

**ПРОТОКОЛ**  
**заседания Совета директоров**  
**Публичного акционерного общества «Интер РАО ЕЭС»**

г. Москва

Дата проведения заседания 22.12.2015 № 158  
(дата, до которой принимались опросные листы)

Дата составления протокола 24.12.2015

Место подведения итогов голосования: 119435, Российская Федерация,  
г. Москва, ул. Большая Пироговская, дом  
27, стр. 2.

Время подведения итогов голосования: 18:00

Решения Совета директоров ПАО «Интер РАО» приняты голосованием опросным путем.

В заседании Совета директоров ПАО «Интер РАО» приняли участие 11 (одиннадцать) из 11 (одиннадцати) членов Совета директоров Общества: И.И. Сечин, Д.Е. Шугаев, А.Е. Бугров, А.А. Гавриленко, Б.Ю. Ковальчук, А.М. Локшин, А.Е. Муров, Р. Поллетт, Н.Д. Рогалев, П.Н. Сниккарс, Д.В. Федоров.

Подсчёт голосов проведен секретарём Совета директоров ПАО «Интер РАО» А.Г. Сергеевым.

Кворум имеется, Совет директоров вправе принимать решения по всем вопросам повестки дня.

**ПОВЕСТКА ДНЯ ЗАСЕДАНИЯ:**

|    |                                                                                                                                                              |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | Об утверждении величины Риск-аппетита, Карты критических рисков и Плана мероприятий по управлению критическими рисками Группы «Интер РАО» на 2016 год.       |
| 2. | Об утверждении скорректированной консолидированной программы управления издержками 2014-2016 гг. по ключевым компаниям Группы «Интер РАО» в части 2016 года. |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3. | О рассмотрении отчёта Правления о выполнении Плана мероприятий («дорожной карты») по внедрению положений Кодекса корпоративного управления в деятельность ПАО «Интер РАО».                                                                                                                         |
| 4. | Об одобрении сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), которые влекут или могут повлечь возникновение обязательств Общества в размере, равном или превышающем 5 (пять) процентов балансовой стоимости активов Общества по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату. |
| 5. | Об определении цены и одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.                                                                                                                                                                                                           |

**ВОПРОС 1:** Об утверждении величины Риск-аппетита, Карты критических рисков и Плана мероприятий по управлению критическими рисками Группы «Интер РАО» на 2016 год.

Решение по вопросу принимается большинством голосов членов Совета директоров, принимающих участие в заседании. Вопрос предварительно рассмотрен Комитетом по аудиту Совета директоров ПАО «Интер РАО» (выписка из протокола заседания Комитета прилагается). По данному вопросу представлено особое мнение члена Совета директоров П.Н. Сниккарса (прилагается).

**ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ, ВЫНЕСЕННЫЙ НА ГОЛОСОВАНИЕ, И ПРИНЯТОЕ РЕШЕНИЕ:**

1.1. Утвердить величину Риск-аппетита Группы «Интер РАО» на 2016 год в размере 6 756 658 000 (Шесть миллиардов семьсот пятьдесят шесть миллионов шестьсот пятьдесят восемь тысяч) руб.

1.2. Утвердить Карту критических рисков Группы «Интер РАО» на 2016 год в соответствии с Приложением № 1 к настоящему Протоколу.

1.3. Утвердить План мероприятий по управлению критическими рисками Группы «Интер РАО» на 2016 год в соответствии с Приложением № 2 к настоящему Протоколу.

Итоги голосования:

«ЗА»: 10 – И.И. Сечин, Д.Е. Шугаев, А.Е. Бугров, А.А. Гавриленко, Б.Ю. Ковальчук, А.М. Локшин, А.Е. Муров, Р. Поллетт, Н.Д. Рогалев, Д.В. Федоров.

«ПРОТИВ»: нет.

«ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: 1 – П.Н. Сниккарс.

**РЕШЕНИЕ ПРИНЯТО.**

**ВОПРОС 2:** Об утверждении скорректированной консолидированной программы управления издержками 2014-2016 гг. по ключевым компаниям Группы «Интер РАО» в части 2016 года.

Решение по вопросу принимается большинством голосов членов Совета директоров, принимающих участие в заседании.

**ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ, ВЫНЕСЕННЫЙ НА ГОЛОСОВАНИЕ, И ПРИНЯТОЕ РЕШЕНИЕ:**

2.1. Утвердить скорректированную консолидированную программу управления издержками 2014-2016 гг. по ключевым компаниям Группы «Интер РАО» в части 2016 года согласно Приложению № 3 к настоящему Протоколу.

Итоги голосования:

«ЗА»: 11 – И.И. Сечин, Д.Е. Шугаев, А.Е. Бугров, А.А. Гавриленко, Б.Ю. Ковальчук, А.М. Локшин, А.Е. Муров, Р. Поллетт, Н.Д. Рогалев, П.Н. Сниккарс, Д.В. Федоров.

«ПРОТИВ»: нет.

«ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет.

**РЕШЕНИЕ ПРИНЯТО.**

**ВОПРОС 3:** О рассмотрении отчёта Правления о выполнении Плана мероприятий («дорожной карты») по внедрению положений Кодекса корпоративного управления в деятельность ПАО «Интер РАО».

Решение по вопросу принимается большинством голосов членов Совета директоров, принимающих участие в заседании.

**ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ, ВЫНЕСЕННЫЙ НА ГОЛОСОВАНИЕ, И ПРИНЯТОЕ РЕШЕНИЕ:**

3.1. Утвердить отчет Правления о выполнении Плана мероприятий («дорожной карты») по внедрению положений Кодекса корпоративного управления в деятельность ПАО «Интер РАО» согласно Приложению № 4 к настоящему Протоколу.

Итоги голосования:

«ЗА»: 11 – И.И. Сечин, Д.Е. Шугаев, А.Е. Бугров, А.А. Гавриленко, Б.Ю. Ковальчук, А.М. Локшин, А.Е. Муров, Р. Поллетт, Н.Д. Рогалев, П.Н. Сниккарс, Д.В. Федоров.

«ПРОТИВ»: нет.

«ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет.

**РЕШЕНИЕ ПРИНЯТО.**

**ВОПРОС 4:** Об одобрении сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), которые влекут или могут повлечь возникновение обязательств Общества в размере, равном или превышающем 5 (пять) процентов балансовой стоимости активов Общества по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату.

Решение по вопросу принимается большинством голосов всех избранных членов Совета директоров (за исключением выбывших). Вопрос предварительно рассмотрен Комитетом по стратегии и инвестициям Совета директоров ПАО «Интер РАО» (выписка из протокола заседания Комитета прилагается).

**ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ, ВЫНЕСЕННЫЙ НА ГОЛОСОВАНИЕ, И ПРИНЯТОЕ РЕШЕНИЕ:**

4.1. Одобрить следующие взаимосвязанные сделки как сделки, которые влекут или могут повлечь возникновение обязательств Общества в размере, равном или превышающем 5 (пять) процентов балансовой стоимости активов Общества по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату:

4.1.1. Договор (-ы) поручительства и/или гарантии между ПАО «Интер РАО» и INTER RAO Credit B.V. в обеспечение исполнения Silverteria Holdings Limited всех платежных обязательств перед INTER RAO Credit B.V. по договору займа от

06.10.2014 г. на существенных условиях согласно Приложению № 5 к настоящему Протоколу.

4.1.2. Соглашение (-я) о предоставлении поручительства и/или гарантии между ПАО «Интер РАО» и Silverteria Holdings Limited в обеспечение исполнения Silverteria Holdings Limited всех платежных обязательств перед INTER RAO Credit B.V. по договору займа от 06.10.2014 г. на существенных условиях согласно Приложению № 6 к настоящему Протоколу.

Итоги голосования:

«ЗА»: 11 – И.И. Сечин, Д.Е. Шугаев, А.Е. Бугров, А.А. Гавриленко, Б.Ю. Ковальчук, А.М. Локшин, А.Е. Муров, Р. Поллетт, Н.Д. Рогалев, П.Н. Сниккарс, Д.В. Федоров.

«ПРОТИВ»: нет.

«ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет.

**РЕШЕНИЕ ПРИНЯТО.**

**ВОПРОС 5:** Об определении цены и одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Решение по вопросу принимается большинством голосов независимых членов Совета директоров, не заинтересованных в совершении сделок.

По пунктам 5.1.1 – 5.2.2 данного вопроса не учитываются голоса следующих членов Совета директоров: Б.Ю. Ковальчук (не признаётся независимым директором).

**ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ, ВЫНЕСЕННЫЙ НА ГОЛОСОВАНИЕ, И ПРИНЯТОЕ РЕШЕНИЕ:**

5.1.1. Определить цену (денежную оценку) электроэнергии, являющейся предметом сделки купли-продажи электроэнергии между ПАО «Интер РАО» и АО «СЭГРЭС-2» как сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, в размере предельной суммы, на которую может быть заключена указанная сделка, составляющей 3 500 000 000,00 (три миллиарда пятьсот миллионов) рублей РФ.

Итоги голосования:

«ЗА»: 10 – И.И. Сечин, Д.Е. Шугаев, А.Е. Бугров, А.А. Гавриленко, А.М. Локшин, А.Е. Муров, Р. Поллетт, Н.Д. Рогалев, П.Н. Сниккарс, Д.В. Федоров.

«ПРОТИВ»: нет.

«ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет.

**РЕШЕНИЕ ПРИНЯТО.**

**ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ, ВЫНЕСЕННЫЙ НА ГОЛОСОВАНИЕ, И ПРИНЯТОЕ РЕШЕНИЕ:**

5.1.2. Одобрить сделку купли – продажи электроэнергии между ПАО «Интер РАО» и АО «СЭГРЭС-2» (далее – Сделка) как сделку, в совершении которой имеется заинтересованность, заключаемую на следующих существенных условиях:

5.1.2.1. Стороны Сделки:

АО «СЭГРЭС-2» - Продавец;

ПАО «Интер РАО» - Покупатель.

5.1.2.2. Предмет Сделки: Продавец обязуется передать в собственность Покупателю электроэнергию, а Покупатель обязуется принять и оплатить электроэнергию.

5.1.2.3. Период поставки электроэнергии: 01.01.2016-31.12.2016.

5.1.2.4. Срок Сделки: с даты подписания и до 31.12.2016, а в части финансовых обязательств – до их полного исполнения.

5.1.2.5. Объем поставки электроэнергии за весь период поставки – не более 2 512 800 МВтч.

5.1.2.6. Стоимость переданной (поставленной) электроэнергии, определяется следующим образом:

Стоимость электроэнергии ( $C_{\text{э}}$ ), поставленной в рамках Сделки, рассчитывается в каждом месяце поставки, по следующей формуле:

$$C_{\text{э}} = \left( \sum_{i=1}^{24n} (C_{i \text{ РСВ}} * V_{\text{фи}}) - C_{\text{инф}} \right) / P \quad (\text{руб. РФ}),$$

где  $i = 1, 2 \dots 24n$  - часы календарных суток месяца поставки,

$n$  - число календарных суток в месяце поставки,

$C_{i \text{ РСВ}}$  (руб./кВтч) - цена электроэнергии в рынке на сутки вперед (РСВ) Российской Федерации в  $i$ -ом часе, соответствующая цене электроэнергии в ГТП (группа точек поставки) экспорта (импорта), рассчитанная для целей учета экспортно-импортных операций (далее - ценовой параметр), определенная в соответствии с отчетными данными ОАО «АТС», предоставляемыми ОАО «АТС» Покупателю не позднее 15 (пятнадцатого) числа месяца, следующего за месяцем поставки.

Отчетные данные ОАО «АТС» о ценовых параметрах предоставляются за расчетный период по московскому времени. В целях определения стоимости электроэнергии за месяц поставки, стоимость фактических почасовых объемов электроэнергии в часы последних суток месяца поставки, составляющих разницу между среднеевропейским и московским временем, рассчитываются по ценовому параметру последнего часа последних суток месяца поставки по московскому времени.

$V_{\text{фи}}$  (кВтч) - фактическое количество электроэнергии, поставленной в рамках Сделки в  $i$ -ом часе месяца поставки,

$C_{\text{инф}}$  (руб. РФ) - соответствующая поставкам доля затрат Покупателя по оплате услуг, оказываемых Покупателю инфраструктурными организациями ОРЭ(М) РФ в месяце поставки,

$P$  - коэффициент, учитывающий норму рентабельности.

5.1.2.7. Коэффициент, учитывающий норму рентабельности Покупателя ( $P$ ), составляет 1,08.

5.1.2.8. Цена по Сделке (ориентировочная стоимость электроэнергии): не более 3 500 000 000, 00 (три миллиарда пятьсот миллионов) рублей РФ.

В соответствии с п. 15.7 Положения о раскрытии информации эмитентами

эмиссионных ценных бумаг, утверждённого Банком России 30.12.2014 № 454-П, не раскрывать сведения об условиях Сделки, лицах, являющихся сторонами Сделки, одобренной настоящим решением.

Итоги голосования:

«ЗА»: 10 – И.И. Сечин, Д.Е. Шугаев, А.Е. Бугров, А.А. Гавриленко, А.М. Локшин, А.Е. Муров, Р. Поллетт, Н.Д. Рогалев, П.Н. Сниккарс, Д.В. Федоров.

«ПРОТИВ»: нет.

«ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет.

**РЕШЕНИЕ ПРИНЯТО.**

### **ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ, ВЫНЕСЕННЫЙ НА ГОЛОСОВАНИЕ, И ПРИНЯТОЕ РЕШЕНИЕ:**

5.2.1. Определить цену (денежную оценку) денежных средств, передаваемых в качестве вклада в имущество RAO Intertech B.V., являющихся предметом сделки по передаче денежных средств в качестве вклада в имущество RAO Intertech B.V. без дополнительной эмиссии акций (share premium), в совершении которой имеется заинтересованность, в сумме до € 26 145 (двадцати шести тысяч ста сорока пяти евро).

Итоги голосования:

«ЗА»: 10 – И.И. Сечин, Д.Е. Шугаев, А.Е. Бугров, А.А. Гавриленко, А.М. Локшин, А.Е. Муров, Р. Поллетт, Н.Д. Рогалев, П.Н. Сниккарс, Д.В. Федоров.

«ПРОТИВ»: нет.

«ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет.

**РЕШЕНИЕ ПРИНЯТО.**

### **ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ, ВЫНЕСЕННЫЙ НА ГОЛОСОВАНИЕ, И ПРИНЯТОЕ РЕШЕНИЕ:**

5.2.2. Одобрить Соглашение о вкладе между ПАО «Интер РАО» и RAO Intertech B.V. (далее – Соглашение) как сделку, в совершении которой имеется заинтересованность, на следующих существенных условиях:

5.2.2.1. Стороны Соглашения:

ПАО «Интер РАО» - Акционер,

RAO Intertech B.V. – Компания.

5.2.2.2. Предмет Соглашения: Акционер вносит денежный вклад в имущество Компании, а Компания настоящим принимает от Акционера денежный вклад без дополнительной эмиссии акций в уставном капитале Компании.

Денежные средства, переданные в качестве вклада в имущество Компании, должны быть возвращены по требованию Акционера при условии наличия у Компании распределяемой части чистых активов в достаточном объеме.

5.2.2.3. Цена Соглашения: общая сумма денежных средств, передаваемых в качестве вклада в имущество RAO Intertech B.V., составит € 26 145,00 (двадцать шесть тысяч сто сорок пять евро).

5.2.2.4. Срок внесения вклада в имущество: до 29.02.2016 года.

5.2.2.5. Соглашение вступает в силу с момента его подписания и действует до момента исполнения сторонами своих обязательств.

В соответствии с п. 15.7 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утверждённого Банком России 30.12.2014 № 454-П, не раскрывать сведения об условиях Соглашения, лицах, являющихся сторонами Соглашения, одобренного настоящим решением.

Итоги голосования:

«ЗА»: 10 – И.И. Сечин, Д.Е. Шугаев, А.Е. Бугров, А.А. Гавриленко, А.М. Локшин, А.Е. Муров, Р. Поллетт, Н.Д. Рогалев, П.Н. Сниккарс, Д.В. Федоров.

«ПРОТИВ»: нет.

«ВОЗДЕРЖАЛСЯ»: нет.

**РЕШЕНИЕ ПРИНЯТО.**

**Председатель Совета директоров  
ПАО «Интер РАО»**

\_\_\_\_\_

**И.И. Сечин**

**Секретарь Совета директоров  
ПАО «Интер РАО»**

\_\_\_\_\_

**А.Г. Сергеев**