



*Внеочередное общее собрание акционеров
ОАО «Мосэнерго»
20 декабря 2006 года*



**ВНЕОЧЕРЕДНОЕ ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ
АКЦИОНЕРОВ
ОАО «МОСЭНЕРГО»**

20 декабря 2006 года



ПОВЕСТКА ДНЯ

1. Об определении количества, номинальной стоимости, категорий (типов) объявленных акций ОАО «Мосэнерго» и прав, предоставляемых этими акциями;
2. О внесении изменений в Устав ОАО «Мосэнерго», связанных с увеличением количества объявленных акций;
3. Об увеличении уставного капитала ОАО «Мосэнерго» путем размещения дополнительных акций;
4. Об одобрении сделок (взаимосвязанных сделок) по размещению дополнительных акций ОАО «Мосэнерго», в совершении которых имеется заинтересованность;
5. Об одобрении договора простого товарищества как сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.



ИНФОРМАЦИЯ О ПОДГОТОВКЕ И РАЗМЕЩЕНИЮ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ АКЦИЙ ОАО «МОСЭНЕРГО»

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1 апреля 2005 года в результате реорганизации из ОАО «Мосэнерго» были выделены 13 компаний. В настоящее время ОАО «Мосэнерго» является генерирующей компанией, в состав которой входят 17 электростанций.

Начиная с 1995 и до 2001 года ОАО «Мосэнерго» осуществляло подготовку годовой сводной (консолидированной) финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США (US GAAP). С 2002 года ОАО «Мосэнерго» ежегодно раскрывает аудированную годовую сводную (консолидированную) финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Размер уставного капитала составляет 28 249 359 700 рублей и разделен на 28 249 359 700 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Установленная электрическая мощность Компании составляет 10,6 тыс. МВт, **установленная тепловая мощность** – 34,2 тыс. Г кал/ч (39,8 тыс. МВт).

Структура акционерного капитала

(Основные участники годового общего собрания акционеров ОАО «Мосэнерго» 26.05.2006):

№	Наименование акционера	Доля в УК, %
1	Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации «ЕЭС России»	50,9 %
2	Группа Газпром	33,3 %
3	Компании, аффилированные с Правительством Москвы	7,5 %
4	Акции, депонированные под АДР	1,5 %
5	Прочие юридические лица	1,9 %
5	Физические лица	4,9 %

Фондовый рынок

Акции ОАО «Мосэнерго» обращаются на основных торговых площадках российского фондового рынка – ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» и НП «Фондовая биржа РТС». Текущая капитализация ОАО «Мосэнерго»



составляет 5,5 млрд. долларов, что соответствует рыночной стоимости 0,194 доллар США за одну акцию (около 5,2 рублей).

В 1995 году ОАО «Мосэнерго» осуществило программу АДР на акции Общества по правилу 144А положению S. В настоящее время в обращении находятся АДР I уровня, доля акций ОАО «Мосэнерго», депонированных под АДР, составляет 1,2% от уставного капитала Общества. Депозитарием программы является The Bank of New York. Одна депозитарная расписка соответствует 100 акциям ОАО «Мосэнерго». Депозитарные расписки на акции ОАО «Мосэнерго» обращаются на внебиржевом рынке США и Европы.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ УСЛОВИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ

Сведения о предполагаемой эмиссии

В настоящее время возможности привлечения ОАО «Мосэнерго» заемных средств существенно ограничены (дальнейшее увеличение существующей долгосрочной кредиторской задолженности негативно отразится на кредитном рейтинге ОАО «Мосэнерго» и в долгосрочной перспективе может привести к нарушению ОАО «Мосэнерго» положений кредитных договоров с ЕБРР и МФК и неспособности ОАО «Мосэнерго» исполнять свои финансовые обязательства по этим договорам). В этой связи дополнительная эмиссия акций является основным источником привлечения внешнего финансирования.

Инвестиционные проекты ОАО «Мосэнерго» и возможные способы их финансирования были предметом рассмотрения Правления РАО «ЕЭС России» (24 апреля 2006 г.) и Комитета по стратегии и реформированию при Совете директоров РАО «ЕЭС России» (16 мая 2006 г.). 23 июня 2006 года Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России» было принято решение включить в число пилотных проектов эмиссию дополнительных акций ОАО «Мосэнерго» в целях финансирования инвестиционной программы ОАО «Мосэнерго».

Проведены предварительные переговоры с Европейским банком реконструкции и развития как основным кредитором ОАО «Мосэнерго» на предмет получения его согласия на осуществление дополнительной эмиссии акций ОАО «Мосэнерго», что является одним из условий заключенных с ЕБРР кредитных соглашений.

Существенные условия размещения

Предполагаемый объем размещения: не менее 2 100 000 000 долларов;

Количество размещаемых акций: до 11 500 000 000 штук;

Вид размещаемых ценных бумаг: обыкновенные именные акции;

Срок размещения: март 2007 года;



Цена размещения: средневзвешенная цена, определенная по результатам торгов организаторов торговли на рынке ценных бумаг – ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» и НП «Фондовая биржа РТС» - за шесть месяцев, предшествующих дате проведения общего собрания акционеров, но не ниже 5 (пяти) рублей за 1 акцию;

Способ размещения: закрытая подписка в пользу ОАО «Газпром» и/или его аффилированных лиц;

ОАО «Мосэнерго» может осуществить дополнительную эмиссию акций, в результате которой будет привлечено необходимое финансирование для строительства генерирующих мощностей. Дополнительная эмиссия акций также поможет улучшить кредитный рейтинг, что создаст новые возможности получения долгового финансирования.

Предполагается, что в ходе эмиссии дополнительных акций ОАО «Мосэнерго» привлечет не менее 2,1 млрд. долларов США.

При размещении по закрытой подписке дополнительной эмиссии акций по средневзвешенной цене, определенной по результатам торгов организатора торговли на рынке ценных бумаг за шесть месяцев, предшествующих дате проведения общего собрания акционеров, но не ниже 5 (пяти) рублей, объем эмиссии составит до 11,5 млрд. акций.

Ниже представлена структура акционерного капитала ОАО «Мосэнерго» после проведения эмиссии дополнительных акций.

	Текущая структура акционеров	<u>Структура после эмиссии*</u>
ОАО РАО «ЕЭС России»	50,9 %	36,3 %
Группа Газпром	33,3 %	52,4 %
Компании, аффилированные с Правительством Москвы	7,5 %	5,4 %
Прочие	8,3 %	5,9 %

* Без учета реализации преимущественного права приобретения акций акционерами, голосовавшими против, или не принявшими участие в голосовании.

Для формирования окончательной стратегии осуществления финансирования и определения оптимальной структуры эмиссии, в том числе способа размещения, ОАО «Мосэнерго» привлекло международный инвестиционный банк – «JPMorgan». Кроме того, в целях юридического сопровождения дополнительной эмиссии в соответствии с иностранным и российским законодательством были привлечены юридические консультанты «Клири, Готлиб, Стин и Хамильтон, ЛЛП» и Институт корпоративного права и управления.



Объекты вложения привлекаемых средств

В соответствии с прогнозным балансом ОАО РАО «ЕЭС России», начиная с 2008 года в ОЭС Центра прогнозируется дефицит мощности (2378 МВт и 5249 МВт в оптимистическом и пессимистическом прогнозах соответственно).

По оценке института Мосэнергопроект прирост электрических нагрузок составляет в среднем по Московскому региону 4,5% в год. В 2006-2020 гг. прогнозируется средний ежегодный рост потребления на уровне 2,5 млрд. кВтч.

По данным ГУП МО НИИПИ Градостроительства суммарный прогнозируемый прирост электрических нагрузок в Московской области в 2006-2020 гг. составит 6520 МВт.

ОАО РАО "ЕЭС России" и Правительство Москвы 25 мая 2006 года подписали Соглашение о взаимодействии при реализации совместной Программы первоочередных мероприятий по строительству и реконструкции электроэнергетических объектов в Москве.

В целях удовлетворения растущего спроса на электроэнергию в Московском регионе ОАО «Мосэнерго» при участии Правительства Москвы и ОАО РАО «ЕЭС России» разработало и приступило к реализации крупномасштабной программы развития и технического перевооружения генерирующих мощностей компании. Долгосрочная инвестиционная программа ОАО «Мосэнерго» предусматривает осуществление в ближайшие четыре года инвестиций в строительство и реконструкцию существующих генерирующих мощностей, в том числе строительство новых блоков ПГУ на ТЭЦ-21, ТЭЦ-26 и двух блоков на ТЭЦ-27.

В результате осуществления инвестиций суммарный прирост мощности к 2010 году составит около 2,4 тыс. МВт (текущая установленная мощность компании составляет 10,6 тыс. МВт).

Расчеты показывают, что общая сумма капитальных вложений по данным проектам не превысит 49 млрд. рублей, в том числе:

Наименование проекта (в порядке приоритетности)	Предельный размер капитальных затрат (млн. руб.)
Строительство энергоблока ПГУ-450 ТЭЦ-21 Мосэнерго	12 176
Строительство 2-х энергоблоков ПГУ-450 ТЭЦ-27 Мосэнерго	25 984
Строительство энергоблока ПГУ-400 ТЭЦ-26 Мосэнерго	10 830
Итого	48 990

Дефицит средств для финансирования инвестиционных проектов будет компенсирован за счет привлечения кредитных ресурсов.



*Внеочередное общее собрание акционеров
ОАО «Мосэнерго»
20 декабря 2006 года*

Топливообеспечение проектов строительства

В рамках «Протокола о разработке системы мер, обеспечивающих бесперебойные поставки газа для нужд электроэнергетики», подписанного А.Б.Миллером и А.Б.Чубайсом, ОАО «Газпром» и ОАО РАО «ЕЭС России» разрабатывают мероприятия, необходимые для обеспечения ряда новых объектов природным газом. В целях реализации указанных мероприятий необходимо за счет средств, полученных в ходе эмиссии, осуществить инвестиции в развитие топливной инфраструктуры ОАО «Мосэнерго» в размере 13,5 млрд. рублей.



О ВНЕСЕНИИ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В УСТАВ ОБЩЕСТВА

Предлагается внести в Устав Общества изменения и дополнения.

Предложения по внесению изменений и дополнений в Устав ОАО «Мосэнерго»

Номер статьи Устава ОАО «Мосэнерго»	Действующая редакция Устава ОАО «Мосэнерго»	Текст предлагаемых изменений и дополнений в Устав ОАО «Мосэнерго»
П. 4.7 ст. 4 «Уставный капитал Общества»	абзац первый пункта 4.7.: - Общество объявляет дополнительно к размещенным акциям 812 274 000 (Восемьсот двенадцать миллионов двести семьдесят четыре тысячи) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая на общую номинальную стоимость 812 274 000 (Восемьсот двенадцать миллионов двести семьдесят четыре тысячи) рублей.	абзац первый пункта 4.7. изложить в следующей редакции: - Общество объявляет дополнительно к размещенным акциям 11 500 000 000 (Одиннадцать миллиардов пятьсот миллионов) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая на общую номинальную стоимость 11 500 000 000 (Одиннадцать миллиардов пятьсот миллионов) рублей.



ПРОЕКТЫ РЕШЕНИЙ

Внеочередного общего собрания акционеров

ОАО «Мосэнерго»

1. Об определении количества, номинальной стоимости, категорий (типов) объявленных акций ОАО «Мосэнерго» и прав, предоставляемых этими акциями

ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ:

1. Определить предельный размер объявленных обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Мосэнерго» в количестве 11 500 000 000 (Одиннадцать миллиардов пятьсот миллионов) штук номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая на общую сумму по номинальной стоимости акций 11 500 000 000 (Одиннадцать миллиардов пятьсот миллионов) рублей.

2. Обыкновенные именные бездокументарные акции, объявленные ОАО «Мосэнерго» к размещению, представляют их владельцам права, предусмотренные пунктом 6.2. Устава ОАО «Мосэнерго».

2. О внесении изменений в Устав ОАО «Мосэнерго», связанных с увеличением количества объявленных акций

ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ:

Внести в Устав Общества следующие изменения:

В статье 4 пункт 4.7. абзац 1 изложить в следующей редакции:

«Общество объявляет дополнительно к размещенным акциям 11 500 000 000 (Одиннадцать миллиардов пятьсот миллионов) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая на общую номинальную стоимость 11 500 000 000 (Одиннадцать миллиардов пятьсот миллионов) рублей»



3. Об увеличении уставного капитала ОАО «Мосэнерго» путем размещения дополнительных акций ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ:

Увеличить уставный капитал ОАО «Мосэнерго» посредством размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Мосэнерго» (далее – Акции) на следующих условиях:

количество размещаемых Акции – 11 500 000 000 (Одиннадцать миллиардов пятьсот миллионов) штук;

номинальная стоимость каждой Акции – 1 (один) рубль;

способ размещения Акции – закрытая подписка;

цена размещения акций (в том числе цена размещения акций лицам, имеющим преимущественное право приобретения акций) определяется по следующей формуле:

$$P = \text{Max} \{WP; 5 \text{ рублей}\}, \text{ где}$$

P – цена размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Мосэнерго»;

Max – максимальное значение из WP и 5 руб.;

WP – средневзвешенная цена, определенная как частное от деления суммарного объема сделок с акциями ОАО «Мосэнерго» в денежном выражении на суммарный объем сделок с акциями ОАО «Мосэнерго», выраженный в количестве акций, по результатам торгов организаторов торговли на рынке ценных бумаг – ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», ОАО «РТС» и НП «Фондовая биржа РТС» – за шесть месяцев, предшествующих дате проведения общего собрания акционеров. В случае если результаты сделок с акциями ОАО «Мосэнерго» выражены в долларах США, перевод данных результатов в рубли осуществляется по курсу Центрального Банка РФ на соответствующий торговый день.

форма оплаты размещаемых Акции – денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации;

круг лиц, в пользу которого осуществляется размещение дополнительных акций, - ОАО «Газпром» и/или иные лица, являющиеся аффилированными лицами ОАО «Газпром» (за исключением ОАО «Мосэнерго», в том числе в случае, если оно будет признано аффилированным лицом ОАО «Газпром») на дату



государственной регистрации решения о выпуске обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Мосэнерго».

4. Об одобрении сделок (взаимосвязанных сделок) по размещению дополнительных акций ОАО «Мосэнерго», в совершении которых имеется заинтересованность
ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ:

Одобрить сделку (взаимосвязанные сделки) по размещению ОАО «Газпром» и/или иным лицам, являющимся аффилированными лицами ОАО «Газпром» (за исключением ОАО «Мосэнерго», в том числе в случае, если оно будет признано аффилированным лицом ОАО «Газпром») на дату государственной регистрации решения о выпуске обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Мосэнерго», дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Мосэнерго» номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая, как сделки, являющейся размещением посредством закрытой подписки акций ОАО «Мосэнерго», составляющих более 2 процентов обыкновенных акций, ранее размещенных ОАО «Мосэнерго», в совершении которой имеется заинтересованность, на следующих условиях:

Лица, являющиеся сторонами сделки – ОАО «Мосэнерго» - Эмитент акций; ОАО «Газпром» и/или иным лица, являющиеся аффилированными лицами ОАО «Газпром» (за исключением ОАО «Мосэнерго», в том числе в случае, если оно будет признано аффилированным лицом ОАО «Газпром») на дату государственной регистрации решения о выпуске обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Мосэнерго», приобретают акции в ходе их размещения;

Предмет сделки – ОАО «Газпром» и/или иным лица, являющиеся аффилированными лицами ОАО «Газпром» (за исключением ОАО «Мосэнерго», в том числе в случае, если оно будет признано аффилированным лицом ОАО «Газпром») на дату государственной регистрации решения о выпуске обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Мосэнерго», осуществляют приобретение дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Мосэнерго», размещаемых путем



закрытой подписки и составляющих более 2 процентов обыкновенных акций, ранее размещенных ОАО «Мосэнерго»;

Цена сделки – Цена сделки определяется как цена размещения одной акции, определяемая как:

$$P = \text{Max} \{WP; 5 \text{ рублей}\}, \text{ где}$$

P – цена размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Мосэнерго»;

Max – максимальное значение из WP и 5 руб.;

WP – средневзвешенная цена, определенная как частное от деления суммарного объема сделок с акциями ОАО «Мосэнерго» в денежном выражении на суммарный объем сделок с акциями ОАО «Мосэнерго», выраженный в количестве акций, по результатам торгов организаторов торговли на рынке ценных бумаг – ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», ОАО «РТС» и НП «Фондовая биржа РТС» – за шесть месяцев, предшествующих дате проведения общего собрания акционеров. В случае если результаты сделок с акциями ОАО «Мосэнерго» выражены в долларах США, перевод данных результатов в рубли осуществляется по курсу Центрального Банка РФ на соответствующий торговый день,

умноженная на количество таких акций, которые будут приобретены ОАО «Газпром» и/или иным лицами, являющимися аффилированными лицами ОАО «Газпром» (за исключением ОАО «Мосэнерго», в том числе в случае, если оно будет признано аффилированным лицом ОАО «Газпром») на дату государственной регистрации решения о выпуске обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Мосэнерго».

Срок договора: в соответствии с решением о дополнительном выпуске акций ОАО «Мосэнерго».

5. Об одобрении договора простого товарищества как сделки, в совершении которой имеется заинтересованность **ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ:**

Одобрить сделку ОАО «Мосэнерго» по договору простого товарищества, в совершении которой имеется заинтересованность, на следующих существенных условиях:



1. Предмет сделки: совместная деятельность по проектированию, строительству и вводу в эксплуатацию блоков № 3 и № 4 ТЭЦ-27 ОАО «Мосэнерго», блока № 8 ТЭЦ-26 ОАО «Мосэнерго» и блока № 11 ТЭЦ-21 ОАО «Мосэнерго», иных объектов (по предварительному письменному согласованию участвующих в договоре товарищей) (далее – Объекты).

2. Стороны договора (далее - «Товарищи»):

- ОАО «Мосэнерго»;
- ОАО РАО "ЕЭС России";
- ОАО «Газпром» и/или его аффилированные лица, определяемые по письменному указанию ОАО «Газпром» (далее – Стратегический инвестор).

3. Цена договора (вклады сторон в простое товарищество):

- Вклад ОАО «Мосэнерго»: денежные средства в размере не менее 37 000 000 000 (Тридцать семь миллиардов) рублей и не более 60 000 000 000 (Шестьдесят миллиардов) рублей;
- Вклад ОАО РАО "ЕЭС России": денежные средства в размере 1000 (Одна тысяча) рублей;
- Вклад Стратегического инвестора: денежные средства в размере 1000 (Одна тысяча) рублей.

4. Иные существенные условия:

- Ведение общих дел и бухгалтерского учета простого товарищества осуществляется ОАО «Мосэнерго», при этом на совершение отдельных действий и сделок, предусмотренных договором простого товарищества, необходимо получение предварительного письменного согласия всех Товарищей;

- Право собственности на Объекты, являющиеся результатом деятельности простого товарищества, возникает у ОАО «Мосэнерго»;

- При прекращении договора ОАО РАО «ЕЭС России» и Стратегическому инвестору возвращаются денежные средства, внесенные ими в качестве вклада по договору простого товарищества;

- Договор простого товарищества сохраняет свое действие, в том числе, в случае, когда в нем участвуют две стороны.