

Утверждено решением Совета  
директоров ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»  
от 09.11.2007 г. Протокол № 8/07

## ОБОСНОВАНИЕ УСЛОВИЙ И ПОРЯДКА РЕОРГАНИЗАЦИИ ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в форме присоединения к ОАО «Сочинская ТЭС»

### Целевая модель ОАО «Сочинская ТЭС»

Решением Совета директоров ОАО РАО «ЕЭС России» от 31 августа 2007г. определена целевая модель реструктуризации ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» (далее также – Общество).

Реструктуризация ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» проводится в рамках завершающего этапа реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России», в ходе которого предполагается выделение из ОАО РАО «ЕЭС России» акционерного общества - ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг», с одновременным присоединением выделенного общества к ОАО «Сочинская ТЭС». По разделительному балансу, ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» передаются пакеты акций ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», ОАО «Сочинская ТЭС», ОАО «Ивановские ПГУ», ОАО «Сангтудинская ГЭС-1», а также иные активы в соответствии с разделительным балансом.

Одновременно с выделением, ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» будет присоединено к ОАО «Сочинская ТЭС». Также предполагается, что часть обществ, акции которых передаются по разделительному балансу ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» при его выделении из ОАО РАО «ЕЭС России» (а именно, ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», ОАО «Ивановские ПГУ»), будут присоединены к ОАО «Сочинская ТЭС».

Акции ОАО «Сочинская ТЭС» будут распределены между всеми акционерами ОАО РАО «ЕЭС России», а также акционерами иных обществ, присоединившихся к ОАО «Сочинская ТЭС», исходя из их доли в уставном капитале ОАО РАО «ЕЭС России» и присоединяемых обществ.

В ходе процедур, связанных с реорганизацией, ОАО «Сочинская ТЭС» будет переименовано в ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС».

Реорганизацию ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» и иных обществ, присоединяемых к ОАО «Сочинская ТЭС», планируется осуществить в два этапа:

Этапы	Мероприятие	Сроки
1 этап	Присоединение ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», ОАО «Ивановские ПГУ» к ОАО «Сочинская ТЭС» (после переименования – ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»).	Апрель 2008
2 этап	Выделение из ОАО РАО «ЕЭС России» акционерного общества - ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» с его одновременным присоединением к ОАО «Сочинская ТЭС» (после переименования – ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС»).	30 июня 2008

Присоединение к ОАО «Сочинская ТЭС» ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг», ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Ивановские ПГУ» и ОАО «Калининградская ТЭЦ-2» позволит создать на базе ОАО «Сочинская ТЭС» единую операционную компанию с прямым участием в ее уставном капитале акционеров ОАО РАО «ЕЭС России» и акционеров всех присоединяемых обществ.

На балансе ОАО «Сочинская ТЭС» (после переименования – ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС») будут находиться имущественные комплексы указанных компаний, а также прочие активы, относимые в соответствии с разделительным балансом ОАО РАО «ЕЭС России» и правилами правопреемства ОАО РАО «ЕЭС России» на баланс выделяемого ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг».

Присоединение всех указанных выше обществ к ОАО «Сочинская ТЭС» будет осуществляться на условиях, одобряемых Общим собранием акционеров ОАО РАО «ЕЭС России» и общими собраниями ОАО «Сочинская ТЭС», ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Ивановские ПГУ» и ОАО «Калининградская ТЭЦ-2». При этом будет обеспечен контроль Российской Федерации над формируемой единой компанией.

Решения о реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» в форме выделения из него ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» и присоединении ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС Холдинг» к ОАО «Сочинская ТЭС», а также об утверждении договора о присоединении и разделительного баланса (передаточного акта), приняты на внеочередном Общем собрании акционеров ОАО РАО «ЕЭС России» 26.10.2007 г.

В целях формирования целевой структуры ОАО «Сочинская ТЭС» (после переименования – ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС») с прямым участием в его уставном капитале акционеров ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», Общему собранию акционеров ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» предлагается принять решение о реорганизации Общества в форме присоединения к ОАО «Сочинская ТЭС».

#### **Условия реорганизации (коэффициенты конвертации)**

Акции ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» конвертируются в обыкновенные акции ОАО «Сочинская ТЭС» (после переименования – ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС») в соответствии с коэффициентами конвертации, содержащимися в Договоре о присоединении ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг», ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Ивановские ПГУ» к ОАО «Сочинская ТЭС».

С целью обеспечения прав и интересов акционеров всех реорганизуемых обществ коэффициенты конвертации определены на основании рыночной стоимости акций реорганизуемых обществ, оценка которых произведена по состоянию на 01.04.2007г. Оценка рыночной стоимости акций осуществлена Консорциумом независимых оценочных организаций в составе: ЗАО «Делойт и Туш СНГ», ООО «Институт проблем предпринимательства», ЗАО «АБМ Партнёр», ЗАО «Центр профессиональной оценки», ЗАО «Российская оценка».

Коэффициенты конвертации акций:

0,1349881138729570 обыкновенных акций ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» номинальной стоимостью 100 (Сто) рублей каждая конвертируются в 1 обыкновенную акцию ОАО «Сочинская ТЭС» номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) рублей каждая.

В случае, если до даты размещения акций ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг» будет осуществлено дробление акций ОАО «Сочинская ТЭС» путем уменьшения номинальной стоимости одной обыкновенной акции ОАО «Сочинская ТЭС» с 1 000 (одной тысячи) рублей до 10 (десяти) копеек, то коэффициенты конвертации следующие:

0,0000134988113873 обыкновенных акций ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» номинальной стоимостью 100 (Сто) рублей каждая конвертируются в 1 обыкновенную акцию ОАО «Сочинская ТЭС» номинальной стоимостью 10 (десять) копеек каждая.

Если при определении расчетного количества акций ОАО «Сочинская ТЭС», которое должен получить акционер ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», у какого-либо акционера ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» расчетное число акций будет являться дробным, то дробная часть такого числа акций подлежит округлению по следующему правилу:

- при значении знака, следующего после запятой, от 5 до 9 включительно к целому числу прибавляется единица, а числа, следующие после запятой, не учитываются;
- при значении знака, следующего после запятой, от 0 до 4 включительно в расчет принимается лишь целое число, а числа, следующие после запятой, не учитываются;
- если в результате округления какому-либо акционеру не будет причитаться ни одной акции, то такой акционер получает одну акцию ОАО «Сочинская ТЭС».

Все акции ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» конвертируются в обыкновенные акции ОАО «Сочинская ТЭС» (после переименования – ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС») в порядке и на условиях, установленных в Договоре о присоединении ОАО «Интер РАО ЕЭС Холдинг», ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», ОАО «Калининградская ТЭЦ-2», ОАО «Северо-Западная ТЭЦ», ОАО «Ивановские ПГУ» к ОАО «Сочинская ТЭС».

#### **Порядок правопреемства при реорганизации Общества**

При реорганизации все права и обязанности ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» переходят к ОАО «Сочинская ТЭС» в соответствии с передаточным актом ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» (п. 5 ст. 17 «Федерального закона об акционерных обществах»).

Передаточный акт содержит положения о правопреемстве по всем правам и обязательствам Общества в отношении всех его кредиторов и должников, включая оспариваемые обязательства, и порядок определения правопреемства в связи с изменением вида, состава, стоимости имущества ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», а также в связи с возникновением, изменением и прекращением прав и обязанностей ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», которые могут произойти после даты, на которую составлен передаточный акт Общества.

#### **Гарантия прав акционеров и кредиторов Общества**

Условия реорганизации ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в форме присоединения к ОАО «Сочинская ТЭС» (после переименования – ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС») в соответствии с действующим законодательством гарантируют права акционеров ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», голосовавших против принятия решения о реорганизации либо не принимавших участие в голосовании по вопросу о реорганизации, а также права кредиторов ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС».

Акционеры ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», голосовавшие против принятия решения о реорганизации, или не принимавшие участия в голосовании по вопросу о реорганизации, вправе предъявить акции к выкупу.

Выкуп акций будет осуществляться по цене, определенной Советом директоров ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» с привлечением независимого оценщика из числа аккредитованных ОАО РАО «ЕЭС России», в порядке, соответствующем Федеральному закону «Об акционерных обществах».

Совет директоров ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» определил (с учетом заключения независимого оценщика – Консорциум оценщиков в составе ООО «Институт проблем предпринимательства» и ЗАО «Делойт и Туш СНГ») следующую цену выкупа акций у акционеров ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», голосовавших против принятия решения о

реорганизации ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» в форме присоединения к ОАО «Сочинская ТЭС» или не принимавших участия в голосовании по данному вопросу:

одной обыкновенной акции – 1 595 (одна тысяча пятьсот девяносто пять) рублей 00 копеек.

Гарантией соблюдения при реорганизации прав кредиторов ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» является уведомление кредиторов о принятии решения о реорганизации и наличие у последних права требовать прекращения или досрочного исполнения обязательств и возмещения им убытков. Такое право установлено Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Реорганизация ЗАО «ИНТЕР РАО ЕЭС» осуществляется в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации; Федеральным законом «Об акционерных обществах»; Федеральным законом «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей»; Федеральным законом «О естественных монополиях»; Постановлением Правительства РФ от 11 июля 2001 г. N 526 «О реформировании электроэнергетики Российской Федерации»; Постановлением ФКЦБ РФ от 31 мая 2002 г. №17/пс «Об утверждении положения о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров»; Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг, утвержденными Приказом ФСФР от 25 января 2007 г. N 07-4/пз-н и иными нормативными актами Российской Федерации.