажных вод филиалом «Рефтинская ГРЭС» (вид лицензии БВЭВХ)</i>	<i>00858</i>	<i>10.02.06</i>	<i>10.02.07</i>	<i>Нижне – Обское бассейновое водное управление Федерального агентства водных ресурсов.</i>	<i>Действие лицензии продлено приказом Минприроды от 27.12.06 № 307 до вступления в силу новых нормативных актов</i>

6	<i>Водопользование (поверхностные водные объекты): забор воды филиалом «Рефтинская ГРЭС» (вид лицензии БВЭЗХО)</i>	00867	27.02.06	27.02.10	<i>Нижне – Обское бассейновое водное управление Федерального агентства водных ресурсов.</i>	<i>положительный</i>
7	<i>Водопользование (поверхностные водные объекты): забор воды, сброс сточных вод филиалом «Невинномысская ГРЭС» (вид лицензии Б,Р,Э,З,Х)</i>	49111	19.09.06	01.09.09	<i>Кубанское бассейновое водное управление Федерального агентства водных ресурсов</i>	<i>положительный</i>
8	<i>Водопользование (поверхностные водные объекты). Забор воды, сброс сточных вод филиалом «Конаковская ГРЭС» (вид лицензии БВЭЗХ)</i>	00482	08.09.06	28.03.09	<i>Московско-Окское бассейновое водное управление Федерального агентства водных ресурсов</i>	<i>положительный</i>
9	<i>На право пользования недрами: на добычу питьевых подземных вод на Золотом месторождении одиночными скважинами №№1/2456, 2/2549, 6, 7 для хозяйственно-питьевого водоснабжения посёлка Рефтинский и Рефтинской ГРЭС (вид лицензии ВЭ)</i>	02160	15.03.06	01.10.27	<i>Региональное агентство по недропользованию по Уральскому федеральному округу Министерства природных ресурсов РФ</i>	<i>положительный</i>
10	<i>На право пользования недрами; добыча подземных вод для хозяйственно-питьевого водоснабжения филиала «Конаковская ГРЭС» и для передачи сторонним потребителям (вид лицензии ВЭ)</i>	56889	05.09.06	01.01.13	<i>Региональное агентство по недропользованию по центральному федеральному округу (Роснедра) Министерства природных ресурсов РФ</i>	<i>положительный</i>

11	Строительство зданий и сооружений I и II уровней ответственно-сти в соответствии с государственным стандартом	ГС-5-66-01-27-0-66711564 23-007760-1	07.08.06	07.08.11	Федеральное агентство по строительству и жилищно-коммунальному хозяйству	положительный Лицензирование данного вида деятельности прекращается с 01.07.2008
12	Предоставление услуг местной телефонной связи за исключением услуг местной телефонной связи с использованием таксофонов и средств коллективного доступа (филиалы «Среднеур-альская ГРЭС», «Рефтинская ГРЭС»)	38626	16.02.06	16.02.11	Федеральная служба по надзору в сфере связи	положительный
13	Услуги связи по передаче данных за исключением услуг связи по передаче данных для целей передачи голосовой информации (филиалы «Среднеуральская» ГРЭС», «Рефтинская ГРЭС»)	38627	16.02.06	16.02.11	Федеральная служба по надзору в сфере связи	положительный
14	Перевозка пассажиров автотранспортом (более 8 чел.) филиалом «Рефтинская ГРЭС ОАО «ОГК-5» по РФ	АСС-66-002356	23.01.06	22.01.11	Уральское управление госавтотранспортнадзора и Министерства транспорта РФ (приказ от 20.01.06 г. № 23)	положительный
15	Перевозка пассажиров автотранспортом (более 8 чел.) филиалом «Среднеуральская ГРЭС» ОАО «ОГК-5» по РФ,	АСС-66-002431	23.03.06	23.03.11	Уральское управление госавтотранспортнадзора и Министерства транспорта РФ (приказ от 07.03.06 г. № 106)	положительный
16	Эксплуатация пожароопасных производственных объектов	3/04264	29.12.06	28.12.11	МЧС России	положительный

17	<i>Производство работ по монтажу, ремонту и обслуживанию средств обеспечения пожарной безопасности зданий и сооружений</i>	<i>2/18297</i>	<i>29.12.06</i>	<i>28.12.11</i>	<i>МЧС России</i>	<i>положительный</i>
18	<i>Эксплуатация радиационных источников (оборудование, в котором содержатся радиоактивные вещества)</i>	<i>ЦО-03-208-3626</i>	<i>10.07.07</i>	<i>09.07.12</i>	<i>Федеральная служба по экологическому, технологическому и атомному надзору</i>	<i>положительный</i>
19	<i>Погрузочно-разгрузочная деятельность на железнодорожном транспорте применительно к опасным грузам</i>	<i>ПРД 6603579</i>	<i>16.08.07</i>	<i>15.08.12</i>	<i>Ространснадзор</i>	<i>положительный</i>

3.2.6. Совместная деятельность эмитента

В 4 квартале 2007 года эмитент не вел совместной деятельности с другими организациями.

3.2.7. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом.

3.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Деятельность по добыче полезных ископаемых не является основной деятельностью эмитента. Дочерние и зависимые общества эмитента также не ведут деятельность по добыче полезных ископаемых.

3.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Деятельность по оказанию услуг связи не является основной деятельностью эмитента.

3.3. Планы будущей деятельности эмитента

Краткое описание планов эмитента в отношении будущей деятельности:

В соответствии с Уставом Общества основной целью деятельности эмитента является получение прибыли. Основываясь на этом, эмитент концентрируется на следующих основных видах деятельности:

- *производство и оптовая торговля электрической энергией;*
- *производство и реализация тепловой энергии.*

Основными источниками доходов эмитента является реализация электрической и тепловой энергии.

Планы организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств:

Общество продолжает работы по активной реконструкции и техническому перевооружению действующих электростанций. Эмитент разрабатывает и внедряет ряд стратегически важных инвестиционных проектов по строительству современных генерирующих мощностей.

Разработана и утверждена Советом Директоров Общества 24 сентября 2007 г. инвестиционная программа эмитента на период 2007-2012 годы в соответствии со Стратегией развития Эмитента.

Инвестиционная программа направлена на решение следующих задач:

- *Строительство новых генерирующих мощностей в энергодефицитных регионах;*
- *Модернизация оборудования с повышением мощности и эффективности;*
- *Замещение оборудования с отработанным ресурсом;*
- *Повышение надежности и эффективности действующих мощностей;*
- *Реализация экологических проектов;*
- *Модернизация систем ИТ обеспечения.*

В инвестиционной программе эмитента существует два основных направления работы:

1. Строительство новой мощности.

Эмитент планирует строительство трех новых генерирующих объектов суммарной мощностью свыше 2 000 МВт. с учетом проекта строительства станции в р-не Тарко-Сале совместно с ОАО «НОВАТЭК». Еще два объекта предполагается разместить на существующих площадках Невинномысской ГРЭС и Среднеуральской ГРЭС.

Объект	Проектная мощность
Среднеуральская ПГУ	~410 МВт
Невинномысская ПГУ	~410 МВт
Проект совместного осуществления (станция в р-не Тарко-Сале)*	~1200 МВт
Всего	~2000 МВт

*реализация проекта при условии победы в конкурсе по МГИ (механизм гарантий инвестиций) совместного предприятия ОАО «ЭСК» с долями участия ОАО «ОГК-5» - 40% и ОАО «НОВАТЭК» -60%.

Производство электроэнергии является высоко капиталоемкой отраслью, обычно характеризующейся долгосрочными инвестиционными циклами и большим периодом окупаемости. Поэтому неизбежный рост спроса и перспективы реализации электроэнергии по нерегулируемым ценам представляют огромный интерес при оценке рентабельности строительства таких объектов.

По прогнозам ОАО РАО «ЕЭС России», ожидаемый рост потребления энергии и пиковых нагрузок может привести к энергодефициту в первую очередь в тех регионах, для которых характерно интенсивное экономическое развитие и увеличение конечного дохода. В Уральском и Центральном федеральных округах (в которых планируется размещение новых мощностей эмитента) нехватка электроэнергии ожидается раньше, чем в других регионах.

По прогнозам эмитента, строительство новых объектов потребует значительных капитальных затрат.

При строительстве всех новых объектов эмитента будут использованы новейшие технологии и высококачественное импортное оборудование, поставляемое ведущими мировыми производителями. Планируемые к введению в эксплуатацию новые ПГУ будут характеризоваться чрезвычайно высоким топливным КПД по сравнению с большинством существующих в России генерирующих мощностей, что обусловит высокую позицию новой мощности в преимущественном порядке отпуска энергии и обеспечит большой приток денежных средств будущих инвестиций. Задачи строительства каждого нового объекта были тщательно изучены эмитентом и независимыми экспертами, а объемы поставляемой электроэнергии и мощности для этих новых генерирующих объектов были утверждены Системным оператором.

Среднеуральская ПГУ.

В настоящее время эмитент приступил к реализации проекта строительства ПГУ ~410 МВт на Среднеуральской ГРЭС. Эта станция расположена в Уральском федеральном округе, который представляет собой один из наиболее промышленно развитых регионов России с прогнозируемым в будущем высоким уровнем дефицита электроэнергии и тепловой энергии. В соответствии с этим проектом ПГУ будет построена на площадке существующей Среднеуральской ГРЭС в 2010 году и будет производить как электрическую, так и тепловую энергию. Расположение нового объекта на площадке Среднеуральской ГРЭС позволит использовать существующую инфраструктуру и не потребует значительного строительства дополнительных электросетей и газовых трубопроводов. Эмитент находится на стадии предварительных переговоров с компанией "ИТЕРА" о поставках газа для данного объекта. Эмитент выбрал в качестве генерального подрядчика по реализации проекта Среднеуральской ПГУ фирму IBERDROLA INGENIERIA Y CONSTRUCCION, S.A.U.

Невинномысская ПГУ.

Для замены существующих устаревшей генерирующей мощности Невинномысской ГРЭС эмитент планирует завершить к середине 2010 г. строительство на площадке станции новых генерирующих мощностей.

Работа новых мощностей предполагает использование новых технологий комбинированного цикла с коэффициентом полезного действия 57 процентов и выше. В течение года с момента окончания строительства эмитент предполагает вывести из эксплуатации два из существующих на станции генерирующих блоков суммарной мощностью 310 МВт.

Объемы инвестиций по направлениям объясняются следующими факторами:

- Внедрение современных технологий при модернизации позволит добиться снижения удельных расходов топлива с одновременным увеличением единичной мощности агрегатов.*
- Решение задачи замещения оборудования с отработанным ресурсом предполагается осуществлять с увеличением КПД и мощности вновь вводимого оборудования.*
- При строительстве новых мощностей использовать только передовые мировые технологии.*
- Задачи повышения надежности решать с учетом внедрения наиболее эффективного оборудования для решения, как следствие задачи снижения ремонтных издержек.*

- *Степень физического износа основных фондов ГРЭС предполагает значительные инвестиционные вложения в обеспечение жизнедеятельности станций, реконструкцию их зданий и сооружений.*

- *Решение задач по модернизации систем ИТ обеспечения позволит повысить качество отпускаемой электроэнергии и, как следствие ее конкурентоспособность.*

2. Повышение эффективности и надежности существующих электростанций.

Эмитент считает, что повышение эффективности и надежности существующих генерирующих мощностей является существенной частью ее стратегических планов и процесса реализации электрической и тепловой энергии. Основными пунктами программы технического обслуживания и инвестиционной политики, направленными на повышение эффективности и надежности мощностей, эмитент считает нижеследующие:

а) Техническое обслуживание и ремонт.

Обслуживание существующих мощностей является важной составной частью инвестиционной политики эмитента. Большая часть генерирующих активов нуждаются в постоянном обслуживании и ремонте, как плановом, так и внеплановом. Необеспечение своевременного обслуживания и ремонта может привести к перебоям в поставках электроэнергии и, как следствие, к значительным убыткам для эмитента. Своевременное осуществление такого обслуживания поддерживает и продлевает эксплуатационный срок соответствующих активов.

б) Внедрение информационных технологий

Расширение внедрения информационных технологий является важной составной частью стратегического развития эмитента:

- *внедрение автоматизированных промышленных систем управления;*
- *модернизация систем наблюдения и управления;*
- *модернизация блоков регулировки частоты; и*
- *внедрение моделирующих устройств с динамической схемой и видео панелями.*

в) Экологические проекты

- *Строительство СЗШУ на Рефтинской ГРЭС;*
- *Поэтапная реконструкция э/фильтров котлоагрегатов;*
- *Внедрение установок сульфуризации уходящих газов;*
- *Внедрение систем многоступенчатого сжигания на блоках 300, 500МВт.*

Общая стоимость инвестиционной программы на период с 2007 по 2012 г.г. ориентировочно составит около 75 млрд. рублей, из которых более 40 миллиардов рублей будет направлено на модернизацию действующих производственных мощностей. Остальные средства будут направлены на строительство новых генерирующих мощностей на Среднеуральской и Невинномысской ГРЭС, а так же на строительство нового генерирующего объекта в районе Тарко-Сале в рамках совместного проекта с ОАО «НОВАТЭК».

Планы эмитента относительно возможного изменения основной деятельности: *планы будущей деятельности эмитента не предусматривают изменение основной деятельности ОАО «ОГК-5».*

3.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях.

3.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

1. Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Санаторий-профилакторий «Энергетик»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «Санаторий-профилакторий «Энергетик»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Ставропольский край, г. Невинномысск, пер. Спортивный, 6 Б*

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту: *общество признается дочерним, поскольку эмитент в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.*

Размер доли эмитента в уставном капитале дочернего общества: *99,99 %*

Размер доли обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих эмитенту: *99,99 %*

Размер доли дочернего общества в уставном капитале эмитента: *0 %*

Размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу: *0 %*

Описание основного вида деятельности общества: *оказание санаторных услуг и медицинской помощи*

Описание значения такого общества для деятельности эмитента: *владение данным обществом позволит обеспечить санаторно-курортное обслуживание работников эмитента.*

Персональный состав Совета директоров ОАО «Санаторий-профилакторий «Энергетик»:

1. Фамилия, имя, отчество: *Кошелев Олег Михайлович*

Год рождения: *1967*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: *0 %*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *0 %*

2. Фамилия, имя, отчество: *Соколов Олег Игоревич*

Год рождения: *1962*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: *0 %*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *0 %*

3. Фамилия, имя, отчество: *Ткаченко Андрей Сергеевич*

Год рождения: *1973*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: *0 %*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *0 %*

4. Фамилия, имя, отчество: *Шепелев Геннадий Анатольевич*

Год рождения: *1964*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: *0 %*

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: *0 %*

Председатель Совета директоров ОАО «Санаторий-профилакторий «Энергетик» - Кошелев Олег Михайлович.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа: *коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом дочернего общества.*

Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа:

Фамилия, имя, отчество: *Ткаченко Андрей Сергеевич*

Год рождения: *1973*

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

2. Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «Энергетическая северная компания»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «ЭСК»**

Место нахождения: **Российская Федерация, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Тарко-Сале, ул. Победы, д. 22 «а»**

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту:

Эмитент имеет более 20 % голосующих акций данного общества.

Размер доли эмитента в уставном капитале зависимого общества: **40 %**

Размер доли обыкновенных акций зависимого общества, принадлежащих эмитенту: **40 %**

Размер доли зависимого общества в уставном капитале эмитента: **0%**

Размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих зависимому обществу: **0%**

Описание основного вида деятельности общества: **деятельность по поставке (продаже) электрической и тепловой энергии, а также по деятельности по получению (покупке) электрической и тепловой энергии с оптового рынка электрической энергии (мощности).**

Описание значения такого общества для деятельности эмитента: **владение акциями данного общества будет способствовать усилению позиций эмитента на оптовом рынке электроэнергии.**

Персональный состав Совета директоров ОАО «ЭСК»:

1. Фамилия, имя, отчество: **Попов Михаил Викторович**

Год рождения: **1969**

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

2. Фамилия, имя, отчество: **Бушин Анатолий Владимирович**

Год рождения: **1965**

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: **0,029 %**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **0,029 %**

3. Фамилия, имя, отчество: **Оруджев Эльдар Валерьевич**

Год рождения: **1975**

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

4. Фамилия, имя, отчество: **Толмачев Артем Геннадьевич**

Год рождения: **1978**

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

5. Фамилия, имя, отчество: **Фридман Александр Михайлович**

Год рождения: **1951**

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Председатель Совета директоров ОАО «ЭСК» - Попов Михаил Викторович.

Персональный состав коллегиального исполнительного органа: **коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен уставом зависимого общества.**

Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа:

Фамилия, имя, отчество: **Бушин Анатолий Владимирович**

Год рождения: **1965**

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: **0,029 %**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **0,029 %**

3. Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «ОГК-5 Финанс»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ОГК-5 Финанс»**

Место нахождения: **119136, г. Москва, 4-й Сетуньский пр., д. 10А, стр. 2**

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к эмитенту:

общество признается дочерним, поскольку эмитент в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.

Доля эмитента в уставном капитале дочернего общества: **100 %**

Доля обыкновенных акций дочернего общества, принадлежащих эмитенту: **нет**

Доля дочернего общества в уставном капитале эмитента: **0,9906 %**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих дочернему обществу: **0,9906 %**

Описание основного вида деятельности общества: **инвестиционная и финансовая деятельность**

Оценка значения такого общества для деятельности эмитента: **владение данным обществом позволит обеспечить устойчивое финансовое положение эмитента**

Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа:

Фамилия, имя, отчество: **Бушин Анатолий Владимирович**

Год рождения: **1965**

Доля указанного лица в уставном капитале эмитента: **0,029 %**

Доля принадлежащих указанному лицу обыкновенных акций эмитента: **0,029 %**

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

3.6.1. Основные средства

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал 2007 года не указывается.

IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал 2007 года не указывается.

4.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал 2007 года не указывается.

4.3. Размер структура и достаточность капитала и оборотных средств эмитента

4.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал 2007 года не указывается.

4.3.2. Финансовые вложения эмитента

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал 2007 года не указывается.

4.3.3. Нематериальные активы эмитента

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал 2007 года не указывается.

4.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Политика эмитента в области научно-технического развития и затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств за 4 квартал 2007 года:

Политика эмитента в области научно-технического развития в 4 квартале 2007 года направлена на:

- обеспечение промышленной безопасности энергетических объектов филиалов;
- повышение эффективности энергопроизводства (улучшение технико-экономических показателей, снижение затрат на проведение ремонтно-восстановительных работ);
- снижения воздействия на окружающую среду;
- повышение производительности труда и улучшение условий труда персонала.

Техническая политика определяет наиболее прогрессивные технические решения и показатели технического уровня оборудования, эксплуатируемого и применяемого в инвестиционных программах и проектах Общества.

Реализация указанных решений выполняется с участием ОАО «ЦКБЭнергоремонт», ОАО «ВТИ», ОАО «Фирма ОРГРЭС», МЭИ, энергомашиностроительных предприятий.

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счёт собственных средств эмитента в отчётный период составили:

На 31.12.2007 г. – 1 250 986,65 руб.

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара): **эмитент**

не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности.

4.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Электроэнергетика как составная часть топливно-энергетического комплекса (ТЭК) является одной из базовых отраслей экономики и ее доля в ВВП страны составляет 10–11%. Как и другие сектора ТЭК, электроэнергетика в настоящее время отличается доминирующим положением в производственной сфере.

Главные принципы реформирования электроэнергетики были заложены в Основных направлениях реформирования электроэнергетики РФ, утвержденных Постановлением Правительства от 11 июля 2001 года № 526. 29 мая 2003 г.

Результатом начавшихся преобразований является:

- формирование и полноценное функционирование оптового рынка энергетической мощности (ФОРЭМ);*
- полноценная работа ОАО «ФСК ЕЭС» и ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»;*
- реформирование региональных энергокомпаний согласно базовому варианту реорганизации АО-энерго путем выделения новых акционерных обществ с пропорциональным распределением акций создаваемых компаний между их акционерами. В отдельные компании выделяются генерирующие, сетевые, сбытовые активы;*
- окончательное формирование оптовых генерирующих компаний на базе крупных федеральных станций, принадлежащих ОАО РАО «ЕЭС России» и АО-энерго;*
- продолжение формирования региональных сетевых, распределительных компаний.*

Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

За последние 5 лет можно выделить следующие тенденции, характерные для отрасли в целом:

- значительный рост энергопотребления с конца 90-х годов, соответственно увеличение производства тепло- и электроэнергии;*
- повышение платежной дисциплины потребителей тепло- и электроэнергии;*
- улучшение финансовых результатов деятельности энергетических компаний;*
- улучшение структуры баланса региональных энергосистем;*
- сокращение уровня перекрестного субсидирования;*
- старение основного оборудования (электростанций, электрических и тепловых сетей) энергокомпаний, недостаток инвестиционных ресурсов на поддержание генерирующих мощностей.*

Оценка результатов деятельности эмитента в данной отрасли:

2005 год стал во многом определяющим для эмитента.

В этот период в Обществе выстраивались принципы работы единой операционной компании, формировался коллектив, разрабатывалась стратегия развития. 2005 год стал периодом, когда формировалась корпоративная культура, укреплялась корпоративная дисциплина. С 1 января 2006 года, в результате досрочного расторжения договора аренды с ТГК-9, Среднеуральская и Рефтинская ГРЭС начали работу в качестве производственных филиалов ОГК-5. В апреле 2006 г. Общество закончило формирование единой операционной компании с производственными филиалами – электростанциями.

Для обеспечения надежного и качественного энергоснабжения регионов присутствия станций ОАО «ОГК-5» в условиях активного роста электропотребления в Уральском и

Центральных регионах Общество разработало Инвестиционную программу развития до 2010 года. Техническое перевооружение и ввод новых генерирующих мощностей, предусмотренные этой программой, позволят Обществу занять достойное место на конкурентном рынке электроэнергии, а также оставаться важным звеном в надежном и качественном энергоснабжении регионов и ЕЭС России.

Основные причины, обосновывающие полученные результаты деятельности эмитента:

1) Завершение формирования ОАО «ОГК-5» как единой операционной структуры с производственными филиалами-электростанциями, в том числе успешная реорганизация эмитента в форме присоединения к нему ОАО «Невинномысская ГРЭС» и ОАО «Конаковская ГРЭС»;

2) Успешное размещение облигационного займа на 5 млрд. рублей в 2006 году;

3) Успешное осуществление первичного размещения акций (ИРО), в результате которого в ОАО «ОГК-5» было привлечено 12 278 млн. рублей. Размещение акций дополнительной эмиссии в рамках ИРО прошло по верхней границе ценового диапазона.

Мнения органов управления эмитента относительно приведенной информации совпадают.

4.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия, влияющие на деятельность эмитента и результаты такой деятельности:

- *значительная степень государственного регулирования в отрасли, в том числе в части регулирования тарифов на тепло- и электроэнергию;*
- *рост энергопотребления в регионах базирования производственных площадок эмитента*
- *платежная дисциплина потребителей тепло- и электроэнергии;*
- *сокращение уровня перекрестного субсидирования;*
- *старение основного оборудования на предприятиях эмитента, недостаток инвестиционных ресурсов на поддержание генерирующих мощностей.*

Реформа энергетики может рассматриваться также как фактор неопределенности при прогнозировании вариантов развития эмитента.

Действие данных факторов будет оказывать влияние на деятельность эмитента на протяжении ближайших нескольких лет.

Действия, предпринимаемые эмитентом, и действия, которые эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

- *провести модернизацию основных средств;*
- *увеличивать объемы производства;*
- *не допускать нарушений платежной дисциплины со стороны потребителей энергии;*
- *обеспечивать постоянный рост эффективности всех звеньев производственной цепи эмитента.*

Способы, применяемые эмитентом, и способы, которые эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента:

- *развитие современной системы дистрибуции электроэнергии;*
- *эффективное электропотребление;*
- *усиление финансового контроля и введение программы по снижению издержек.*

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период:

К существенным событиям/факторам, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения эмитентом в будущем высоких результатов, относятся:

- падение уровня жизни населения;
- рост конкуренции;
- рост стоимости сырья и оборудования.

Вероятность наступления данных факторов оценивается эмитентом как невысокая в отношении первых двух факторов. В отношении стоимости сырья и материалов - как высокая.

4.5.2. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом:

Основными конкурентами эмитента на оптовом рынке электрической энергии являются электрические станции других тепловых ОГК, ТГК, ГидроОГК, а также атомные электростанции, входящие в Концерн «Росэнергоатом».

В 2000-2005 годах доля производства электроэнергии на АЭС в общем объеме выработки электроэнергии в России составляла в среднем 15-17%.

Конкурентов за рубежом Эмитент не имеет.

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния, по мнению эмитента, на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

Основные конкурентные преимущества Общества:

- лидирующее положение в сфере продаж электроэнергии;
- географическое положение электростанций;
- оптимальная структура топливного баланса;
- высокий уровень компетентности персонала.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

Постановлением Правительства РФ № 205 от 07.04.2007 определено, что со второго полугодия 2007 года по 2011 год объемы регулируемых двусторонних договоров снижаются от 5% до 20%, при этом высвободившиеся объемы электроэнергии реализуются по свободным ценам. При этом будут учитываться предусмотренные Правилами ОРЭ(М) особенности формирования объемов электрической энергии для поставки населению.

В течение 4 квартала 2007 года планируется принятие Правительством РФ постановления о запуске рынка мощности, в соответствии с которым пройдет первый конкурентный отбор поставщиков мощности на 2008 год, а в 1 квартале 2008 года - конкурентный отбор поставщиков мощности на период поставки с 2011 по 2022 гг. Запуск рынка системных услуг (РСУ), может стать дополнительным источником дохода Общества в случае привлекательности ценовых сигналов. Уже в настоящее время ряд энергоблоков филиала Конаковская ГРЭС готовы к участию в РСУ, на остальных генерирующих объектах Общества идет соответствующая подготовка.

Величины условно - переменных затрат на производство электроэнергии и условно - постоянных затрат на содержание генерирующих мощностей ОАО «ОГК-5» таковы, что в настоящее время обеспечивают конкурентоспособность продукции Общества.

Мнения органов управления эмитента относительно приведенной информации совпадают

V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Органами управления эмитента (далее – Общество), в соответствии с его Уставом (п. 9.1. статьи 9), являются:

- *Общее собрание акционеров;*
- *Совет директоров;*
- *Правление;*
- *Генеральный директор.*

Компетенция общего собрания акционеров эмитента в соответствии с его Уставом:

Высшим органом управления Обществом является Общее собрание акционеров.

Вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение Совету директоров, Правлению и Генеральному директору Общества (п. 10.3. статьи 10 Устава эмитента).

В соответствии с п. 10.2. статьи 10 Устава эмитента к компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение Устава в новой редакции;*
- 2) реорганизация Общества;*
- 3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;*
- 4) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;*
- 5) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;*
- 6) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;*
- 7) дробление и консолидация акций Общества;*
- 8) принятие решения о размещении Обществом облигаций, конвертируемых в акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции;*
- 9) избрание членов Совета директоров Общества и досрочное прекращение их полномочий;*
- 10) избрание членов Ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий;*
- 11) утверждение Аудитора Общества;*
- 12) принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации (управляющему) и досрочное прекращение полномочий управляющей организации (управляющего);*
- 13) утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчета о прибылях и об убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) и убытков Общества по результатам финансового года;*
- 14) выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;*
- 15) определение порядка ведения Общего собрания акционеров Общества;*
- 16) принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83*

Федерального закона «Об акционерных обществах»;

17) принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

18) принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;

19) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;

20) принятие решения о выплате членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и (или) компенсаций;

21) принятие решения о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и (или) компенсаций;

22) решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Компетенция Совета директоров эмитента в соответствии с его Уставом:

В соответствии с п. 15.1 статьи 15 Устава эмитента Совет директоров Общества осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим Уставом к компетенции Общего собрания акционеров.

К компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;

2) созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров Общества, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 14.8. статьи 14 настоящего Устава, а также объявление даты проведения нового Общего собрания акционеров взамен несостоявшегося по причине отсутствия кворума;

3) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров Общества;

4) избрание секретаря Общего собрания акционеров;

5) определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, утверждение сметы затрат на проведение Общего собрания акционеров Общества и решение других вопросов, связанных с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров Общества;

6) вынесение на решение Общего собрания акционеров Общества вопросов, предусмотренных подпунктами 2, 5, 7, 8, 12-21 пункта 10.2. статьи 10 настоящего Устава, а также уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций;

7) размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим Уставом;

8) утверждение решения о выпуске ценных бумаг, проспекта ценных бумаг и отчета об итогах выпуска ценных бумаг, отчетов об итогах приобретения акций у акционеров Общества, отчетов об итогах погашения акций, отчетов об итогах предъявления акционерами Общества требований о выкупе принадлежащих им акций;

9) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также при решении вопросов, указанных в подпунктах 11, 21, 22, 37 пункта 15.1. настоящего Устава;

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

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

12) избрание Генерального директора Общества и досрочное прекращение его полномочий, в том числе принятие решений об определении условий трудового договора с Генеральным директором и досрочном прекращении трудового договора с ним;

13) определение количественного состава Правления Общества, избрание членов Правления Общества, установление выплачиваемых им вознаграждений и компенсаций, досрочное прекращение их полномочий, в том числе принятие решения о досрочном прекращении трудовых договоров с ними;

14) рекомендации Общему собранию акционеров Общества по размеру выплачиваемых членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций и определение размера оплаты услуг Аудитора;

15) рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;

16) утверждение внутренних документов Общества, определяющих порядок формирования и использования фондов Общества;

17) принятие решения об использовании фондов Общества; утверждение смет использования средств по фондам специального назначения и рассмотрение итогов выполнения смет использования средств по фондам специального назначения;

18) утверждение внутренних документов Общества, за исключением внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции Общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов, утверждение которых отнесено к компетенции исполнительных органов Общества;

19) утверждение бизнес-плана (скорректированного бизнес-плана) и отчета об итогах его выполнения, утверждение (корректировка) перечня и значений контрольных показателей движения потоков наличности Общества, а также рассмотрение принятых Правлением Общества корректировок движения потоков наличности Общества;

20) создание филиалов и открытие представительств Общества, их ликвидация, в том числе внесение в Устав Общества изменений, связанных с созданием филиалов, открытием представительств Общества (включая изменение сведений о наименованиях и местах нахождения филиалов и представительств Общества) и их ликвидацией;

21) об участии Общества в других организациях (о вступлении в действующую организацию или создании новой организации, в том числе согласование учредительных документов), а также (с учетом положений подпункта 22 пункта 15.1. статьи 15 настоящего Устава) о приобретении, отчуждении и обременении акций и долей в уставных капиталах организаций, в которых участвует Общество, изменении доли участия в уставном капитале соответствующей организации, и прекращении участия Общества в других организациях;

22) принятие решений о совершении Обществом одной или нескольких взаимосвязанных сделок по отчуждению, передаче в залог или иному обременению акций и долей других организаций, не осуществляющих производство, передачу, диспетчирование, распределение и сбыт электрической и тепловой энергии, ремонтные и сервисные виды деятельности, в случае, если рыночная стоимость акций или долей, являющихся предметом сделки, определенная в соответствии с заключением независимого оценщика, превышает 30 млн. рублей, а также в иных случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества;

23) определение кредитной политики Общества в части выдачи Обществом ссуд, заключения кредитных договоров и договоров займа, выдачи поручительств, принятия обязательств по векселю (выдача простого и переводного векселя), передачи имущества в залог и принятие решений о совершении Обществом указанных сделок в случаях, когда порядок принятия решений по ним не определен кредитной политикой Общества, а также принятие в порядке, предусмотренном кредитной политикой Общества, решений о приведении долговой позиции Общества в соответствие с лимитами, установленными кредитной политикой Общества;

24) одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Федерального закона

«Об акционерных обществах»;

25) одобрение сделок, предусмотренных главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах»;

26) избрание Председателя Совета директоров Общества и досрочное прекращение его полномочий;

27) избрание заместителя Председателя Совета директоров Общества и досрочное прекращение его полномочий;

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

29) предварительное одобрение решений о совершении Обществом следующих сделок (в случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества):

а) сделок, связанных с безвозмездной передачей имущества Общества или имущественных прав (требований) к себе или к третьему лицу;

б) сделок, связанных с освобождением от имущественной обязанности перед собой или перед третьим лицом;

в) сделок, связанных с безвозмездным оказанием Обществом услуг (выполнением работ) третьим лицам;

30) принятие решения о приостановлении полномочий управляющей организации (управляющего);

31) принятие решения о назначении исполняющего обязанности Генерального директора Общества, а также привлечение его к дисциплинарной ответственности;

32) привлечение к дисциплинарной ответственности Генерального директора и членов Правления Общества и их поощрение в соответствии с трудовым законодательством РФ;

33) рассмотрение отчетов Генерального директора о деятельности Общества (в том числе о выполнении им своих должностных обязанностей), о выполнении решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества;

34) утверждение порядка взаимодействия Общества с организациями, в которых участвует Общество;

35) определение позиции Общества (представителей Общества), в том числе поручение принимать или не принимать участие в голосовании по вопросам повестки дня, голосовать по проектам решений «за», «против» или «воздержался», по следующим вопросам повесток дня общих собраний акционеров (участников) дочерних и зависимых хозяйственных обществ (далее – ДЗО) (за исключением случаев, когда функции общих собраний акционеров ДЗО выполняет Совет директоров Общества), и заседаний советов директоров ДЗО (за исключением вопроса об утверждении повестки дня общих собраний акционеров ДЗО, когда функции общих собраний акционеров ДЗО выполняет Совет директоров Общества):

а) об определении повестки дня общего собрания акционеров (участников) ДЗО;

б) о реорганизации ДЗО;

в) о ликвидации ДЗО;

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

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

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

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

з) о дроблении, консолидации акций ДЗО;

и) об одобрении крупных сделок, совершаемых ДЗО;

к) об участии ДЗО в других организациях (о вступлении в действующую организацию или создании новой организации), а также о приобретении, отчуждении и обременении акций и

долей в уставных капиталах организаций, в которых участвует ДЗО, изменении доли участия в уставном капитале соответствующей организации;

л) о совершении ДЗО сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок) с имуществом, составляющим основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии в случаях (размерах), определяемых порядком взаимодействия Общества с организациями в которых участвует Общество, утверждаемым Советом директоров Общества;

м) об избрании Председателя Совета директоров и досрочном прекращении его полномочий;

н) об избрании Генерального директора ДЗО и досрочном прекращении его полномочий;

о) об определении условий трудового договора с Генеральным директором ДЗО или об определении лица, уполномоченного Советом директоров ДЗО на определение условий трудового договора с Генеральным директором ДЗО и подписание трудового договора с Генеральным директором ДЗО;

п) о внесении изменений и дополнений в учредительные документы ДЗО;

р) об определении порядка выплаты вознаграждений членам совета директоров и ревизионной комиссии ДЗО;

с) об утверждении Положения об обеспечении страховой защиты ДЗО, а также об утверждении страховщиков ДЗО (утверждение результатов выбора страховщиков ДЗО) и страхового брокера, осуществляющего выбор страховщиков ДЗО;

т) утверждение бизнес-плана (скорректированного бизнес-плана) ДЗО и отчета об итогах его выполнения, а также утверждение (корректировка) контрольных показателей движения потоков наличности (бюджета) ДЗО и/или утверждение (корректировка) движения потоков наличности (бюджета) ДЗО;

у) об утверждении целевых значений ключевых показателей эффективности (скорректированных целевых значений ключевых показателей эффективности) ДЗО и утверждение отчета о выполнении плановых значений годовых и квартальных ключевых показателей эффективности ДЗО;

ф) об утверждении распределения прибыли и убытков по результатам финансового года ДЗО;

х) о рекомендациях по размеру дивиденда по акциям ДЗО и порядку его выплаты;

ц) о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года, а также по результатам финансового года ДЗО;

ч) об утверждении (корректировке) инвестиционной программы ДЗО и об утверждении (рассмотрении) отчета об исполнении инвестиционной программы ДЗО;

ш) об утверждении Программы страховой защиты ДЗО и изменений в Программу страховой защиты ДЗО;

щ) о рассмотрении отчета единоличного исполнительного органа ДЗО об обеспечении страховой защиты.

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

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

в случаях (размерах), определяемых порядком взаимодействия Общества с организациями в которых участвует Общество, утверждаемым Советом директоров Общества;

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

37) предварительное одобрение решений о совершении Обществом:

а) сделок, предметом которых являются внеоборотные активы Общества в размере свыше 10 процентов балансовой стоимости внеоборотных активов Общества на дату принятия решения о совершении такой сделки;

б) сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), предметом которых является имущество, стоимость которого составляет от 10 до 25 процентов балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о совершении такой сделки;

в) сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок) с имуществом, составляющим основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии в случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества;

г) сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), связанных с отчуждением или возможностью отчуждения имущества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых не является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии в случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества.

38) принятие решений о выдвижении Обществом кандидатур для избрания на должность единоличного исполнительного органа, в иные органы управления, органы контроля, а также кандидатуры аудитора организаций, в которых участвует Общество;

39) определение направлений обеспечения страховой защиты Общества, в том числе утверждение Страховщика (страховщиков, страховых брокеров) Общества;

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

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

42) утверждение организационной структуры исполнительного аппарата Общества и внесение в нее изменений;

43) согласование кандидатур на отдельные должности исполнительного аппарата Общества, определяемые Советом директоров Общества;

44) утверждение кандидатур организаторов выпуска ценных бумаг и консультантов по сделкам, непосредственно связанным с привлечением средств в форме публичных заимствований;

45) решение в соответствии с настоящим Уставом вопросов, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров обществ, создаваемых в результате реорганизации Общества в форме выделения или разделения;

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

47) определение порядка использования Обществом денежных средств, полученных в результате размещения обществом дополнительных акций путем открытой или закрытой

подписки;

48) принятие решений по вопросам, отнесенным к компетенции высших органов управления хозяйственных обществ, 100 (Сто) процентов уставного капитала либо все голосующие акции которых принадлежат Обществу;

49) определение закупочной политики в Обществе, в том числе утверждение Положения о порядке проведения регламентированных закупок товаров, работ, услуг, утверждение руководителя Центрального закупочного органа Общества и его членов, а также утверждение годовой комплексной программы закупок и принятие иных решений в соответствии с утвержденными в Обществе документами, регламентирующими закупочную деятельность Общества;

50) утверждение целевых значений (скорректированных значений) ключевых показателей эффективности (КПЭ) Общества и отчетов об их выполнении;

51) рассмотрение отчетов Генерального директора об установленных для подразделений (должностных лиц) Общества ключевых показателей эффективности (КПЭ) и результатов их выполнения;

52) принятие решения о выдвижении Генерального директора Общества для представления к государственным наградам;

53) определение жилищной политики Общества в части предоставления работникам общества корпоративной поддержки в улучшении жилищных условий в виде субсидии, компенсации затрат, беспроцентных займов и принятия решения о предоставлении Обществом указанной поддержки в случаях, когда порядок ее предоставления не определен жилищной политикой Общества;

54) определение приоритетных инвестиционных проектов Общества;

55) утверждение, изменение инвестиционной программы / инвестиционного проекта Общества;

56) утверждение условий отбора и утверждение кандидатур генеральных подрядчиков по объектам нового строительства Общества;

57) утверждение кандидатуры независимого инженерного эксперта (технического агента) для проведения проверки реализации проектов нового строительства Общества и подготовки ежеквартальных отчетов о ходе реализации проектов нового строительства Общества, принятие решения о заключении, изменении и расторжении договора с независимым инженерным экспертом (техническим агентом);

58) рассмотрение ежеквартальных отчетов независимого инженерного эксперта (технического агента) о ходе реализации проектов нового строительства Общества;

59) утверждение отчетов Генерального директора Общества о выполнении инвестиционной программы Общества, а также утверждение формата отчета Генерального директора Общества;

60) иные вопросы, отнесённые к компетенции Совета директоров Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим Уставом».

Компетенция Правления эмитента в соответствии с его Уставом:

В соответствии с п. 21.2 статьи 21 Устава эмитента к компетенции Правления Общества относятся следующие вопросы:

1) разработка и предоставление на рассмотрение Совета директоров перспективных планов по реализации основных направлений деятельности Общества;

2) подготовка бизнес-плана (скорректированного бизнес-плана) и отчета об итогах его выполнения, а также утверждение и корректировка движения потоков наличности в соответствии с утвержденными Советом директоров перечнем и значениями контрольных показателей движения потоков наличности Общества (с обязательным последующим направлением Совету директоров Общества);

3) подготовка отчета о финансово-хозяйственной деятельности Общества, о выполнении Правлением решений Общего собрания акционеров и Совета директоров

Общества;

4) принятие решений о заключении сделок, предметом которых является имущество, работы и услуги, стоимость которых составляет от 1 до 10 процентов балансовой стоимости активов Общества, определяемой на дату принятия решения о заключении сделки (с учетом подпункта 37 пункта 15.1 настоящего Устава);

5) утверждение планов и мероприятий по обучению и повышению квалификации работников Общества;

6) установление социальных льгот и гарантий работникам Общества;

7) рассмотрение отчетов заместителей Генерального директора Общества, руководителей структурных подразделений Общества о результатах выполнения утвержденных планов, программ, указаний, рассмотрение отчетов, документов и иной информации о деятельности Общества и его дочерних и зависимых обществ;

8) утверждение (корректировка) целевых значений ключевых показателей эффективности (КПЭ) для подразделений (должностных лиц) Общества;

9) решение иных вопросов руководства текущей деятельностью Общества в соответствии с решениями Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества, а также вопросов, вынесенных на рассмотрение Правления Генеральным директором Общества.

В целях обеспечения эффективной деятельности Совета директоров Общества и принятия Советом директоров взвешенных и обоснованных решений Правление Общества предварительно рассматривает, вырабатывает и представляет Совету директоров рекомендации по следующим вопросам, относящимся к компетенции Совета директоров Общества:

1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;

2) вынесение на решение Общего собрания акционеров Общества следующих вопросов:

- увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;

- принятие решения о размещении Обществом облигаций, конвертируемых в акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции;

- выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;

3) размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением случаев, установленных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Общества;

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

5) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также Уставом Общества;

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

7) отчуждение (реализация) акций Общества, поступивших в распоряжение Общества в результате их приобретения или выкупа у акционеров Общества, а так же в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;

8) рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;

9) утверждение внутренних документов Общества, определяющих порядок формирования и использования фондов Общества;

10) принятие решения об использовании фондов Общества; утверждение смет использования средств по фондам специального назначения и рассмотрение итогов выполнения смет использования средств по фондам специального назначения;

11) создание филиалов и открытие представительств Общества, их ликвидация;

12) предварительное одобрение решений о совершении Обществом следующих сделок (в случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества, а также, если указанные случаи (размеры) Советом директоров Общества не определены):

а) сделок, связанных с безвозмездной передачей имущества Общества или имущественных прав (требований) к себе или к третьему лицу;

б) сделок, связанных с освобождением от имущественной обязанности перед собой или перед третьим лицом;

в) сделок, связанных с безвозмездным оказанием Обществом услуг (выполнением работ) третьим лицам;

13) определение количественного состава Правления Общества, избрание членов Правления Общества, установление выплачиваемых им вознаграждений и компенсаций, досрочное прекращение их полномочий, в том числе принятие решения о досрочном прекращении трудовых договоров с ними;

14) одобрение крупных сделок в случаях, предусмотренных главой X Федерального закона «Об акционерных обществах»;

15) об участии Общества в других организациях (о вступлении в действующую организацию или создании новой организации, в том числе согласование учредительных документов), а также (с учетом положений подпункта 22 пункта 15.1. статьи 15 Устава Общества) о приобретении, отчуждении и обременении акций и долей в уставных капиталах организаций, в которых участвует Общество, изменении доли участия в уставном капитале соответствующей организации, и прекращении участия Общества в других организациях;

16) принятие решений о совершении Обществом одной или нескольких взаимосвязанных сделок по отчуждению, передаче в залог или иному обременению:

а) акций и долей других организаций, осуществляющих производство, передачу, диспетчирование, распределение и сбыт электрической и тепловой энергии, а также ремонтные и сервисные виды деятельности;

б) акций и долей других организаций, не осуществляющих производство, передачу, диспетчирование, распределение и сбыт электрической и тепловой энергии, ремонтные и сервисные виды деятельности, в случае, если рыночная стоимость акций или долей, являющихся предметом сделки, определенная в соответствии с заключением независимого оценщика, превышает 30 млн. рублей, а также в иных случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества;

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

а) об определении повестки дня общего собрания акционеров (участников) ДЗО;

б) о реорганизации ДЗО;

в) о ликвидации ДЗО;

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

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

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

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

з) о дроблении, консолидации акций ДЗО;

и) об одобрении крупных сделок, совершаемых ДЗО;

к) об участии ДЗО в других организациях (о вступлении в действующую организацию или создании новой организации), а также о приобретении, отчуждении и обременении акций и

долей в уставных капиталах организаций, в которых участвует ДЗО, изменении доли участия в уставном капитале соответствующей организации;

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

п) о внесении изменений и дополнений в учредительные документы ДЗО;

р) об определении порядка выплаты вознаграждений членам совета директоров и ревизионной комиссии ДЗО;

т) утверждение годового (квартального) бизнес-плана и отчета об итогах его выполнения, а также утверждение (корректировка) контрольных показателей движения потоков наличности (бюджета) ДЗО и/или утверждение (корректировка) движения потоков наличности (бюджета) ДЗО.

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

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

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

19) предварительное одобрение решений о совершении Обществом:

а) сделок, предметом которых являются внеоборотные активы Общества в размере от 10 до 25 процентов балансовой стоимости внеоборотных активов Общества на дату принятия решения о совершении такой сделки;

б) сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), предметом которых является имущество, стоимость которого составляет от 10 до 25 процентов балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о совершении такой сделки;

в) сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок) с имуществом, составляющим основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых является производство, передача, диспетчирование, распределение электрической и тепловой энергии в случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества;

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

21) *предварительное одобрение коллективного договора, соглашений, заключаемых Обществом в рамках регулирования социально–трудовых отношений»;*

22) *определение жилищной политики Общества в части предоставления работникам общества корпоративной поддержки в улучшении жилищных условий в виде субсидии, компенсации затрат, беспроцентных займов и принятия решения о предоставлении Обществом указанной поддержки в случаях, когда порядок ее предоставления не определен жилищной политикой Общества».*

23) *определение приоритетных инвестиционных проектов Общества;*

24) *утверждение, изменение инвестиционной программы/ инвестиционного проекта Общества;*

25) *утверждение условий отбора и утверждение кандидатур генеральных подрядчиков по объектам нового строительства Общества;*

26) *утверждение кандидатуры независимого инженерного эксперта (технического агента) для проведения проверки реализации проектов нового строительства Общества и подготовки ежеквартальных отчетов о ходе реализации проектов нового строительства Общества, принятие решения о заключении, изменении и расторжении договора с независимым инженерным экспертом (техническим агентом);*

27) *рассмотрение ежеквартальных отчетов независимого инженерного эксперта (технического агента) о ходе реализации проектов нового строительства Общества.*

Компетенция единоличного исполнительного органа эмитента в соответствии с его Уставом:

В соответствии с п. 22.1 статьи 22 Устава эмитента Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Общества в соответствии с решениями Общего собрания акционеров Общества, Совета директоров и Правления Общества, принятыми в соответствии с их компетенцией.

В соответствии с п. 22.2 статьи 22 Устава к компетенции Генерального директора Общества относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Общества.

В соответствии с п. 22.3. статьи 22 Устава эмитента Генеральный директор Общества без доверенности действует от имени Общества, в том числе, с учетом ограничений, предусмотренных действующим законодательством, настоящим Уставом и решениями Совета директоров Общества:

1) *обеспечивает выполнение планов деятельности Общества, необходимых для решения его задач;*

2) *организует ведение бухгалтерского учета и отчетности в Обществе;*

3) *распоряжается имуществом Общества, совершает сделки от имени Общества, выдает доверенности, открывает в банках, иных кредитных организациях (а также в предусмотренных законом случаях – в организациях - профессиональных участниках рынка ценных бумаг) расчетные и иные счета Общества;*

4) *издает приказы, утверждает (принимает) инструкции, локальные нормативные акты и иные внутренние документы Общества по вопросам его компетенции, дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;*

5) *утверждает Положения о филиалах и представительствах Общества;*

6) *в соответствии с организационной структурой исполнительного аппарата Общества утверждает штатное расписание и должностные оклады работников Общества;*

7) *осуществляет в отношении работников Общества права и обязанности работодателя, предусмотренные трудовым законодательством;*

8) *осуществляет функции Председателя Правления Общества;*

9) *распределяет обязанности между заместителями Генерального директора;*

10) *представляет на рассмотрение Совета директоров отчеты о финансово-*

хозяйственной деятельности дочерних и зависимых обществ, акциями (долями) которых владеет Общество, а также информацию о других организациях, в которых участвует Общество;

11) не позднее, чем за 45 (Сорок пять) дней до даты проведения годового Общего собрания акционеров Общества представляет на рассмотрение Совету директоров Общества годовой отчет, бухгалтерский баланс, счет прибылей и убытков Общества, распределение прибыли и убытков Общества;

12) разрабатывает и представляет на утверждение Правлению Общества целевые значения ключевых показателей эффективности (КПЭ) для подразделений (должностных лиц) Общества и несет ответственность за их выполнение;

13) представляет Совету директоров отчеты об утвержденных Правлением для подразделений (должностных лиц) Общества целевых значениях ключевых показателей эффективности (КПЭ) и результатов их выполнения;

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

Решением внеочередного Общего собрания акционеров эмитента 16 августа 2007 года (протокол №2 от 21 августа 2007 года) были внесены изменения и дополнения в Устав Общества.

06 июля 2006 года Советом директоров Общества утвержден Кодекс корпоративного управления ОАО «ОГК-5», положениям которого эмитент следует в своей деятельности.

С внутренними документами Общества, регулирующими деятельность органов управления эмитента, в том числе с действующей редакцией Устава Общества со всеми изменениями и дополнениями, а также с Кодексом корпоративного управления ОАО «ОГК-5» можно ознакомиться на странице Общества в сети «Интернет»: <http://www.ogk-5.com>

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Персональный состав Совета директоров эмитента:

1. Фамилия, имя, отчество: *Оруджев Эльдар Валерьевич*

Год рождения: *1975*

Образование: *высшее*

Должности за последние 5 лет:

Период: *2000 – 2001*

Организация: *ОАО «Омсктехуглерод»*

Должность: *Начальник юридического отдела*

Период: *2001 – 2002*

Организация: *АК «СИБУР»*

Должность: *Ведущий специалист по процедурам банкротства*

Период: *2002 – настоящее время*

Организация: *ОАО РАО «ЕЭС России»*

Должность: *Заместитель Управляющего директора Бизнес-единицы № 1*

Период: *2004 – 2006*

Организация: *ОАО «Воронежская магистральная сетевая компания»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: **2005 – 2006**

Организация: **ОАО «Воронежская генерирующая компания»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2005 – 2006**

Организация: **ОАО «Тюменская региональная генерирующая компания»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – 2006**

Организация: **ОАО «Тюменская магистральная сетевая компания»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – 2006**

Организация: **ОАО «Сургутская ГРЭС-1»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – 2006**

Организация: **ОАО «Омская магистральная сетевая компания»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – 2006**

Организация: **ОАО «МРСК Сибири»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2006 – настоящее время**

Организация: **ОАО «Воронежская энергосбытовая компания»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2006 – 2006**

Организация: **ОАО «Невинномысская ГРЭС»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2006 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ЦМД»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2006 – настоящее время**

Организация: **ОАО «Институт корпоративного управления»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2006 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ЭСК»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2007 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ДГК»**

Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2007 – настоящее время**
Организация: **ОАО «ДЭК»**
Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2007 – настоящее время**
Организация: **ОАО АК «Якутскэнерго»**
Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2007 – настоящее время**
Организация: **ОАО «ТГК-14»**
Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2007 – настоящее время**
Организация: **ОАО «ТГК-4»**
Должность: **Председатель Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **0 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

2. Фамилия, имя, отчество: **Аханов Дмитрий Сергеевич**

Год рождения: **1975**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2000 -2002**

Организация: **«Инвестиционно - банковская группа НИКойл»**

Должность: **менеджер Управления корпоративного финансирования, директор проекта**

Период: **2002 -2003**

Организация: **ОАО РАО «ЕЭС России»**

Должность: **Заместитель начальника Департамента управления капиталом**

Период: **2003 - 2007**

Организация: *ОАО РАО «ЕЭС России»*

Должность: *Начальник Департамента стратегии Центра управления реформой, Руководитель Центра по реализации проектов реформирования АО-энерго*

Период: *2004 – настоящее время*

Организация: *ОАО «Архэнерго»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: *2004 – настоящее время*

Организация: *ОАО «Владимирэнерго»*

Должность: *Заместитель Председателя Совета директоров*

Период: *2004 – настоящее время*

Организация: *ОАО «Карелэнерго»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: *2004 – настоящее время*

Организация: *ОАО «Кировэнерго»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: *2004 – настоящее время*

Организация: *ОАО «ТГК-9»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: *2004 – настоящее время*

Организация: *ОАО «МРСК Северо-Запада»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: *2004 – 2006*

Организация: *ОАО «Пермская ГРЭС»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: *2004 – настоящее время*

Организация: *ОАО «Хакасэнерго»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: *2004 – 2006*

Организация: *ОАО «Нижегородская ГЭС»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: *2004 – 2006*

Организация: *ОАО «Орловская энергетическая управляющая компания»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: *2004 – настоящее время*

Организация: *ОАО «Карельские магистральные сети»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: *2004 – настоящее время*

Организация: *ОАО «ОГК-5»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: **2005 – настоящее время**
Организация: **ОАО «ТГК-7»**
Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – настоящее время**
Организация: **ОАО «ДВЭУК»**
Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – настоящее время**
Организация: **ОАО «Камчатскэнерго»**
Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – настоящее время**
Организация: **ОАО «Управляющая компания Карелэнерго»**
Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2005 – настоящее время**
Организация: **ОАО «ТГК-2»**
Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – 2006**
Организация: **ОАО «ТГК-5»**
Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – 2006**
Организация: **ОАО «Карельская энергосбытовая компания»**
Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – настоящее время**
Организация: **ОАО «Ростовская генерирующая компания»**
Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – 2006**
Организация: **ОАО «Карелэнергогенерация»**
Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – настоящее время**
Организация: **ОАО «ОГК-1»**
Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – настоящее время**
Организация: **ОАО «Колэнерго»**
Должность: **Председатель Совета директоров**

Период: **2005 – настоящее время**
Организация: **ОАО «Кубаньэнерго»**
Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – настоящее время**
Организация: **ОАО «Ростовэнерго»**
Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2006 – настоящее время**
Организация: **ОАО «ТГК-1»**
Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2007 – настоящее время**
Организация: **Федеральное агентство по энергетике**
Должность: **Руководитель**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **0 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

3. Фамилия, имя, отчество: **Брути Марчелло**

Год рождения: **1953**

Образование: **Высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2003 - 2004**

Организация: **Enel Produzione S.p.A.**

Должность: **Директор Централизованной службы обслуживания теплоэлектростанций**

Период: **2004 - 2005**

Организация: **Enel Produzione S.p.A.**

Должность: **Инженер заказчика**

Период: **2005 - 2007**

Организация: **Enel Produzione S.p.A.**

Должность: **Директор эксплуатации паро-газовых электростанций**

Период: **2007 – настоящее время**

Организация: **Enel Produzione S.p.A.**

Должность: **Директор Проекта интеграции ОАО «ОГК-5»**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0 %**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0 %**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **0 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

4. Фамилия, имя, отчество: **Бушин Анатолий Владимирович**

Год рождения: **1965**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2000-2003**

Организация: **ОАО «Костромская ГРЭС»**

Должность: **Заместитель генерального директора по экономике, Директор по экономике и финансам**

Период: **2003 - 2006**

Организация: **ОАО «Конаковская ГРЭС»**

Должность: **Генеральный директор, Председатель Правления**

Период: **2005 - 2006**

Организация: **ОАО «Невинномысская ГРЭС»**

Должность: **Генеральный директор, Председатель Правления**

Период: **2004 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Генеральный директор, Председатель Правления, Член Совета директоров**

Период: **2006 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ЭСК»**

Должность: **Генеральный директор, член Совета директоров**

Период: **2006 – настоящее время**

Организация: **ООО «ОГК-5 Финанс»**

Должность: **Генеральный директор**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0,029 %**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0,029 %**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **106 115 056 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

5. Фамилия, имя, отчество: **Васильев Сергей Вячеславович**

Год рождения: **1975**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2000-2002**

Организация: **ЗАО «Юрэнергo-ЕЭС»**

Должность: **Заместитель генерального директора – начальник управления**

Период: **2002-2007**

Организация: **ОАО РАО «ЕЭС России»**

Должность: **Первый заместитель начальника юридического департамента Корпоративного центра**

Период: **2007- настоящее время**

Организация: **ОАО РАО «ЕЭС России»**

Должность: **Начальник юридического департамента Корпоративного центра**

Период: **2004- настоящее время**

Организация: **ОАО «Пермская магистральная сетевая компания»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2006- настоящее время**

Организация: **ОАО «ТГК-5»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2007- настоящее время**

Организация: **ОАО «Восточная энергетическая компания»**

Должность: **член Совета директоров**

Период: **2007- настоящее время**

Организация: **ОАО ОГК-5**

Должность: **член Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **0 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

6. Фамилия, имя, отчество: **Глазков Григорий Юрьевич**

Год рождения: **1953**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **1997 - 2002**

Организация: **Минфин России**

Должность: **Руководитель департамента**

Период: **2002 - 2004**

Организация: **Центр психологического консультирования «Точка зрения»**

Должность: **Психолог-консультант, Директор**

Период: **2002 - 2005**

Организация: **Федеральный центр проектного финансирования**

Должность: **Консультант (по контракту)**

Период: **2004 – настоящее время**

Организация: **-**

Должность: **Независимый консультант**

Период: **2007 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **член Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **0 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

7. Фамилия, имя, отчество: **Звегинсов Стефан**

Год рождения: **1968**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2002 – настоящее время**

Организация: **Представительство ENEL Produzione S.p.A.**

Должность: **Глава Представительства**

Период: **2007 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **член Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **0 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о

банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *не занимал*

8. Фамилия, имя, отчество: **Куликов Денис Викторович**

Год рождения: **1975**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2000-2002**

Организация: **ЗАО ИАУЦ НАУФОР, Консалтинговый центр**

Должность: **эксперт**

Период: **2001 – настоящее время**

Организация: **Ассоциация по защите прав инвесторов**

Должность: **Заместитель исполнительного директора**

Период: **2005 – 2006**

Организация: **ОАО «Пензенская генерирующая компания»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2005 – 2006**

Организация: **ОАО «Волгателеком»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2006 – настоящее время**

Организация: **ОАО «Южная Телекоммуникационная Компания»**

Должность: **Член Совета директоров**

Период: **2006 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Член Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **0 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о

банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *не занимал*

9. Фамилия, имя, отчество: **Рохан Джеральд Джозеф**

Год рождения: **1942**

Образование: *высшее*

Должности за последние 5 лет:

Период: **1993 - 2007**

Организация: *Pricewaterhouse Coopers Russia V.V.*

Должность: *Директор по энергоснабжению и горнодобывающей промышленности 1993-2007*

Период: **2003 – 2007**

Организация: *РЭА им. Плеханова*

Должность: *внештатный лектор*

Период: **2000 – настоящее время**

Организация: *Американская торговая палата*

Должность: *Сопредседатель энергетической комиссии*

Период: **2002 – настоящее время**

Организация: *Ассоциация европейского бизнеса*

Должность: *Член энергетического комитета*

Период: **2004 – настоящее время**

Организация: *RGC*

Должность: *Генеральный директор*

Период: **2007 – настоящее время**

Организация: *МГУ, Высшая школа менеджмента и инноваций*

Должность: *внештатный лектор*

Период: **2007 – настоящее время**

Организация: *ОАО «ОГК-5»*

Должность: *член Совета директоров*

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **0 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной

ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

10. Фамилия, имя, отчество: **Фаш Доминик**

Год рождения: **1949**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **по настоящее время**

Организация: **Enel S.p.A в России и странах СНГ**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **2007 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **член Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **0 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не состоял**

11. Фамилия, имя, отчество: **Чимини Джорджо**

Год рождения: **1947**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2001 - 2002**

Организация: **«Энель», Италия**

Должность: **Директор по планированию объектов генерации**

Период: **2002 - 2004**

Организация: **«Энель», Италия**

Должность: **Директор БЕ по парогазовым станциям**

Период: **2004 - 2005**

Организация: **ООО «ЭНЕЛЬ ЕСН Энерго», Россия**

Должность: **Консультант исполнительного директора**

Период: **2005 - 2006**

Организация: **ООО «ЭНЕЛЬ ЕСН Энерго», Россия**

Должность: **Исполнительный директор**

Период: **2006 – настоящее время**

Организация: **ООО «ЭНЕЛЬ ЕСН Энерго», Россия**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **2007 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **член Совета директоров**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **0 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

Персональный состав Правления эмитента:

1. Фамилия, имя, отчество: **Бушин Анатолий Владимирович**

Год рождения: **1965**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2000-2003**

Организация: **ОАО «Костромская ГРЭС»**

Должность: **Заместитель генерального директора по экономике, Директор по экономике и финансам**

Период: **2003 - 2006**
Организация: **ОАО «Конаковская ГРЭС»**
Должность: **Генеральный директор, Председатель Правления**

Период: **2005 - 2006**
Организация: **ОАО «Невинномысская ГРЭС»**
Должность: **Генеральный директор, Председатель Правления**

Период: **2004 – настоящее время**
Организация: **ОАО «ОГК-5»**
Должность: **Генеральный директор, Председатель Правления, Член Совета директоров**

Период: **2006 – настоящее время**
Организация: **ОАО «ЭСК»**
Должность: **Генеральный директор, член Совета директоров**

Период: **2006 – настоящее время**
Организация: **ООО «ОГК-5 Финанс»**
Должность: **Генеральный директор**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0,029 %**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0,029 %**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **106 115 056 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

2. Фамилия, имя, отчество: **Крупин Михаил Львович**

Год рождения: **1972**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **1996-2000**

Организация: **Фонд защиты прав налогоплательщиков Ярославского муниципального округа г. Ярославля**

Должность: **Первый советник Президента**

Период: **2000-2003**

Организация: **ОАО «Костромская ГРЭС»**

Должность: **Заместитель начальника отдела финансового менеджмента, Начальник управления движения денежных средств, Начальник казначейства, Начальник финансово-правового управления**

Период: **2003-2004**

Организация: **ОАО «Конаковская ГРЭС»**

Должность: **Заместитель Генерального директора – директор по корпоративным вопросам, и.о. Генерального директора**

Период: **2004 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Заместитель Председателя Правления, Первый заместитель Генерального директора – финансовый директор**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **8 432 065 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

3. Фамилия, имя, отчество: **Антипов Максим Викторович**

Год рождения: **1973**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **1996-2001**

Организация: **ЗАО «Ярзерно»**

Должность: **Главный бухгалтер**

Период: **2003-2005**

Организация: **ОАО «Костромская ГРЭС»**

Должность: **Заместитель Главного бухгалтера, Начальник управления по учету и отчетности, Главный бухгалтер**

Период: **2005-настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Член Правления, Главный бухгалтер, Начальник Управления по учету и отчетности**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **6 978 261 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

4. Фамилия, имя, отчество: **Вологжанин Дмитрий Евгеньевич**

Год рождения: **1975**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2000-2003**

Организация: **ОАО «Костромская ГРЭС»**

Должность: **Начальник отдела ресурсных программ и топливных балансов, Начальник топливно-энергетического управления**

Период: **2004-2005**

Организация: **ОАО «Конаковская ГРЭС»**

Должность: **Член Правления, Начальник топливно-энергетического управления**

Период: **2005 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Член Правления, Заместитель Генерального директора – коммерческий директор**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **8 432 065 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему

опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

5. Фамилия, имя, отчество: **Греченков Николай Валерьевич**

Год рождения: **1954**

Образование: **Высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2001 - 2004**

Организация: **ОАО «Гусиноозерская ГРЭС»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **2004 - 2005**

Организация: **ОАО РАО «ЕЭС России»**

Должность: **Начальник департамента технического аудита и генеральной инспекции КЦ**

Период: **2005 - по настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Член Правления, Заместитель Генерального директора - Технический директор**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **6 978 261 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

6. Фамилия, имя, отчество: **Назаров Валерий Евгеньевич**

Год рождения: **1958**

Образование: **Высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **1985 - 2006**

Организация: **ОАО «Костромская ГРЭС»**

Должность: **Первый заместитель Генерального директора – Главный инженер, Заместитель главного инженера по эксплуатации, Начальник цеха тепловой автоматики и измерений, Старший мастер, Мастер**

Период: **2006 - 2007**

Организация: **ОАО «ОГК-3»**

Должность: **Заместитель Генерального директора по технической политике**

Период: **2007 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Первый заместитель Генерального директора по производству**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **0 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

7. Фамилия, имя, отчество: **Шепелев Геннадий Анатольевич**

Год рождения: **1964**

Образование: **Высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **1996 - 2005**

Организация: **ОАО «Рязсельмаш»**

Должность: **Генеральный директор**

Период: **2005 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Директор по персоналу**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **5 233 696 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

Лицо, исполняющее функции единоличного исполнительного органа эмитента:

Фамилия, имя, отчество: **Бушин Анатолий Владимирович**

Год рождения: **1965**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2000-2003**

Организация: **ОАО «Костромская ГРЭС»**

Должность: **Заместитель генерального директора по экономике, Директор по экономике и финансам**

Период: **2003 - 2006**

Организация: **ОАО «Конаковская ГРЭС»**

Должность: **Генеральный директор, Председатель Правления**

Период: **2005 - 2006**

Организация: **ОАО «Невинномысская ГРЭС»**

Должность: **Генеральный директор, Председатель Правления**

Период: **2004 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Генеральный директор, Председатель Правления, Член Совета директоров**

Период: **2006 – настоящее время**

Организация: **ОАО «ЭСК»**

Должность: **Генеральный директор, член Совета директоров**

Период: **2006 – настоящее время**

Организация: **ООО «ОГК-5 Финанс»**

Должность: **Генеральный директор**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0,029 %**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0,029 %**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **106 115 056 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

5.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления

Сведения обо всех видах вознаграждения с указанием размера по каждому органу управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента), в том числе о заработной плате, премиях, комиссионных, льготах и/или компенсациях расходов, а также об иных имущественных предоставлениях, которые были выплачены эмитентом за 2006 год:

Вид вознаграждения	Орган управления эмитента	
	Правление	Совет директоров
заработная плата	1 205 400 рублей	-
премии	-	-
комиссионные	-	-
льготы и/или компенсации расходов	-	-
иные имущественные предоставления, в том числе ежемесячное вознаграждение за участие в заседаниях по итогам года	266 035 рублей 266 035 рублей	10 953 455,66 рублей 7 406 787,00 рублей 3 546 668,66 рублей

Сведения обо всех видах вознаграждения с указанием размера по каждому органу управления эмитента (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента), в том числе о заработной плате, премиях, комиссионных, льготах и/или компенсациях расходов, а также об иных имущественных предоставлениях, которые были выплачены эмитентом в 2007 году:

Вид вознаграждения	Орган управления эмитента	
	Правление	Совет директоров
заработная плата	1 269 668,84	-

премии	-	-
комиссионные	-	-
льготы и/или компенсации расходов	-	-
иные имущественные предоставления, в том числе	-	46 053 582,50
ежемесячное вознаграждение	-	-
за участие в заседаниях	-	4 455 563,50
по итогам года	-	41 464 480,00

сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

Вознаграждение членам Совета директоров эмитента определяется в соответствии с Положением о выплате членам Совета директоров ОАО «ОГК-5» вознаграждений и компенсаций» и выплачивается:

- *за участие в заседаниях;*
- *за показатель чистой прибыли Общества по данным годовой бухгалтерской отчетности, утвержденной общим собранием акционеров;*
- *в случае увеличения размера рыночной капитализации Общества за период работы Совета директоров.*

В текущем финансовом году все вознаграждения членам органов управления выплачиваются в том же порядке, что и в 2006 году.

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с Уставом эмитента.

В соответствии со ст. 23 Устава эмитента для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества Общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия Общества на срок до следующего годового Общего собрания акционеров.

В случае избрания Ревизионной комиссии Общества на внеочередном Общем собрании акционеров, члены Ревизионной комиссии считаются избранными на период до даты проведения годового Общего собрания акционеров Общества.

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

По решению Общего собрания акционеров Общества полномочия всех или отдельных членов Ревизионной комиссии Общества могут быть прекращены досрочно.

К компетенции Ревизионной комиссии Общества относится:

- 1) *подтверждение достоверности данных, содержащихся в годовом отчете, бухгалтерском балансе, счете прибылей и убытков Общества;*
- 2) *анализ финансового состояния Общества, выявление резервов улучшения финансового состояния Общества и выработка рекомендаций для органов управления Общества;*
- 3) *организация и осуществление проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества, в частности:*

- *проверка (ревизия) финансовой, бухгалтерской, платежно-расчетной и иной документации Общества, связанной с осуществлением Обществом финансово-хозяйственной деятельности, на предмет ее соответствия законодательству*

Российской Федерации, Уставу, внутренним и иным документам Общества;

- контроль за сохранностью и использованием основных средств;*
- контроль за соблюдением установленного порядка списания на убытки Общества задолженности неплатежеспособных дебиторов;*
- контроль за расходованием денежных средств Общества в соответствии с утвержденными бизнес-планом и бюджетом Общества;*
- контроль за формированием и использованием резервного и иных специальных фондов Общества;*
- проверка правильности и своевременности начисления и выплаты дивидендов по акциям Общества, процентов по облигациям, доходов по иным ценным бумагам;*
- проверка выполнения ранее выданных предписаний по устранению нарушений и недостатков, выявленных предыдущими проверками (ревизиями);*

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

Все решения по вопросам, отнесенным к компетенции Ревизионной комиссии, принимаются простым большинством голосов от общего числа ее членов.

Ревизионная комиссия Общества вправе, а в случае выявления серьезных нарушений в финансово-хозяйственной деятельности Общества, обязана потребовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества.

Порядок деятельности Ревизионной комиссии Общества определяется внутренним документом Общества, утверждаемым Общим собранием акционеров Общества.

Ревизионная комиссия в соответствии с решением о проведении проверки (ревизии) вправе для проведения проверки (ревизии) привлекать специалистов в соответствующих областях права, экономики, финансов, бухгалтерского учета, управления, экономической безопасности и других, в том числе специализированные организации.

Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества может осуществляться во всякое время по инициативе Ревизионной комиссии Общества, решению Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций Общества.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

Информация о наличии службы внутреннего аудита, сроке ее работы и ее ключевых сотрудниках.

Функции службы внутреннего аудита эмитента возложены на подразделение внутреннего аудита – Отдел внутреннего аудита.

Решением Совета директоров эмитента (Протокол №2 от 20.02.2007г.) утверждены:

а) Положение о системе внутреннего контроля ОАО «ОГК-5».

б) Положение о Подразделении внутреннего аудита ОАО «ОГК-5».

в) Регламент взаимодействия Подразделения внутреннего аудита ОАО «ОГК-5» с Комитетом по аудиту Совета директоров ОАО «ОГК-5», Ревизионной комиссией ОАО «ОГК-5», исполнительными органами ОАО «ОГК-5».

Положение о системе внутреннего контроля ОАО «ОГК-5» определяет цели и задачи системы внутреннего контроля, принципы его функционирования, а так же органы Общества и лиц, ответственных за внутренний контроль.

Положение о Подразделении внутреннего аудита ОАО «ОГК-5» определяет организацию Отдела внутреннего аудита, его задачи и функции.

Регламент взаимодействия Подразделения внутреннего аудита ОАО «ОГК-5» с Комитетом по аудиту Совета директоров ОАО «ОГК-5», Ревизионной комиссией ОАО «ОГК-5», исполнительными органами ОАО «ОГК-5» определяет порядок взаимодействия Отдела внутреннего аудита ОАО «ОГК-5» с Комитетом по аудиту Совета директоров ОАО

«ОГК-5», Ревизионной комиссией ОАО «ОГК-5», исполнительными органами ОАО «ОГК-5», осуществляющими внутренний контроль в ОАО «ОГК-5».

Срок работы Отдела внутреннего аудита эмитента составляет 6 месяцев.

Ключевые сотрудники Отдела внутреннего аудита: Руководителем Подразделения внутреннего аудита с 19.02.2007 является Королёв Сергей Викторович (1979 г.р.).

Основные функции Отдела внутреннего аудита:

- ревизионная: оценка бизнес-процессов и процедур в Обществе;*
- разработка мер по повышению эффективности и результативности бизнес-процессов и процедур в Обществе, выдача рекомендаций об их соответствии организационной структуре Общества;*
- оценка эффективности системы управления рисками;*
- аудит системы контроля исполнения решений Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Общества;*
- аудит действующих и разрабатываемых внутренних документов Общества и выработка рекомендаций по их совершенствованию;*
- контроль за выполнением требований внутренних документов Общества структурными подразделениями Общества;*
- аудит корпоративного и финансового управления в Обществе;*
- координация и совершенствование процедур внутреннего контроля в Обществе.*

Подотчетность отдела внутреннего аудита: Отдел внутреннего аудита Общества в своей деятельности подотчетен Комитету по аудиту Совета директоров Общества, а административно подчиняется Генеральному директору в соответствии с п. 1.4 Положения о Подразделении внутреннего аудита.

Взаимодействие с исполнительными органами управления эмитента и советом директоров эмитента:

1. Подразделение внутреннего аудита

1.1. В срок до 15 ноября года предшествующего плановому, Субъекты внутреннего контроля, определяемые в соответствии с Положением о системе внутреннего контроля Общества, разрабатывают и направляют руководителю Подразделения предложения по формированию проекта плана работы Подразделения на следующий год.

С учетом поступивших предложений, Подразделение осуществляет подготовку проекта годового плана работы. Ответственность за подготовку проекта годового плана работы возлагается на руководителя Подразделения. При этом Подразделение имеет право на внесение собственных предложений, как в части сроков исполнения, так и в части объема выполняемой работы.

В соответствии с Положением о подразделении внутреннего аудита Общества, проект плана работы Подразделения на следующий финансовый год предоставляется на рассмотрение Комитета по аудиту Совета директоров ОАО «ОГК-5» (далее – Комитет). Руководитель Подразделения направляет проект годового плана работы Подразделения Генеральному директору и после согласования с Генеральным директором в Комитет не позднее 1 (первого) декабря текущего года.

1.2. Рассмотренный Комитетом годовой план работы подразделения направляется руководителем Подразделения Генеральному директору Общества, для утверждения не позднее 15 (пятнадцатого) декабря года, предшествующего плановому.

1.3. В случае несогласия Комитета с предложенным планом работы Подразделения, Генеральный директор имеет право вынести вопрос об его одобрении на рассмотрение Совета директоров Общества (далее - Совет директоров).

1.4. Отчет об итогах текущей деятельности Подразделения предоставляется ежеквартально, до 20 (двадцатого) числа месяца, следующего за истекшим кварталом, Генеральному директору и Комитету. В отчете отражаются выявленные нарушения финансово-хозяйственной деятельности Общества. Отчет должен содержать анализ

процедур внутреннего контроля, существующих в Обществе, предложения по их совершенствованию и информацию о выполнении плана работ за истекший квартал.

1.5. В срок не позднее 10 (десяти) рабочих дней до даты предполагаемого заседания Комитета по рассмотрению ежеквартального отчета об итогах деятельности Подразделения Руководитель Подразделения после согласования с Генеральным директором направляет Комитету все поступившие предложения о корректировке годового плана работы Подразделения.

Вынесение на рассмотрение Комитета предложений о корректировке утвержденного годового плана работы осуществляется не чаще 1 (одного) раза в квартал.

В случае возникновения необходимости срочного осуществления внеплановых проверок и(или) служебных расследований по фактам нарушений законодательства и(или) нормативных актов Общества по поручению Генерального директора Руководитель Подразделения должен организовать выполнение поставленных задач без предварительной корректировки годового плана работы, но с последующим предложением Генеральному директору о внесении таких корректировок в годовой план работы и приложением отчета о проведенных контрольно-проверочных мероприятиях, в порядке ежеквартального отчета об итогах деятельности Подразделения.

1.6. По итогам финансового года, в срок не позднее 1 (первого) марта года, следующего за отчетным, руководитель Подразделения предоставляет на рассмотрение Генерального директора и Комитета годовой отчет о деятельности Подразделения.

1.7. В заседаниях Комитета, на которых рассматриваются Отчеты о работе Подразделения, вправе присутствовать Генеральный директор Общества (или лица, исполняющего функции единоличного исполнительного органа) и/или его представитель. Председатель Комитета обязан своевременно уведомлять Генерального директора (или лица, исполняющего функции единоличного исполнительного органа) о созыве заседания Комитета, в повестку дня которого включен вопрос о рассмотрении Отчета о работе Подразделения в порядке и сроки, предусмотренные внутренними документами Общества.

1.8. Руководитель Подразделения принимает участие в заседаниях Комитета без права голоса. При необходимости инициирования рассмотрения вопроса руководитель Подразделения после согласования с Генеральным директором направляет в Комитет требование о включении в повестку дня заседания Комитета вопроса, необходимого к рассмотрению, и информационные материалы по данному вопросу не позднее чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до даты предполагаемого заседания Комитета.

1.9. Подразделение осуществляет информационный обмен с Ревизионной комиссией путем:

- предоставления утвержденного годового плана работы Подразделения не позднее 5 рабочих дней с даты его утверждения;

- запроса сведений об итогах рассмотрения представленных материалов, а так же материалов ревизионных проверок.

1.10. Руководитель Подразделения разрабатывает изменения и дополнения в Положение о подразделении внутреннего аудита Общества, обеспечивающие повышение эффективности системы внутреннего контроля, и после согласования с Генеральным директором выносит их на рассмотрение Комитета. По итогам рассмотрения Комитет предоставляет рекомендации Генеральному директору и Председателю Совета директоров для организации их предварительного одобрения Правлением Общества и утверждения Советом директоров Общества.

1.11. Подразделение имеет право запрашивать сведения о выполнении контрольных и иных мероприятий, связанных с осуществлением внутреннего контроля, у Субъектов внутреннего контроля.

2. Комитет по аудиту:

2.1. Разрабатывает и направляет руководителю Подразделения рекомендации по формированию проекта годового плана работы Подразделения на следующий год не позднее

15 (пятнадцатого) ноября текущего года. Рассматривает итоговый проект годового плана работ Подразделения не позднее 10 (десятого) декабря текущего года.

2.2. Рассматривает вопрос о внесении корректировок в годовой план работы Подразделения в течение 15 (пятнадцати) дней с момента получения соответствующих предложений.

2.3. Анализирует ежеквартальные и годовые отчеты об итогах деятельности Подразделения и дает по итогам анализа заключение не позднее 15 (пятнадцати) дней с момента получения данных отчетов.

2.4. Дает рекомендации руководителю Подразделения по осуществлению дополнительных действий в сфере внутреннего контроля и по корректировке годового плана работы подразделения.

2.5. Рассматривает и вносит рекомендации в проекты документов, определяющих общий порядок и методику процедур внутреннего контроля, в т.ч. процедуры проверок, контроля за рисками, мониторинга и контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

2.6. Информировывает руководителя Подразделения о проведении заседаний Комитета по вопросам, относящимся к компетенции Подразделения, и предоставляет соответствующие материалы не позднее чем за 7 (семь) рабочих дней до даты заседания.

2.7. Предоставляет Подразделению годовой план работы Комитета в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его рассмотрения.

2.8. Организует рассмотрение вопросов, касающихся системы внутреннего контроля, по требованию руководителя Подразделения в рамках его компетенции на ближайшем заседании Комитета.

2.9. Рассматривает отчет о проверках проведенных Подразделением в рамках рассмотрения ежеквартальных отчетов об итогах его деятельности.

2.10. Осуществляет предварительную оценку кандидатов в аудиторы Общества.

3. Ревизионная комиссия:

3.1. Разрабатывает и направляет руководителю Подразделения предложения по формированию проекта плана работы Подразделения на следующий год не позднее 15 (пятнадцатого) ноября текущего года.

3.2. Направляет заявки руководителю Подразделения по привлечению его работников для участия в проводимых Ревизионной комиссией проверках или на организацию привлечения сторонних специалистов и(или) специалистов Общества к проводимой Ревизионной комиссией проверке.

3.3. Предоставляет в рамках информационного обмена в Комитет заключительный акт о проведенной проверке в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его составления, а так же сведения об итогах рассмотрения представленных Подразделением материалов (отчетов) о проверках.

3.4. Рассматривает отчеты о проверках, проводившихся Подразделением, в течение 15 дней с даты их получения.

4. Совет директоров.

4.1 Совет директоров Общества осуществляет взаимодействие с Подразделением внутреннего аудита Общества через Комитет и Генерального директора в рамках нормативных документов Общества.

5. Правление, Генеральный директор, иные Субъекты внутреннего контроля.

5.1. Руководитель Подразделения разрабатывает и направляет Генеральному директору проект годового плана работы Подразделения на следующий год не позднее 25 (двадцать пятого) ноября текущего года.

5.2. Генеральный директор и (или) Заместитель Генерального директора, в случае возникновения необходимости срочного осуществления внеплановых проверок и(или)

служебных расследований по фактам нарушений законодательства и(или) нормативных актов Общества направляют руководителю Подразделения поручение о проведении внеплановой проверки и (или) служебного расследования. Руководитель Подразделения в течение 5 (пяти) рабочих дней предоставляет сведения о принятых мерах для осуществления поставленных задач.

5.3. Подразделения и должностные лица, на которых возложены контрольные функции (являющиеся субъектами внутреннего контроля), предоставляют в течение 10 (десяти) рабочих дней с момента окончания срока осуществления проверочного (контрольного) мероприятия в адрес Подразделения сведения о выполнении контрольных и иных мероприятий, связанных с осуществлением внутреннего контроля, при наличии письменного запроса руководителя Подразделения и в соответствии с Положением о подразделении внутреннего аудита Общества.

Взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора эмитента.

Подразделение внутреннего аудита Общества предоставляет информацию по запросу аудитора Общества.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации:

Внутренним документом эмитента, устанавливающим правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации является Положение об инсайдерской информации ОАО «ОГК-5» (утверждено решением Совета директоров Общества от 23 сентября 2005 г., Протокол № 14).

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст его действующей редакции: <http://www.ogk-5.com>

Кроме того, в целях регулирования отношений в области обращения с информацией, составляющей коммерческую тайну решением Генерального директора эмитента (Приказ №146 от 09.10.2006г.) утверждено Положение об организации работы по обеспечению защиты информации, составляющей коммерческую тайну ОАО «ОГК-5».

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

1. Фамилия, имя, отчество: **Бонди Паоло**

Год рождения: **1966**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **по настоящее время**

Организация: **Международное подразделение Enel**

Должность: **Директор Департамента по планированию и контролю**

Период: **2007 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Член Ревизионной комиссии**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **0 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

2. Фамилия, имя, отчество: **Бурова Оксана Вячеславовна**

Год рождения: **1969**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2000 - 2001**

Организация: **ОАО «Конаковская ГРЭС»**

Должность: **Заместитель главного бухгалтера централизованной бухгалтерии**

Период: **2001 - 2002**

Организация: **ОАО «Конаковская ГРЭС»**

Должность: **Ведущий экономист Отдела по прогнозированию и развитию бухгалтерского учета и финансов**

Период: **2002 - 2004**

Организация: **ОАО «Конаковская ГРЭС»**

Должность: **Заместитель главного бухгалтера централизованной бухгалтерии**

Период: **2004 - 2005**

Организация: **ОАО «Конаковская ГРЭС»**

Должность: **Заместитель начальника управления-начальник отдела**

Период: **2005 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Начальник отделения методологии и координации учетного процесса УУиО**

Период: **2006 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Член Ревизионной комиссии**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **1 744 565 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекалась**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимала**

3. Фамилия, имя, отчество: **Османова Лиана Элхановна**

Год рождения: **1974**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2000 – 2005**

Организация: **Омский региональный филиал Коммерческого банка «Сибирское Общество Взаимного Кредита» ОАО**

Должность: **Начальник юридического отдела**

Период: **2005 - 2006**

Организация: **Омский региональный филиал ОАО АКБ «РОСБАНК»**

Должность: **Начальник юридического отдела**

Период: **2006 - по настоящее время**

Организация: **ОАО РАО «ЕЭС России»**

Должность: **Ведущий юрисконсульт, Главный юрисконсульт, Заместитель начальника Правового управления Бизнес – единицы №1**

Период: **2007 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Член Ревизионной комиссии**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **0 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной

ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

4. Фамилия, имя, отчество: **Сидоров Сергей Борисович**

Год рождения: **1952**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **1999 - 2004**

Организация: **ОАО РАО «ЕЭС России»**

Должность: **Начальник Департамента финансового аудита**

Период: **2004 – настоящее время**

Организация: **ОАО РАО «ЕЭС России»**

Должность: **Начальник Департамента внутреннего аудита КЦ**

Период: **2005 – по настоящее время**

Организация: **ОАО «ОГК-5»**

Должность: **Член Ревизионной комиссии**

Доля участия в уставном капитале эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: **0%**

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: **0 шт.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: **0%**

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: **0%**

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: **0 шт.**

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: **отсутствуют**

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **не привлекался**

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **не занимал**

5. Фамилия, имя, отчество: **Шевчук Александр Викторович**

Год рождения: **1983**

Образование: **высшее**

Должности за последние 5 лет:

Период: **2001 - 2003**

Организация: **Ассоциация по защите прав инвесторов**

Должность: *Аналитик/ассистент независимых директоров*

Период: *2004 - по настоящее время*

Организация: *Ассоциация по защите прав инвесторов*

Должность: *Менеджер проекта по аналитике и отчетности/эксперт*

Период: *2007 – по настоящее время*

Организация: *ОАО «ЦентрТелеком»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: *2007 – по настоящее время*

Организация: *ОАО «Дальсвязь»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: *2007 – по настоящее время*

Организация: *ОАО «МРСК Северного Кавказа»*

Должность: *Член Совета директоров*

Период: *2007 – по настоящее время*

Организация: *ОАО «ОГК-5»*

Должность: *Член Ревизионной комиссии*

Доля участия в уставном капитале эмитента: *0%*

Доля принадлежащих обыкновенных акций эмитента: *0%*

Количество акций общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: *0 шт.*

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ эмитента: *0%*

Доля принадлежащих обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента: *0%*

Количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента: *0 шт.*

Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово – хозяйственной деятельностью эмитента: *отсутствуют*

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: *не привлекался*

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): *не занимал*

5.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Сведения обо всех видах вознаграждения с указанием размера по каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, в том числе о заработной плате, премиях, комиссионных, льготах и/или компенсациях расходов, а также об иных имущественных предоставлениях, которые были выплачены эмитентом за 2006 год:

Вид вознаграждения	Ревизионная комиссия
заработная плата	-

премии	-
комиссионные	-
льготы и/или компенсации расходов	-
иные имущественные предоставления, в том числе	<i>384 835,50 рублей</i>
за участие в ревизии	<i>384 835,50 рубля</i>

Сведения обо всех видах вознаграждения с указанием размера по каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, в том числе о заработной плате, премиях, комиссионных, льготах и/или компенсациях расходов, а также об иных имущественных предоставлениях, которые были выплачены эмитентом в 2007 году:

Вид вознаграждения	Ревизионная комиссия
заработная плата	-
премии	-
комиссионные	-
льготы и/или компенсации расходов	-
иные имущественные предоставления, в том числе	<i>1 046 310,00 рублей</i>
за участие в ревизии	<i>1 046 310,00 рубля</i>

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Ревизионной комиссии эмитента осуществляется в соответствии с Положением о выплате членам Ревизионной комиссии ОАО «ОГК-5» вознаграждений и компенсаций, утвержденным Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России» (Протокол №200 от 29 июля 2005 г.), выполнявшего функции общего собрания акционеров эмитента.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: *в текущем финансовом году вознаграждения и компенсации членам Ревизионной комиссии эмитента будут выплачиваться в том же порядке в соответствии Положением о выплате членам Ревизионной комиссии ОАО «ОГК-5» вознаграждений и компенсаций, утвержденного Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России» (Протокол №200 от 29 июля 2005 г.), выполнявшего функции общего собрания акционеров эмитента.*

5.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал 2007 года не указывается.

5.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Соглашения или обязательства эмитента, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) эмитента в его уставном капитале:

Решением Совета директоров эмитента (Протокол №22 от 10.10.2006г.), утверждено Положение об опционном вознаграждении членов Совета директоров, Генерального директора и работников ОАО «ОГК-5» (Опционная программа).

Данное положение определяет порядок получения членами органов управления и работниками эмитента права приобретения акций эмитента, а также порядок реализации работниками эмитента своего права приобретения акций эмитента по заранее определенной фиксированной цене. В рамках Опционной программы между эмитентом и участником программы заключается Договор купли-продажи акций эмитента с условием исполнения обязательств по передаче акций и по их оплате через 3 года с даты заключения договора. Заключение Договоров может проводиться не чаще одного раза в год по итогам предыдущего года. Опционная программа является бессрочной и рассчитана на весь период осуществления Обществом своей деятельности.

Доля участия в уставном капитале эмитента (количество обыкновенных акций эмитента - акционерного общества), которая может быть приобретена (которое может быть приобретено) по таким соглашениям и обязательствам сотрудниками (работниками) эмитента: ***суммарное количество обыкновенных акций эмитента в действующих Договорах участников Опционной программы в каждом периоде должно составлять не более 2 % общего количества размещенных обыкновенных акций эмитента.***

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) эмитента опционов эмитента: ***эмитент не выпускал опционы эмитента, возможность предоставления опционов эмитента его сотрудникам (работникам) не предусмотрена.***

VI. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на 31 декабря 2007 года: **316 691**

Общее количество участников эмитента на 31 декабря 2007 года: **316 647**

Номинальные держатели акций эмитента, входящие в состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на 31 декабря 2007 года: **44**

6.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного)

1. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Центральный Московский Депозитарий» (Номинальный держатель)*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «ЦМД»*

Место нахождения: *105066, г. Москва, ул. Нижняя Красносельская, д. 35, стр. 1А*

Контактная информация:

телефон: *(495) 739 - 8554*

адрес электронной почты: *depo@mosdepo.ru*

Сведения о лицензии: *Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 177-03974-000100, выдана ФКЦБ РФ 15 декабря 2000 г. Срок действия указанной лицензии – без ограничения срока действия.*

Доля обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя – **37,15 %**

2. Полное фирменное наименование: *Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом*

Сокращенное фирменное наименование: *Росимущество*

Место нахождения: *109012 Москва, Никольский пер., д.9*

Контактная информация:

телефон: *(495) 698-7562*

факс: *(495) 606-1119*

адрес электронной почты: *mgio@ftcenter.ru*

Сведения о лицензии: *не применимо.*

Доля обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя – **26,4343 %**

3. Полное фирменное наименование: *Закрытое Акционерное Общество «Депозитарно-Клиринговая Компания» (Номинальный держатель)*

Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ДКК»*

Место нахождения: *Российская Федерация, 115162, город Москва, улица Шаболовка, дом 31, строение Б*

Контактная информация:

телефон: *+7 (495) 956-0999, +7 (495) 411-8338*

факс: *+7 (495) 232-68-04, +7 (495) 411-8337*

адрес электронной почты: *dcc@dcc.ru*

Сведения о лицензии: *Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на*

осуществление депозитарной деятельности № 177-06236-000100, выдана ФСФР РФ 09 октября 2002 г. Срок действия указанной лицензии – без ограничения срока действия.

Доля обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя – **9,91%**

4. Полное фирменное наименование: *Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр» - Номинальный держатель*

Сокращенное фирменное наименование: *НДЦ*

Место нахождения: *Российская Федерация, город Москва, Средний Кисловский переулок, д.1/13, строение 4*

Контактная информация:

телефон: *(495) 234-42-80*

факс: *(495) 956-09-38*

адрес электронной почты: *info@ndc.ru*

Сведения о лицензии: *Лицензия № 177-03431-000100 профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, выданная 4 декабря 2000 г. Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг. Срок действия лицензии не ограничен*

Доля обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя – **7,34 %**

5. Полное фирменное наименование: *Акционерный банк газовой промышленности «Газпромбанк» (Закрытое акционерное общество) - Номинальный держатель*

Сокращенное фирменное наименование: *АБ «Газпромбанк» (ЗАО)*

Место нахождения: *Российская Федерация, 117420, город Москва, ул. Наметкина, дом 16, строение 1.*

Контактная информация:

телефон: *(495) 913-74-74*

факс: *(495) 913-73-19*

адрес электронной почты: *mailbox@gazprombank.ru*

Сведения о лицензии: *Лицензия Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов от 13.12.2000 № 22-000-0-00021.*

Доля обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя – **5,27 %**

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права («золотой акции»)

Сведения о доле государства в уставном капитале эмитента и специальных правах:

размер доли уставного капитала эмитента, находящейся в государственной (федеральной) собственности: **26,4343;**

наименование лица, которое от имени Российской Федерации осуществляет функции акционера эмитента: *Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом (Росимущество)*

место нахождения: *109012 Москва, Никольский пер., д.9*

специальное право на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом («золотой акции»), срок действия специального права («золотой акции»): *специальное право не предусмотрено.*

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру: *такие ограничения отсутствуют.*

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента, установленные законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации: *такие ограничения отсутствуют.*

Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента *отсутствуют.*

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере части акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату составления списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за каждый завершённый финансовый год, предшествующей дате окончания отчетного квартала, а также за последний квартал по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний.

№ п/п	Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров	Наименование акционера, владеющего не менее чем 5% уставного капитала (5% обыкновенных акций)	Доля обыкновенных акций, %	Доля в уставном капитале, %
1.	3 октября 2005 г.	<i>Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации «ЕЭС России» (ОАО РАО «ЕЭС России»)</i>	90,25	90,25
2.	29 ноября 2005 г.			
3.	16 декабря 2005 г.			
4.	06 мая 2006 г.		87,67	87,67
5.	17 июля 2006 г.			
6.	15 августа 2006 г.			
7.	13 апреля 2007 г.			
8.	18 июня 2007 г.		75,0306	75,0306
9.	09 июля 2007 г.		50	50
		<i>ЭНЭЛ Инвестмент Холдинг Б.В.</i>	25,0306	25,0306
10.	12 июля 2007 г.	<i>Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации «ЕЭС России» (ОАО РАО «ЕЭС России»)</i>	50	50
		<i>ЭНЭЛ Инвестмент Холдинг Б.В.</i>	29,9997	29,9997

6.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам 4 квартала 2007 года.

Наименование показателя	Отчетный период
	<i>4 квартал 2007 года</i>
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность, и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	4/49 964 090
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность, и которые были одобрены общим собранием участников (акционеров) эмитента, штук/руб.	0/0
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность, и которые были одобрены советом директоров (наблюдательным советом эмитента), штук/руб.	4/49 964 090
Количество и объем в денежном выражении совершенных эмитентом за отчетный период сделок, в совершении которых имелаась заинтересованность, и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента, штук/руб.	0/0

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), цена которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной эмитентом за 4 квартал 2007 года: **такие сделки отсутствуют.**

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), в совершении которых имелаась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления эмитента (решение об одобрении которых советом директоров (наблюдательным советом) или общим собранием участников (акционеров) эмитента не принималось в случаях, когда такое одобрение являлось обязательным в соответствии с законодательством Российской Федерации): **такие сделки отсутствуют.**

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

В ежеквартальном отчете за 4 квартал 2007 года указанная информация не раскрывается.

VII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская отчетность

Годовая бухгалтерская отчетность эмитента за 2007 год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации не включается в состав настоящего ежеквартального отчета.

Годовая бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, отсутствует.

7.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

В состав ежеквартального отчета за 4 квартал квартальная бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, не включается.

Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США, отсутствует.

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный финансовый год

Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, за последний заверченный финансовый год, отсутствует.

Сводная (консолидированная) бухгалтерская отчетность эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за последний заверченный финансовый год, отсутствует.

7.4 Сведения об учетной политике эмитента

Учетная политика эмитента на 2007 финансовый год, самостоятельно определенная эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента, в составе настоящего ежеквартального отчета не приводится, так как в указанную учетную политику существенные изменения не вносились.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Информация, содержащаяся в настоящем пункте, в ежеквартальном отчете за 4 квартал 2007 года не указывается.

7.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года

Общая стоимость недвижимого имущества и величина начисленной амортизации на 31 декабря 2007 года.

п/п	Наименование	Общая стоимость	Величина начисленной амортизации
1	<i>Здания, сооружения и передаточные устройства</i>	<i>18 657 865 732,03</i>	<i>1 660 736 967,81</i>

Существенные изменения в составе недвижимого имущества эмитента, произошедшие в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала, отсутствуют.

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества эмитента, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также сведения о любых иных существенных для эмитента изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года до даты окончания отчетного квартала: *отсутствуют.*

7.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

В период после даты государственной регистрации эмитента (27.10.2004 г.) до даты окончания 4 квартала 2007 года эмитент не участвовал в судебных процессах, результаты которых могли бы существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

VIII. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1. Дополнительные сведения об эмитенте

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату окончания отчетного квартала: **35 371 898 370 (Тридцать пять миллиардов триста семьдесят один миллион восемьсот девяноста восемь тысяч триста семьдесят) рублей**

Разбивка уставного капитала эмитента по категориям акций:

доля обыкновенных акций: **100%**

общая номинальная стоимость обыкновенных акций: **35 371 898 370 (Тридцать пять миллиардов триста семьдесят один миллион восемьсот девяноста восемь тысяч триста семьдесят) рублей**

доля привилегированных акций: **0%**

общая номинальная стоимость привилегированных акций: **0 рублей**

Акции эмитента обращающиеся за пределами Российской Федерации посредством обращения в соответствии с иностранным правом ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении указанных акций эмитента:

категория (тип) акций, обращающихся за пределами Российской Федерации: **обыкновенные именные бездокументарные**

доля акций, обращающихся за пределами Российской Федерации, от общего количества акций соответствующей категории (типа): **2,81%**

наименование иностранного эмитента, ценные бумаги которого удостоверяют права в отношении акций эмитента соответствующей категории (типа): **«Бэнк оф Нью-Йорк Мэллон» (The Bank of New York Mellon)**

место нахождения иностранного эмитента, ценные бумаги которого удостоверяют права в отношении акций эмитента соответствующей категории (типа): **США, штат Нью-Йорк, г. Нью-Йорк, 10286, Уолл стрит, 1 (One Wall street, New York, New York 10286, USA)**

краткое описание программы (типа программы) выпуска ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении акций соответствующей категории (типа): **эмитент имеет одну спонсируемую программу глобальных депозитарных расписок (ГДР), которая учреждена и поддерживается в соответствии с Положением «S».**

Соотношение ГДР к обыкновенным акциям эмитента составляет 1:50.

сведения о получении разрешения федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг на допуск акций эмитента соответствующей категории (типа) к обращению за пределами Российской Федерации: **«09» августа 2007 года Федеральной службой по финансовым рынкам было принято решение выдать разрешение на обращение за пределами Российской Федерации обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «ОГК-5» в количестве не более 7 074 537 100 (Семь миллиардов семьдесят четыре миллиона пятьсот тридцать семь тысяч сто) штук**

наименование иностранного организатора торговли (организаторов торговли), через которого обращаются ценные бумаги иностранного эмитента, удостоверяющие права в отношении акций эмитента: **обращение глобальных депозитарных расписок, удостоверяющих права в отношении обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «ОГК-5», осуществляется на внебиржевом рынке ценных бумаг**

иные сведения об обращении акций эмитента за пределами Российской Федерации: **иные сведения отсутствуют**

8.1.2. Сведения об изменении уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

По состоянию на 27 октября 2004 года уставный капитал эмитента составлял 29 407 170 459 рублей и был разделен на 29 407 170 459 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая, что составляло 100% уставного капитала.

С момента учреждения и до 31.12.2007 года эмитент не осуществлял выпуск привилегированных акций.

Изменения уставного капитала в период с 27.10.2004 года до 31.12.2007 года

Орган управления, принявший решение об изменении уставного капитала	Дата составления и номер протокола собрания (заседания), на котором принято решение	Размер уставного капитала после изменения	Причины изменения
<i>Общее собрание акционеров эмитента</i>	<i>протокол №1 от 21.11.2005г.</i>	<i>30 271 685 504</i>	<i>дополнительный выпуск акций</i>
<i>Общее собрание акционеров эмитента</i>	<i>протокол №3 от 01.09.2006г.</i>	<i>35 371 685 504</i>	<i>дополнительный выпуск акций</i>
<i>Общее собрание акционеров эмитента</i>	<i>протокол №1 от 04.06.2007г.</i>	<i>35 371 898 370</i>	<i>дополнительный выпуск акций</i>

По состоянию на 31 декабря 2007 года уставный капитал эмитента составлял 35 371 898 370 рублей и разделен на 35 371 898 370 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

8.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

Название фонда: *резервный фонд.*

Размер фонда, установленный учредительными документами: *5% от уставного капитала эмитента.*

Размер фонда в денежном выражении на дату окончания соответствующего отчетного периода и в процентах от уставного капитала:

	За период с сентября 2004 года до 31.12.05	31.12.06	31.12.07
<i>Величина резервного фонда, руб.</i>	<i>-</i>	<i>221 667 000</i>	<i>250 214 000</i>
<i>В % от уставного капитала, %</i>	<i>-</i>	<i>0,63</i>	<i>0,71</i>

Размер отчислений в фонд в течение соответствующего отчетного периода:

	За период с сентября 2004 года до 31.12.05	Год, закончившийся 31.12.06	Год, закончившийся 31.12.07
<i>Сумма отчислений в фонд, руб.</i>	<i>эмитент отчислений не осуществлял</i>	<i>221 667 000</i>	<i>28 547 000</i>

Размер средств фонда, использованных в течение соответствующего отчетного периода, и направления использования этих средств:

	За период с сентября 2004 года до 31.12.05	Год, закончившийся 31.12.06	Год, закончившийся 31.12.07

Сумма отчислений в фонд, руб.	средства резервного фонда эмитент не использовал	средства резервного фонда эмитент не использовал	средства резервного фонда эмитент не использовал
-------------------------------	--	--	--

8.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: *Общее собрание акционеров*

Порядок уведомления акционеров о проведении собрания высшего органа управления эмитента в соответствии с уставом:

11.5. Сообщение о созыве Общего собрания акционеров направляется (либо вручается) каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, вместе с бюллетенями для голосования, а также публикуется Обществом не позднее, чем за 20 (Двадцать) дней, а сообщение о проведении Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, - не позднее, чем за 30 (Тридцать) дней до даты его проведения в газете «Известия».

В случае, если зарегистрированным в реестре акционеров Общества лицом является номинальный держатель акций, сообщение о проведении Общего собрания акционеров направляется по адресу номинального держателя акций, если в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, не указан иной почтовый адрес, по которому должно направляться сообщение о проведении Общего собрания акционеров.

11.6. Бюллетени для голосования по вопросам повестки дня направляются заказным письмом по адресу, указанному в реестре акционеров, либо вручаются под роспись каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, не позднее, чем за 20 (Двадцать) дней до даты проведения Общего собрания акционеров.

Каждому лицу, включенному в список, предоставляется один экземпляр бюллетеня для голосования по всем вопросам или по одному экземпляру двух и более бюллетеней для голосования по разным вопросам.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований в соответствии с уставом:

14.2. Внеочередное Общее собрание акционеров Общества проводится по решению Совета директоров Общества на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества, а также акционера (акционеров), являющегося владельцем не менее чем 10 (Десяти) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования.

14.4. В требовании о проведении внеочередного Общего собрания акционеров Общества должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания.

14.5. В случае если требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Общества исходит от акционера (акционеров), оно должно содержать имя (наименование) акционера (акционеров), требующего созыва собрания, с указанием количества, категории (типа) принадлежащих им акций Общества.

Требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Общества подписывается лицом (лицами), требующим созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента в соответствии с уставом:

11.1. Годовое Общее собрание акционеров Общества проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года.

На годовом Общем собрании акционеров в обязательном порядке решаются вопросы избрания Совета директоров, Ревизионной комиссии, утверждения Аудитора Общества, утверждения представляемых Советом директоров Общества годового отчета Общества, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчета о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Общества, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) и убытков Общества по результатам финансового года.

14.3. Созыв внеочередного Общего собрания акционеров по требованию Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (Десяти) процентов голосующих акций Общества, осуществляется Советом директоров Общества.

Такое Общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 40 (Сорока) дней с момента представления требования о проведении внеочередного Общего собрания акционеров Общества, за исключением случая, предусмотренного пунктом 14.9. настоящего Устава.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений в соответствии с уставом:

13.1. Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров Общества и Ревизионную комиссию Общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа. Такие предложения должны поступить в Общество не позднее чем через 60 (Шестьдесят) дней после окончания финансового года.

13.2. Предложение о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером).

13.3. Предложение о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса, а предложение о выдвижении кандидатов – имя каждого предлагаемого кандидата, наименование органа, для избрания в который он предлагается.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами) в соответствии с уставом:

11.7. Информация (материалы) по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров в течение 20 (Двадцати) дней, а в случае проведения Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, в течение 30 (Тридцати) дней до проведения Общего собрания акционеров должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества и иных местах, адреса которых указываются в сообщении о проведении Общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в Общем собрании акционеров, во время его проведения.

Порядок ознакомления лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, с информацией (материалами) по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров и

перечень такой информации (материалов) определяются решением Совета директоров Общества.

8.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

1. Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Санаторий-профилакторий «Энергетик»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «Санаторий-профилакторий «Энергетик»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Ставропольский край, г. Невинномысск, пер. Спортивный, 6 Б*

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *99,99 %*

Доля обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих эмитенту: *99,99 %*

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента: *нет*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации: *нет*

2. Полное фирменное наименование: *Открытое акционерное общество «Энергетическая северная компания»*

Сокращенное фирменное наименование: *ОАО «ЭСК»*

Место нахождения: *Российская Федерация, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Тарко-Сале, ул. Победы, д. 22 «а»*

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *40 %*

Доля обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих эмитенту: *40 %*

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента: *нет*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации: *нет*

3. Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «ОГК-5 Финанс»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «ОГК-5 Финанс»*

Место нахождения: *119136, г. Москва, 4-й Сетуньский пр., д. 10А, стр. 2*

Доля эмитента в уставном капитале коммерческой организации: *100 %*

Доля обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих эмитенту: *нет*

Доля коммерческой организации в уставном капитале эмитента: *0,9906 %*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих коммерческой организации: *0,9906 %*

8.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за 4 квартал 2007 года эмитентом не совершались.

8.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Сведения о присвоении эмитенту кредитного рейтинга за каждый заверченный финансовый год:

Объект присвоения рейтинга: *эмитент;*

Значение кредитного рейтинга: *глобальный корпоративный рейтинг – Вa3; по национальной шкале – Aa3, прогноз – стабильный;*

История изменений значений кредитного рейтинга: *в 4 квартале 2007г. рейтинг не менялся;*

Полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения организации, присвоившей кредитный рейтинг: *MOODY'S Investors Service Ltd, компания, учрежденная в соответствии с законодательством Англии, и зарегистрированная по адресу:*

Великобритания, Лондон, Минстер Корт 2, Минсинг Лэйн, ЕС3R 7XB и ЗАО «Рейтинговым Агентством Мудис Интерфакс», учрежденное и действующее в соответствии с законодательством Российской Федерации, с юридическим адресом 127006 Москва, Россия, 1-я Тверская-Ямская, 2, стр.1;

Описание методики присвоения кредитного рейтинга: *опубликовано в сети Интернет на сайте www.ogk-5.com в форме пресс-релиза рейтингового агентства;*

Иные сведения о кредитном рейтинге: *рейтинг присвоен 18.10.2006г. В 3 квартале 2007г. в связи с изменением методик присвоения рейтингов рейтинговым агентством, Moodys был подтвержден кредитный рейтинг эмитента на уровне Ba3 по методике PDR (Probability Default of Ratings) - вероятность наступления дефолта*

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

Сведения о каждой категории (типе) размещенных акций эмитента.

Категория акций: *обыкновенные именные;*

Форма ценной бумаги: *бездокументарные;*

Номинальная стоимость каждой акции: *1 рубль;*

Количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными): *35 371 898 370 (Тридцать пять миллиардов триста семьдесят один миллион восемьсот девяносто восемь тысяч триста семьдесят) штук;*

Количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска): *таких акций нет*

Количество объявленных акций: *таких акций нет*

Количество акций, находящихся на балансе эмитента: *209 708 (Двести девять тысяч семьсот восемь) штук*

Количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: *таких акций нет*

Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации: *1-01-50077-A от 24 декабря 2004 года, 1-01-50077-A-004D от 07 августа 2007 года, 1-01-50077-A-005D от 07 августа 2007 года.*

Права, предоставляемые обыкновенными акциями их владельцам:

В соответствии с пунктом 6.2. ст. 6 Устава эмитента: «Каждая обыкновенная акция предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав».

Акционеры – владельцы обыкновенных акций Общества имеют право:

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

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

3) получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с документами Общества в соответствии со статьей 91 Федерального закона «Об акционерных обществах», иными нормативными правовыми актами и настоящим Уставом;

4) получать дивиденды, объявленные Обществом;

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

6) в случае ликвидации Общества получить часть его имущества;

7) *осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом».*

Пункт 6.3. ст. 6 Устава: «Акции, принадлежащие учредителю Общества, предоставляют право голоса до момента их полной оплаты».

Пункт 10.11. ст. 10 Устава: «В случае, если все голосующие акции Общества принадлежат одному акционеру, решения по вопросам, относящимся к компетенции Общего собрания акционеров Общества, принимаются этим акционером (уполномоченным органом управления акционера), оформляются письменно и доводятся до сведения Общества».

Пункт 13.1. ст. 13 Устава: «Акционеры (акционер) Общества, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров Общества и Ревизионную комиссию Общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа. Такие предложения должны поступить в Общество не позднее чем через 60 (Шестьдесят) дней после окончания финансового года».

Пункт 14.2. ст. 14 Устава: «Внеочередное Общее собрание акционеров проводится по решению Совета директоров Общества на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (Десяти) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования».

Пункт 23.7. ст. 23 Устава: «Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества может осуществляться во всякое время по инициативе Ревизионной комиссии Общества, решению Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций Общества».

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

Эмитент не имеет выпусков, ценные бумаги которых погашены (аннулированы).

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются

вид ценной бумаги: *облигации*

категория (тип) ценных бумаг: *неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением*

серия: *01*

форма ценной бумаги: *документарная*

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации выпуска: *4-01-50077-А от 17 августа 2006 года*

дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг: *31 октября 2006 года*

наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг и государственную регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг: **Федеральная служба по финансовым рынкам Российской Федерации**

количество размещенных ценных бумаг: *5 000 000 (Пять миллионов) штук*

номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: *1 000 (Одна тысяча) рублей*

объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: *5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей*

права, закрепленные каждой ценной бумагой выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства эмитента.

1. Владелец облигации имеет право на получение в предусмотренный облигацией срок номинальной стоимости облигации.

2. Владелец облигации имеет право на получение купонного дохода (процента от номинальной стоимости облигации) по окончании каждого купонного периода.

3. В случае неисполнения эмитентом обязательств по облигациям или ненадлежащего исполнения соответствующих обязательств (в том числе дефолт, технический дефолт), согласно п. 9.7. и п. 12.2. решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. п.п. е) и п. 9.1.2. п.п. 3) проспекта ценных бумаг владелец и/или номинальный держатель облигаций имеет право предъявить поручителю требование в соответствии с условиями обеспечения, указанными в п. 12.2. решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. п.п. г) проспекта ценных бумаг. С переходом прав на облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из поручительства. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

4. Владелец облигации имеет право на возврат средств инвестирования в случае признания выпуска облигаций несостоявшимся или недействительным.

5. Владелец облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по облигациям в следующих случаях:

а) просрочка более чем на 7 (Семь) рабочих дней исполнения эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода по облигациям настоящего выпуска с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленного в соответствии с решением о выпуске ценных бумаг и проспектом ценных бумаг,

б) просрочка более чем на 7 (Семь) рабочих дней исполнения эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода по любым облигациям эмитента, выпущенным эмитентом на территории Российской Федерации с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленного в соответствии с решением о выпуске ценных бумаг и проспектом ценных бумаг;

в) объявление Эмитентом своей неспособности выполнять финансовые обязательства в отношении Облигаций настоящего выпуска или в отношении иных облигаций, выпущенных Эмитентом на территории Российской Федерации;

г) просрочка более чем на 30 (Тридцать) рабочих дней эмитентом своих обязательств по погашению (в том числе досрочному погашению) любых облигаций, выпущенных эмитентом на территории Российской Федерации;

д) предъявление к досрочному погашению по требованию владельцев других облигаций эмитента и/или выпущенных под поручительство эмитента в соответствии с условиями выпуска указанных облигаций, включая, но не ограничиваясь, рублевых, валютных и еврооблигаций, как уже размещенных, так и размещаемых в будущем.

Владелец облигаций имеет право требовать возмещения номинальной стоимости облигаций и выплаты причитающегося ему накопленного купонного дохода по облигациям, рассчитанного в соответствии с п.15 решения о выпуске ценных бумаг и п.2.6 проспекта ценных бумаг, на следующий день за датой раскрытия информации о досрочном погашении в ленте новостей. Требования (заявления) о досрочном погашении облигаций могут быть предъявлены до даты погашения облигаций.

Кроме перечисленных прав, Владелец облигаций вправе осуществлять иные имущественные права, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

Сведения об обязательном централизованном хранении:

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: **Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»**

Сокращенное фирменное наименование: **НДЦ**

Место нахождения депозитария: **Российская федерация, 125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4**

Информация о лицензии депозитария на осуществление депозитарной деятельности:

Номер лицензии: **177-03431-000100**

Дата выдачи лицензии: **04 декабря 2000 года**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию: **ФКЦБ России**

Порядок и условия погашения ценных бумаг выпуска:

Погашение облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет эмитента (далее – Платежный агент).

Сведения о Платежном агенте указаны в п. 9.6 решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 д) проспекта ценных бумаг.

Эмитент может назначать иных Платежных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение эмитента об указанных действиях публикуется эмитентом в порядке и сроки, указанные в [п. 11](#) решения о выпуске ценных бумаг и п. 2.9. проспекта ценных бумаг.

Облигации погашаются по номинальной стоимости в дату, наступающую в 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций (далее – Дата погашения). Погашение облигаций производятся Платежным агентом по поручению эмитента.

Если дата погашения облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такое исполнение эмитентом обязательств по погашению облигаций.

Погашение облигаций производится лицам, включенным НДЦ в перечень владельцев и/или номинальных держателей облигаций, в пользу владельцев облигаций. Владелец облигации, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций получать суммы выплат по облигациям.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения по облигациям. Депоненты НДЦ, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения по облигациям, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (Второму) рабочему дню до даты погашения облигаций, передают в НДЦ список владельцев облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в перечне владельцев и/или номинальных держателей облигаций.

В том случае, если среди владельцев, уполномочивших номинального держателя на получение сумм погашения по облигациям, есть нерезиденты и/или физические лица, то номинальный держатель обязан указать в списке владельцев облигаций в отношении таких лиц следующую информацию:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца облигаций;
- количество принадлежащих владельцу облигаций;

- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по облигациям;
 - место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца облигаций;
 - реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по облигациям;
 - идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца облигаций;
 - налоговый статус владельца облигаций;
- в случае если владельцем облигаций является юридическое лицо-нерезидент:
- индивидуальный идентификационный номер (ИНН) – при наличии;
 - код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода и/или погашение по Облигациям;
- в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
 - номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);
 - ИНН владельца Облигаций (при его наличии);
 - число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДС, предшествующего 3-му (Третьему) рабочему дню до Даты погашения Облигаций (далее по тексту – Дата составления Перечня Владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях погашения).

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем и номинальный держатель уполномочен на получение сумм погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям, подразумевается номинальный держатель.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель не уполномочен владельцем на получение сумм погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям, подразумевается владелец.

Не позднее, чем в 2 (Второй) рабочий день до Даты погашения Облигаций НДС предоставляет Эмитенту и/или Платежному агенту Перечень Владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях погашения, включающий в себя следующие данные:

- а) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.*
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;*
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;*
- г) наименование и реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:*
 - номер счета;
 - наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.

Номинальный держатель (владелец) Облигаций самостоятельно отслеживает полноту и актуальность, предоставленных им в НДЦ сведений (информации, необходимой для исполнения обязательств по Облигациям), в частности реквизитов банковского счета и предоставления данных о лицах, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанной информации НДЦ, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по облигациям, а владелец облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Не позднее чем во 2 (Второй) рабочий день до Даты погашения облигаций эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента в кредитной организации, указанной Платежным агентом.

На основании Перечня Владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из владельцев и номинальных держателей Облигаций, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям.

В Дату погашения облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения по облигациям, указанных в Перечне Владельцев и/или номинальных держателей облигаций. В случае если одно лицо уполномочено получать суммы погашения по облигациям со стороны нескольких владельцев облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу облигаций. Номинальные держатели облигаций, не являющиеся владельцами облигаций, перечисляют денежные средства, полученные в погашение облигаций, владельцам облигаций в порядке, определенном между номинальным держателем облигаций и владельцем облигаций.

Списание облигаций со счетов депо в НДЦ производится при погашении всех облигаций и при оплате купонного дохода за последний купонный период.

При погашении облигаций выплачивается также купонный доход за последний купонный период.

Погашение Сертификата производится после списания всех облигаций со счетов депо в НДС.

Срок погашения облигаций выпуска:

Датой погашения облигаций является 1 820-й (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций.

Форма погашения облигаций:

Погашение облигаций выпуска производится в денежной форме в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами облигаций формы погашения облигаций не предусмотрена.

Размер процентного (купонного) дохода по облигациям, порядок и условия его выплаты:

Ставка по купону для первого, второго, третьего, четвертого, пятого и шестого купонных периодов составляет 7,50% годовых.

Размер купонного дохода для указанных купонных периодов определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * \text{Not} * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j = 1-6$;

K_j - размер купонного дохода по каждой облигации (руб.);

Not - номинальная стоимость одной облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Ставка по купону для седьмого, восьмого, девятого и десятого купонных периодов будет определена Эмитентом.

Процентная ставка по купонам, размер (порядок определения) которых не был установлен Эмитентом до даты начала размещения Облигаций (7-10 купоны) определяется Эмитентом не позднее, чем за 14 (Четырнадцать) календарных дней до даты выплаты шестого купона. Эмитент имеет право определить в дату установления 7 купона ставки любого количества следующих неопределенных купонов. Размер процентной ставки по 7-му купону доводится Эмитентом до сведения владельцев Облигаций в срок, не позднее, чем за 10 (Десять) календарных дней до даты начала 7-го купонного периода по Облигациям в порядке и сроки, указанные в п.11 Решения о выпуске Облигаций и п.2.9. Проспекта ценных бумаг – Облигаций.

В случае если после объявления ставок купонов (в соответствии с предыдущими подпунктами), у облигации останутся неопределенными ставки хотя бы одного из последующих купонов, тогда одновременно с сообщением о ставках 7-го и других определяемых купонов по облигациям эмитент обязан обеспечить право владельцев облигаций требовать от эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 (Пяти) дней k -го купонного периода. Указанная информация, включая порядковые номера купонов, процентная ставка по которым определена в Дату установления 7-го купона, а также порядковый номер купонного периода (k), в котором будет происходить приобретение облигаций, доводится до потенциальных приобретателей Облигаций в порядке и сроки,

указанные в п.11 Решения о выпуске Облигаций и п.2.9. Проспекта ценных бумаг-Облигаций.

Размер купонного дохода для указанных купонных периодов определяется по следующей формуле:

$$K_j = C_j * Nom * (T(j) - T(j-1)) / (365 * 100\%),$$

где,

j - порядковый номер купонного периода, $j = 7-10$;

K_j - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);

Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);

C_j - размер процентной ставки j -того купона, в процентах годовых, определенная Эмитентом;

$T(j-1)$ - дата начала j -того купонного периода;

$T(j)$ - дата окончания j -того купонного периода.

Размер купонного дохода по каждому купону определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Порядок и срок выплаты процентов (купона) по облигациям, включая срок выплаты каждого купона:

Купонный (процентный) период		Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода	Дата составления списка владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода
Дата начала	Дата окончания		

1 Купон

Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона - 182-й день с даты начала размещения облигаций.	Купонный доход по первому купону выплачивается на 182-й день с даты начала размещения облигаций.	Выплата дохода по облигациям производится в пользу владельцев облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по облигациям
--	---	--	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Выплата доходов по Облигациям производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций. Выплата доходов по Облигациям производятся Платёжным агентом по поручению и за счет Эмитента.

Владелец Облигации, если он не является депонентом Депозитария, может, но не обязан, уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента Депозитария получать суммы от выплаты доходов по Облигациям. В том случае, если владелец Облигации не уполномочил депонента Депозитария получать в его пользу суммы от выплаты доходов по Облигациям, выплата доходов по Облигациям производится непосредственно владельцу Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели - депоненты Депозитария уполномочены получать суммы дохода по Облигациям. Депоненты Депозитария, не уполномоченные своими клиентами получать суммы дохода по Облигациям, не позднее 12 часов 00 минут (Московского времени) дня, предшествующего 2 (Второму) рабочему дню чем в 4 (Четвертый) рабочий день до даты выплаты дохода по Облигациям., передают в Депозитарий список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, указанные ниже в Перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

В том случае, если среди владельцев, уполномочивших номинального держателя на получение сумм погашения по Облигациям, есть нерезиденты и/или физические лица, то номинальный держатель обязан указать в списке

владельцев Облигаций в отношении таких лиц следующую информацию:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций;

в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- индивидуальный идентификационный номер (ИИН) – при наличии;

в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца Облигаций (при его наличии);
- ИНН владельца Облигаций (при его наличии);
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Исполнение обязательств по отношению к владельцу, включенному в Перечень Владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после даты составления указанного Перечня.

В случае если права Владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель Облигаций.

В случае если права Владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем Облигаций или номинальный держатель Облигаций не уполномочен Владельцем на получение суммы дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы дохода по Облигациям, подразумевается Владелец Облигаций.

Не позднее чем во 2 (Второй) рабочих дней до даты выплаты доходов по Облигациям Депозитарий предоставляет Эмитенту и/или Платёжному агенту Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций включающий в себя следующие данные:

- а) полное наименование (ФИО) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;**
- б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;**
- в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;**
- г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям, а именно:**
 - номер счета;
 - наименование банка, в котором открыт счет;
 - корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
 - банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;
- д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям;**
- е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);**
- ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы дохода по Облигациям.**

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты Депозитария, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных им в Депозитарий. В случае непредставления или несвоевременного предоставления в Депозитарий указанных реквизитов, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся Владельцем Облигаций на дату предъявления требования.

При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных Депозитария, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные Владельцем или номинальным держателем или имеющиеся в Депозитарии реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют Платежному агенту своевременно

осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Не позднее чем во 2 (Второй) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании Перечня Владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, включенных в Перечень Владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям, включенных в Перечень Владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких Владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому Владельцу Облигаций.

Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

2. Купон:

Датой начала купонного периода второго купона является 182-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона - 364-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Купонный доход по второму купону выплачивается на 364-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу Владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям
---	---	--	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по второму купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.

3. Купон:

Датой начала купонного периода третьего купона является 364-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона - 546-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Купонный доход по третьему купону выплачивается на 546-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу Владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям
--	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по третьему купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.

4. Купон:

Датой начала купонного периода четвертого купона является 546-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона - 728-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Купонный доход по четвертому купону выплачивается на 728-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу Владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям
--	---	---	--

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по четвертому купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.

5. Купон:

Датой начала купонного периода пятого купона является	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого	Купонный доход по пятому купону выплачивается	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу Владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 3 (Третьему)
---	---	---	--

728-й день с Даты начала размещения Облигаций.	купона - 910-й день с Даты начала размещения Облигаций.	на 910-й день с Даты начала размещения Облигаций.	рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по пятому купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.			

6. Купон:

Датой начала купонного периода шестого купона является 910-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона – 1 092-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Купонный доход по шестому купону выплачивается на 1 092-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу Владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по шестому купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.			

7. Купон:

Датой начала купонного периода седьмого купона является 1 092-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона – 1 274-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Купонный доход по седьмому купону выплачивается на 1 274-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу Владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по седьмому купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.			

8. Купон:

Датой начала купонного периода восьмого купона является 1 274-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона – 1 456-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Купонный доход по восьмому купону выплачивается на 1 456-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу Владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по восьмому купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.			

9. Купон:

Датой начала купонного периода девятого купона является 1 456-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Датой окончания купонного периода является дата выплаты этого купона – 1 638-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Купонный доход по девятому купону выплачивается на 1 638-й день с Даты начала размещения Облигаций.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу Владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня Депозитария, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по девятому купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.			

10. Купон:

Датой начала купонного периода десятого	Датой окончания купонного периода является дата	Купонный доход по десятому купону	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу Владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного
---	---	-----------------------------------	--

купона является 1 638-й день с Даты начала размещения Облигаций.	выплаты этого купона – 1 820-й день с Даты начала размещения Облигаций.	выплачивается на 1 820-й день с Даты начала размещения Облигаций.	дня Депозитария, предшествующего 3 (Третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям
<p>Порядок выплаты купонного (процентного) дохода по десятому купону Облигаций аналогичен порядку выплаты купонного (процентного) дохода по первому купону Облигаций.</p> <p>Для целей выплаты дохода по десятому купону используется Перечень Владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составляемый для целей погашения Облигаций.</p> <p>Доход по десятому купону выплачивается одновременно с погашением Облигаций.</p>			

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по облигациям эмитента:

Исполнение обязательств по облигациям эмитента планируется осуществить за счет доходов, которые эмитент планирует получить в результате своей хозяйственной деятельности. По мнению эмитента результаты его хозяйственной деятельности позволят своевременно и в полном объеме выполнять обязательства эмитента по облигациям выпуска на протяжении всего периода обращения облигаций.

Вид предоставленного обеспечения: *поручительство.*

8.3.3. Сведения о выпусках, обязательства эмитента по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

Выпуски ценных бумаг, обязательства по которым не исполнены (дефолт), отсутствуют.

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «ОГК5 Финанс»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «ОГК5 Финанс»*

Место нахождения: *Российская федерация, 191011, г. Санкт-Петербург, Невский проспект, дом 38/4*

8.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Способ предоставленного обеспечения: *поручительство.*

Объем, в котором поручитель отвечает перед владельцами облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям: *5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей, а так же сумму купонного дохода в размере, определенном в соответствии с Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг.*

Порядок предъявления владельцами облигаций требований к поручителю:

Поручитель несёт перед владельцами солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств по Облигациям в порядке, изложенном в Оферте на заключение договора поручительства для целей выпуска Облигаций:

ОФЕРТА

На заключение договора поручительства для целей выпуска Облигаций

г. _____

« » _ _____ 2 0 0 6 года

1. Преамбула

Поскольку Открытое акционерное общество «Пятая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (ИНН 6671156423) выпускает Облигации с обеспечением, предназначенные для размещения среди неопределенного и неограниченного круга лиц;

Поскольку в качестве обеспечения исполнения обязательств по Облигациям предоставляется поручительство Общества с ограниченной ответственностью «ОГК5 Финанс» (ИНН 7841337277);

В связи с этим, настоящая Оферта является предложением заключить договор поручительства на условиях, указанных в настоящей Оферте, любому лицу, желающему приобрести Облигации.

2. Термины и определения

2.1. «Посредник при размещении Облигаций» - АБ «Газпромбанк» (ЗАО).

2.2. «НДЦ» - Некоммерческое Партнерство «Национальный депозитарный центр», выполняющее функции депозитария Облигаций.

2.3. «Облигации» - облигации Открытого акционерного общества «Пятая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии», документарные неконвертируемые, процентные, на предъявителя, серии 01, в общем количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, выпускаемые Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.

2.4. «Общество» - Указать наименование компании поручителя

2.5. «Объем Неисполненных Обязательств» - объем, в котором Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента.

2.6. «Обязательства Эмитента» - обязательства Эмитента перед владельцами Облигаций, определенные пунктом 4.1. настоящей Оферты.

2.7. «Оферта» - настоящая Оферта.

2.8. «Предельная Сумма» - 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей, а также сумма совокупного купонного дохода.

2.9. «Событие Неисполнения Обязательств» - любой из случаев, указанных в пунктах 4.3.1,-4.3.4. настоящей Оферты.

2.10. «Срок Исполнения Обязательств Эмитента» - любой из сроков, указанных в пунктах 4.3.1.,4.3.2., 4.3.3. и 4.3.4 настоящей Оферты.

2.11. «Требование об Исполнении Обязательств» - требование владельца Облигаций к Обществу, соответствующее условиям пункта 4.7 настоящей Оферты.

2.12. «Регистрирующий орган» - Федеральная служба по финансовым рынкам.

2.13. «Эмиссионные Документы» - Решение о выпуске ценных бумаг, Проспект ценных бумаг и сертификат ценной бумаги.

2.14. «Эмитент» - Открытое акционерное общество «Пятая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (ИНН 6671156423)

3. Условия акцепта Оферты

3.1. Настоящей Офертой Общество предлагает любому лицу, желающему приобрести Облигации, заключить с Обществом договор поручительства для целей выпуска Облигаций.

3.2. Оферта является публичной и выражает волю Общества заключить договор поручительства на указанных в Оферте условиях и с соблюдением предусмотренной процедуры с любым лицом, желающим приобрести Облигации.

3.3. *Оферта является безотзывной, то есть не может быть отозвана в течение срока, установленного для акцепта Оферты.*

3.4. *Оферта, равно как и ее условия подлежат включению в полном объеме в Эмиссионные Документы. Оферта считается полученной адресатом в момент обеспечения Эмитентом всем потенциальным приобретателям Облигаций возможности доступа к информации о выпуске Облигаций, содержащейся в Эмиссионных Документах и подлежащей раскрытию в соответствии законодательством Российской Федерации и нормативными актами Федеральной Службы.*

3.5. *Акцепт Оферты может быть совершен только путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке и на условиях, определенных Эмиссионными Документами. Приобретение Облигаций в любом количестве означает акцепт Оферты и, соответственно, заключение таким лицом договора поручительства с Обществом, по которому Общество несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств перед приобретателем Облигаций на условиях, установленных Офертой. Договор поручительства считается заключенным с момента возникновения у первого владельца Облигаций прав на такие Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной. С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по указанному договору поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.*

4. *Обязательства Общества. Порядок и условия их исполнения.*

4.1. *Общество принимает на себя ответственность за исполнение Эмитентом его обязательств по выплате владельцам Облигаций их номинальной стоимости (основной суммы долга), в том числе, в случае досрочного погашения, выплате причитающихся процентов (купонного дохода) и приобретению Эмитентом Облигаций в сроки и порядке, установленными Эмиссионными Документами, на следующих условиях:*

4.1.1. *Общество несет ответственность перед владельцами Облигаций в размере, не превышающем Предельной Суммы, а в случае недостаточности Предельной Суммы для удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Обществу в порядке, установленном Офертой, Общество распределяет Предельную Сумму между всеми владельцами Облигаций пропорционально предъявленным ими требованиям;*

4.1.2. *Сумма произведенного Обществом в порядке, установленном Офертой, платежа, недостаточная для полного удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Обществу в соответствии с условиями Оферты, при отсутствии иного соглашения погашает, прежде всего, основную сумму долга, а в оставшейся части - причитающиеся проценты (купонный доход) и/или сумму ответственности за исполнение Эмитентом обязательств по приобретению Облигаций.*

4.2. *Общество обязуется отвечать за исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента только после того, как будет установлено, что Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента, и только в той части, в которой Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента (солидарная ответственность Общества).*

4.3. *Факт неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, считается установленным в следующих случаях:*

4.3.1. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов к номинальной стоимости Облигаций владельцам Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами;

4.3.2. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами, владельцам Облигаций;

4.3.3. Эмитент не выполнил требование или выполнил не в полном объеме требование владельцев Облигаций о приобретении Облигаций в сроки и на условиях, определяемых Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих Обязательств Эмитента наступают в дни приобретения Эмитентом Облигаций, установленные Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами;

4.3.4. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму при досрочном погашении Облигаций в случаях, предусмотренных Эмиссионными Документами, и в сроки, определенные Эмиссионными Документами.

4.4. Общество обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента в Объеме Неисполненных Обязательств.

4.5. В своих отношениях с владельцами Облигаций Общество исходит из Объемы Неисполненных Обязательств, сообщенного Обществу Эмитентом или по его поручению третьими лицами или публично раскрытого Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, если владельцами Облигаций не будет доказан больший Объем Неисполненных Обязательств.

4.6. В случае установления факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, Общество обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за исполнение обязательств Эмитента в Объемы Неисполненных Обязательств и в пределах Предельной Суммы, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Обществу Требования об Исполнении Обязательств, соответствующие условиям Оферты.

4.7. Требование об Исполнении Обязательств должно соответствовать следующим условиям:

4.7.1. Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено к Обществу в письменной форме и подписано владельцем Облигаций, а если владельцем является юридическое лицо, также скреплено его печатью (при ее наличии);

4.7.2. в Требовании об Исполнении Обязательств должны быть указаны: фамилия, имя, отчество (для физических лиц), наименование (для юридических лиц) владельца Облигаций, его ИНН, место жительства (для физических лиц), место нахождения (для юридических лиц), реквизиты его банковского счета, а именно: номер счета, наименование банка с указанием города банка, в котором открыт счет, корреспондентский счет банка, в котором открыт счет, банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет, Объем Неисполненных Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств;

4.7.3. Требование об Исполнении Обязательств должно быть предъявлено к Обществу не позднее 120 (Ста двадцати) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование об Исполнении Обязательств (при этом датой предъявления считается дата подтвержденного получения Обществом соответствующего Требования об Исполнении Обязательств);

4.7.4. к Требованию об Исполнении Обязательств должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигации выписка со счета ДЕПО. В случае предъявления требования, в связи с неисполнением/ненадлежащим

исполнением Эмитентом обязательств по погашению Облигаций (в том числе досрочному), также должна быть приложена копия отчета

НДЦ, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении.

4.7.5. Требование об Исполнении Обязательств и приложенные к нему документы должны быть направлены в Общество заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой.

4.8. Общество рассматривает Требование об Исполнении Обязательств в течение 14 (Четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Обществу Требования.

4.9. Не рассматриваются Требования об Исполнении Обязательств, предъявленные к Обществу позднее 120 (Сто двадцать) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельцев Облигаций, направивших данное Требование об Исполнении Обязательств.

4.10. В случае принятия решения Обществом об удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств, Общество не позднее, чем в 5 (Пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств (п. 4.8. Оферты) письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций, направившего Требование об Исполнении Обязательств. После направления таких уведомлений, Общество не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств, осуществляет платеж в размере соответствующего Требования об Исполнении Обязательств в соответствии с условиями Оферты на банковский счет владельца Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании об Исполнении Обязательств. Общество не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Обществу недостоверных данных, указанных в п.4.7.2. настоящей Оферты, в таком случае любые дополнительные расходы по надлежащему исполнению Обществом своих обязательств возмещаются за счет владельца Облигаций.

4.11. В случае принятия решения Обществом об отказе удовлетворении Требования об Исполнении Обязательств, предъявленного в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением Эмитентом обязательств по выплате сумм основного долга по Облигациям (в том числе, при досрочном погашении), Общество направляет в НДЦ информацию об отказе в удовлетворении такого Требования об Исполнении Обязательств (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

5. Срок действия поручительства

5.1. Права и обязанности по поручительству, предусмотренному настоящей Офертой, вступают в силу с момента заключения приобретателем Облигаций договора поручительства с Обществом в соответствии с п.3.5. настоящей Оферты.

5.2. Предусмотренное Офертой поручительство Общества прекращается:

5.2.1. в случае прекращения Обязательств Эмитента. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям владельцу Облигаций в полном объеме настоящая Оферта прекращает свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительной в отношении других владельцев Облигаций.

5.2.2. в случае изменения Обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Общества, без согласия последнего;

5.2.3. по иным основаниям, установленным федеральным законом.

6. Прочие условия

6.1. Все вопросы отношений Общества и владельцев Облигаций, касающиеся Облигаций и не урегулированные Офертой, регулируются Эмиссионными Документами, понимаются и толкуются в соответствии с ними и законодательство Российской Федерации.

6.2. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств по Оферте Общество и владельцы Облигаций несут ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

6.3. Все споры и разногласия, нерешённые путём переговоров, передаются на рассмотрение в арбитражный суд или суд общей юрисдикции по месту нахождения ответчика в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

6.4. Настоящая Оферта составлена в 2 (Двух) подлинных экземплярах, один из которых находится у Общества, второй экземпляр находится у Эмитента. В случае расхождения между текстами вышеперечисленных экземпляров Оферты, приоритет при толковании и применении Оферты должен отдаваться экземпляру Оферты, находящемуся у Эмитента.

7. Адреса и банковские реквизиты Общества.

Размер стоимости чистых активов эмитента на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: **стоимость чистых активов эмитента на 31.03.2006г. составляет 34 430 841 тыс. рублей.**

Размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на последнюю отчетную дату перед предоставлением поручительства: **стоимость чистых активов поручителя на 05.06.2006 г. составляет 100 тыс. руб.**

Размер стоимости чистых активов юридического лица, предоставившего поручительство, на дату окончания отчетного квартала: **стоимость чистых активов поручителя на 30.09.2007г. составляет 103 тыс. руб.**

8.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: **регистратор**

Сведения о регистраторе:

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

сокращенное фирменное наименование: **ОАО «ЦМД»**

место нахождения регистратора: **107078 г. Москва, Орликов переулок д. 3, корп. в.**

номер, дата выдачи, срок действия лицензии регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг: **лицензия № 10-000-1-00255 от 13 сентября 2002 г., без ограничения срока действия**

орган, выдавший указанную лицензию: **ФКЦБ России**

иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **отсутствуют**

В обращении находятся документарные ценные бумаги эмитента с обязательным централизованным хранением.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:

полное фирменное наименование: **Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»;**

сокращенное фирменное наименование: **НДЦ;**

место нахождения: **Российская Федерация, 125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр.4;**

номер, дата выдачи и срок действия лицензии депозитария на осуществление депозитарной деятельности: **лицензия номер 177-03431-00100, выдана 04.12.2000 без ограничения срока действия;**

орган, выдавший указанную лицензию: **ФКЦБ Росси**

8.7. Сведения о законодательных актах, регулирующие вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

1. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть I, от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть II, от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями.
3. Таможенный кодекс Российской Федерации от 28 мая 2003 г. № 61-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями.
4. Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном контроле и валютном регулировании» с последующими изменениями и дополнениями.
5. Федеральный закон от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» с последующими изменениями и дополнениями.
6. Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» с последующими изменениями и дополнениями.
7. Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» с последующими изменениями и дополнениями.
8. Закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» № 3615-1 от 09.10.92 с последующими изменениями и дополнениями.
9. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.96 с последующими изменениями и дополнениями.
10. Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» № 86-ФЗ от 10.07.02 с последующими изменениями и дополнениями.
11. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 года N 160-ФЗ. с последующими изменениями и дополнениями.
12. Инструкция ЦБ РФ от 07.06.2004 N 116-И «О видах специальных счетов резидентов и нерезидентов».
13. Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

8.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

Порядок налогообложения

I. Налогообложение доходов юридических лиц по размещаемым ценным бумагам в виде дивидендов.		
№№ п/п	Категории владельцев ценных бумаг	
	Юридические лица -налоговые резиденты РФ	Иностранные юридические лица - (нерезиденты), получающие доходы от источников, находящихся на территории РФ
1. Наименование дохода по размещаемым ценным бумагам	Дивиденды	
2. Наименование налога на доход по ценным бумагам	Налог на доходы, полученные в виде дивидендов	
3. Ставка налога	9% (п.3 ст.284 НК РФ)	15% (п.3 ст.284 НК РФ)
4. Порядок и сроки	Налоги с доходов в виде дивидендов взимаются у источника выплаты этих	

уплаты налога	доходов и перечисляются в бюджет налоговым агентом, осуществившем выплату, в течение 10 дней со дня выплаты дохода. (п.4 ст.287 НК РФ)	
5. Особенности порядка налогообложения для данной категории владельцев ценных бумаг	Сумма налога подлежащая удержанию из доходов налогоплательщика - получателя дивидендов, исчисляется исходя из общей суммы налога и доли каждого налогоплательщика в общей сумме дивидендов (п. 2 ст. 275 НК РФ). Общая сумма налога определяется как произведение ставки налога 9% (п. 3 ст. 284 НК РФ) и разницы между суммой дивидендов, подлежащих распределению, уменьшенной на суммы дивидендов, подлежащих выплате иностранной организации и (или) физическому лицу (нерезиденту) и суммой дивидендов, полученных самим налоговым агентом (п. 2 ст. 275 НК РФ). В случае, если полученная разница отрицательна, обязанность по уплате налога не возникает и возмещение из бюджета не производится (п. 2 ст. 275 НК РФ)	В случае, если российская организация - налоговый агент выплачивает дивиденды иностранной организации не являющемуся резидентом РФ, налоговая база налогоплательщика - получателя дивидендов определяется как сумма выплачиваемых дивидендов и к ней применяется ставка 15% (п.3 ст. 275, п.3 ст.284 НК РФ)
6. Законодательные и нормативные акты, регламентирующие порядок налогообложения указанных доходов.	Глава 25 Налогового Кодекса РФ "Налог на прибыль организаций"	
II. Налогообложение доходов физических лиц по размещаемым ценным бумагам в виде дивидендов		
№ № п/п	Категории владельцев ценных бумаг	
	Физические лица - налоговые резиденты РФ	Физические лица, получающие доходы от источников, расположенных в РФ, не являющиеся налоговыми резидентами РФ
1. Наименование дохода по размещаемым ценным бумагам	Дивиденды	
2. Наименование налога на доход по ценным бумагам	Налог на доходы физических лиц	
3. Ставка налога	9%(п.4 ст.224 НК РФ)	30% (п.3 ст.224 НК РФ)
4. Порядок и сроки уплаты налога	Обязанность удержать из доходов налогоплательщика сумму налога и уплатить ее в соответствующий бюджет возлагается на Российскую организацию, являющуюся источником дохода налогоплательщика в виде дивидендов (налогового агента). Начисленная сумма налога удерживается непосредственно из доходов налогоплательщика при их фактической выплате. Налоговые агенты обязаны перечислять суммы исчисленного и удержанного налога не позднее дня фактического получения в банке наличных денежных средств на выплату дохода, и также для перечисления доходов со счетов налоговых агентов в банке на счета налогоплательщика, либо по его поручению на счета третьих лиц в банках.(п. 4 ст. 226 НК РФ) (п. 6 ст. 226 НК РФ)	
5. Особенности порядка налогообложения для данной категории владельцев ценных бумаг	Общая сумма налога определяется как произведение ставки налога и разницы между суммой дивидендов, подлежащих распределению между акционерами (участниками) в текущем налоговом периоде, уменьшенной на суммы дивидендов, подлежащих	В случае, если российская организация – налоговый агент выплачивает дивиденды физическому лицу, не являющемуся резидентом Российской Федерации, налоговая база налогоплательщика – получателя дивидендов по каждой такой выплате

	<p>выплате налоговым агентом иностранным организациям и (или) физическим лицам, не являющимся резидентами Российской Федерации в текущем налоговом периоде, и суммой дивидендов, полученных самим налоговым агентом в текущем отчетном (налоговом) периоде и предыдущем отчетном (налоговом) периоде, если данные суммы дивидендов ранее не участвовали в расчете при определении облагаемого налогом дохода в виде дивидендов. В случае, если полученная разница отрицательна, обязанность по уплате налога не возникает и возмещение из бюджета не производится. (п. 2 ст. 275 НК РФ)</p>	<p>определяется как сумма выплачиваемых дивидендов (п.3 ст.275 НК РФ).</p> <p>Для освобождения от уплаты налога, проведения зачета, получения налоговых вычетов или иных налоговых привилегий налогоплательщик должен представить в налоговые органы официальное подтверждение того, что он является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения, а также документ о полученном доходе и об уплате им налога за пределами Российской Федерации, подтвержденный налоговым органом соответствующего иностранного государства. Подтверждение может быть представлено как до уплаты налога или авансовых платежей по налогу, так и в течение одного года после окончания того налогового периода, по результатам которого налогоплательщик претендует на получение освобождения от уплаты налога, проведения зачета, налоговых вычетов или привилегий. (п.2 ст. 232 НК РФ)</p>
6. Законодательные и нормативные акты, регламентирующие порядок налогообложения указанных доходов.	Глава 23 Налогового Кодекса РФ "Налог на доходы физических лиц"	
III. Налогообложение доходов юридических лиц от реализации размещаемых ценных бумаг.		
№ № п/п	Категории владельцев ценных бумаг	
	Юридические лица -налоговые резиденты РФ	Иностранные юридические лица - (нерезиденты), получающие доходы от источников, находящихся на территории РФ
1. Наименование дохода по размещаемым ценным бумагам	Доходы от операций по реализации ценных бумаг	Доходы от реализации акций российских организаций, более 50% активов которых состоит из недвижимого имущества, находящегося на территории РФ
2. Наименование налога на доход по ценным бумагам	Налог на прибыль	
3. Ставка налога	24% (п.1 ст.284 НК РФ)	20% (п.2 ст.284 НК РФ)
4. Порядок и сроки уплаты налога	Налог, подлежащий уплате по истечении налогового периода уплачивается не позднее 28 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом. Квартальные авансовые платежи уплачиваются не позднее 28 дней со дня окончания отчетного периода. Ежемесячные авансовые платежи уплачиваются в срок не позднее 28	Налог исчисляется и удерживается российской организацией, выплачивающей доход иностранной организации, при каждой выплате дохода и перечисляется налоговым агентом в федеральный бюджет одновременно с выплатой дохода в валюте выплаты этого дохода, либо в валюте РФ по курсу ЦБ РФ на дату перечисления налога.

	<p>числа каждого месяца этого отчетного периода.</p> <p>Налогоплательщики, исчисляющие ежемесячные авансовые платежи по фактически полученной прибыли, уплачивают авансовые платежи не позднее 28 числа месяца, следующего за месяцем, по итогам которого производится исчисление налога.</p>	
<p>5. Особенности порядка налогообложения для данной категории владельцев ценных бумаг</p>	<p>Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику эмитентом (векселедателем). При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.</p> <p>Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг, в том числе инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.</p> <p>В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:</p> <p>1) если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;</p>	<p>При представлении иностранной организацией налоговому агенту до даты оплаты дохода подтверждения того, что эта иностранная организация имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым РФ имеет международный договор, регулирующий вопросы налогообложения, в отношении дохода, по которому международным договором предусмотрен льготный режим налогообложения в РФ, производится освобождение от удержания налогов у источника выплаты или удержание налога по пониженным ставкам.</p>

2) если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20 процентов в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

Налогоплательщик-акционер, реализующий акции, полученные им при увеличении уставного капитала акционерного общества, определяет доход как разницу между ценой реализации и первоначально оплаченной стоимостью акции, скорректированной с учетом изменения количества акций в результате увеличения уставного капитала. При реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

- 1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);
- 2) по стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО);
- 3) по стоимости единицы.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде. При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых

	<p>периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг. Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. (ст. 280 НК РФ)</p>	
6. Законодательные и нормативные акты, регламентирующие порядок налогообложения указанных доходов.	Глава 25 Налогового Кодекса РФ "Налог на прибыль организаций"	
IV. Налогообложение доходов физических лиц от реализации размещаемых ценных бумаг.		
№ № п/п	Категории владельцев ценных бумаг	
	Физические лица - налоговые резиденты РФ	Физические лица, получающие доходы от источников, расположенных в РФ, не являющиеся налоговыми резидентами РФ
1. Наименование дохода по размещаемым ценным бумагам	Доход (убыток) от реализации ценных бумаг, определяемый как разница между суммами, полученными от реализации ценных бумаг, и расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком и документально подтвержденными.	
2. Наименование налога на доход по ценным бумагам	Налог на доходы физических лиц	
3. Ставка налога	13% (п.1 ст.224 НК РФ)	30% (п.3 ст. 224 НК РФ)
4. Порядок и сроки уплаты налога	Расчет и уплата суммы налога осуществляется налоговым агентом по окончании налогового периода (календарного года) или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщика до истечения очередного налогового периода. При выплате денежных средств до истечения очередного налогового периода налог уплачивается с доли дохода, соответствующей фактической сумме выплачиваемых денежных средств. (п.7 ст.214.1 НК).	
5. Особенности порядка налогообложения для данной категории владельцев ценных бумаг	<p>Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как сумма доходов по совокупности сделок с ценными бумагами соответствующей категории, совершенных в течение налогового периода, за вычетом суммы убытков. Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами доходов, полученными от реализации ценных бумаг, и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком, либо имущественными вычетами,</p>	<p>Для освобождения от уплаты налога, проведения зачета, получения налоговых вычетов или иных налоговых привилегий налогоплательщик должен представить в налоговые органы официальное подтверждение того, что он является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения. Подтверждение может быть представлено как до уплаты налога, так и в течение одного года после окончания того налогового периода, по</p>

	<p>принимаемыми в уменьшение доходов от сделки купли-продажи ценных бумаг (п.3 ст.214.1 НК). В случае если расходы не могут быть подтверждены документально, налогоплательщик имеет право на получение имущественных налоговых вычетов в суммах, полученных в налоговом периоде от продажи ценных бумаг, находящегося в собственности налогоплательщика менее трех лет, но не превышающих 125 000 рублей.</p>	<p>результатам которого налогоплательщик претендует на получение освобождения от уплаты налога, проведения зачета, налоговых вычетов или привилегий (п.2 ст. 232 НК РФ)</p>
<p>6.Законодательные и нормативные акты, регламентирующие порядок налогообложения указанных доходов.</p>	<p>Глава 23 Налогового Кодекса РФ "Налог на доходы физических лиц"</p>	

В случае изменения законодательства Российской Федерации о налогах и сборах, будут применяться новые положения.

В случае вступления в юридическую силу нормативных актов налогового законодательства, иных правительственных постановлений и распоряжений государственных органов, существенно изменяющих или дополняющих действующее законодательство по налогообложению доходов по размещаемым ценным бумагам, которые в данный момент времени неизвестны и не опубликованы, эмитент не несет ответственности за последствия, которые не могут быть им предусмотрены в силу вышеуказанных обстоятельств.

8.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

За 2005 год

Категория акций: ***обыкновенные***

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории в расчете на одну акцию: ***0,0066069 руб.***

Размер объявленных (начисленных) дивидендов в совокупности по всем акциям одной категории: ***200 002 тыс. руб.***

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: ***Общее собрание акционеров***

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате дивидендов: ***24 июня 2006 года***

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате дивидендов: ***Протокол №2 от 03 июля 2006 года.***

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: ***в течение 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов.***

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: ***денежная форма.***

Отчетный период, за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: ***по итогам 2005 года.***

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории по отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов: ***200 002 тыс. руб.***

Причины невыплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: ***дивиденды выплачены в полном объеме.***

За 2006 год

Категория акций: ***обыкновенные***

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям эмитента каждой категории в расчете на одну акцию:

По результатам полугодия 2006 года - 0,01047183 руб.

По результатам 2006 года – 0,00634689 руб.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям одной категории:

По результатам полугодия 2006 года - 316 999 944,411 руб.

По результатам 2006 года – 224 500 197,008 руб. (без учета дивидендов, начисленных по результатам полугодия 2006 года).

Наименование органа управления эмитента, принявшего решение (объявившего) о выплате дивидендов по акциям эмитента: ***Общее собрание акционеров.***

Дата проведения собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате дивидендов:

По результатам полугодия - 26 сентября 2006 года.

По результатам 2006 года – 01 июня 2006 года.

Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято решение о выплате дивидендов: ***Протокол №4 от 26 сентября 2006 года, Протокол №1 от 04 июня 2007 года.***

Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: ***в течение 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов.***

Форма и иные условия выплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента: ***денежная форма.***

Отчетный период, за который выплачиваются (выплачивались) объявленные дивиденды по акциям эмитента: ***по результатам полугодия 2006 года, по результатам 2006 года.***

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории по отчетному периоду, за который принято решение о выплате (объявлении) дивидендов:

По результатам полугодия 2006 года - 316 999 944,411 руб.

По результатам 2006 года - 224 500 197,008 руб. (без учета дивидендов, выплаченных по результатам полугодия 2006 года).

Причины невыплаты объявленных дивидендов по акциям эмитента:

По результатам полугодия 2006 года дивиденды выплачены в полном объеме.

По результатам 2006 года дивиденды выплачены в полном объеме.

Иные сведения об объявленных и/или выплаченных дивидендах по акциям эмитента: *отсутствуют.*

8.10. Иные сведения

Иные сведения об эмитенте и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» или иными федеральными законами, *отсутствуют.*

Иная информация об эмитенте и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах проспекта ценных бумаг.

19 апреля 2007 года эмитенту был присвоен рейтинг корпоративного управления международным рейтинговым агентством.

Объект присвоения рейтинга: *эмитент;*

Значение рейтинга корпоративного управления: *международный – 5; по национальной шкале – 5,4.*

История изменений значений рейтинга корпоративного управления: *рейтинг не менялся;*

Полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения организации, присвоившей рейтинг корпоративного управления: *Standard & Poor,s International Services. Inc., компания, учрежденная в соответствии с законодательством штата Делавэр США, и зарегистрированная по адресу: США, Делавэр, графство Кент, Довер, Саут-Дюпон-хейвей, 615;*

Описание методики присвоения рейтинга корпоративного управления: *опубликовано в сети Интернет на сайте <http://www.standardandpoors.ru/>.*

Иные сведения о рейтинге корпоративного управления: *рейтинг присвоен 19.04.2007г.*