

Зарегистрировано «__» _____ 2005 г.
Государственный регистрационный номер

- - - -

(указывается государственный регистрационный номер,
присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) ценных
бумаг)

(наименование регистрирующего органа)
(наименование должности и подпись уполномоченного лица регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа

Открытое акционерное общество «Нижегородская сбытовая компания»

акции именные обыкновенные бездокументарные

и

номинальной стоимостью 11 рублей (Одиннадцать) рублей 88 (восемьдесят восемь) копеек каждая
в количестве 3 919 400 (Три миллиона девятьсот девятнадцать тысяч четыреста) штук

и

акции именные привилегированные типа А

номинальной стоимостью 11 рублей (Одиннадцать) рублей 88 (восемьдесят восемь) копеек каждая
в количестве 1 063 512 (Один миллион шестьдесят три тысячи пятьсот двенадцать) штук

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

Регистрирующий орган не отвечает за достоверность информации, содержащейся в данном проспекте ценных бумаг, и фактом его регистрации не выражает своего отношения к размещаемым ценным бумагам

Настоящим подтверждается достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за II квартал 2005 год (вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента, квартальной финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за II квартал 2005 года) и соответствие порядка ведения эмитентом бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации. Иная информация о финансовом положении эмитента, содержащаяся в разделах III, IV, V и VIII настоящего проспекта, проверена на предмет ее соответствия во всех существенных аспектах сведениям финансовой (бухгалтерской) отчетности, в отношении которой проведен аудит.

*Закрытое акционерное общество «Акционерная аудиторская фирма
«Аудитинформ»*

Генеральный директор ЗАО «ААФ «Аудитинформ»

В.М. Борисов

Дата "___" _____ 200__ г.

подпись
М.П.

Генеральный директор
ОАО «Нижегородская сбытовая компания»

О.Ю. Седов

подпись

Дата "___" _____ 200__ г.

Главный бухгалтер
ОАО «Нижегородская сбытовая компания»

М.А. Абросимова

подпись
М.П.

Дата "___" _____ 200__ г.

Оглавление

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 проспект	9
1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента	9
1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента	15
1.4. Сведения об оценщике эмитента	18
1.5. Сведения о консультантах эмитента	18
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг	18
II. Краткие сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду, категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг	18
III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента	18
3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента ..	18
3.2. Рыночная капитализация эмитента	19
3.3. Обязательства эмитента	20
3.3.1. Кредиторская задолженность	20
3.3.2. Кредитная история эмитента	21
3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам	21
3.3.4. Прочие обязательства эмитента	22
3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	22
3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг	22
3.5.1. Отраслевые риски	22
3.5.2. Страновые и региональные риски	24
3.5.3. Финансовые риски	25
3.5.4. Правовые риски	27
3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента	28
IV. Подробная информация об эмитенте	30
4.1. История создания и развитие эмитента	30
4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента ..	30
4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента	30
4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента	30
4.1.4. Контактная информация	31
4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика	31
4.1.6. Филиалы и представительства эмитента	31
4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	31
4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента	31
4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента	32
4.2.3. Основные виды продукции (работ, услуг)	32
4.2.4. Сырье (материалы) и поставщики эмитента	34
4.2.5. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента	35
4.2.6. Сведения о наличии у эмитента лицензий	35
4.2.7. Совместная деятельность эмитента	35
4.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами или страховыми организациями	35

4.2.9. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых	35
4.2.10. Дополнительные требования к эмитентам, основной деятельностью которых является оказание услуг связи	36
4.3. Планы будущей деятельности эмитента	36
4.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях	36
4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента	37
4.6. 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	37
4.6.1. Основные средства	37
V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента	37
5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента ..	37
5.1.1. Прибыль и убытки	37
5.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности	39
5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств	39
5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента ..	40
5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента	40
5.3.2. Финансовые вложения эмитента	41
5.3.3. Нематериальные активы эмитента	41
5.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований	41
5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента	42
VI. 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	48
6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента	48
6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	56
6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	66
6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	68
6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	69
6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	74
6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента	75
6.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	76

VII. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	76
7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента	76
7.2. 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 (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций	76
7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	78
7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента	78
7.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций	79
7.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность	79
7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности	79
VIII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация	80
8.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента	80
8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал	80
8.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних заверченных финансовых года или за каждый заверченный финансовый год	80
8.4. Сведения об учетной политике эмитента	81
8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж	92
8.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года	92
8.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента	94
IX. Подробные сведения о порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг	94
9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг	94
X. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах	94
10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	94
10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента	94

10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента	95
10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента	95
10.1.5. 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 – такие организации отсутствуют.	98
10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом	98
10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента	98
10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента	98
10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента	101
10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска	101
10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска	101
10.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	101
10.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам	102
10.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента	102
10.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента	105
10.10. Иные сведения	105
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 Устав ОАО «Нижегородская сбытовая компания»	107
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 Аудиторское заключение и бухгалтерская отчетность ОАО «Нижегородская сбытовая компания»	137

Введение

Полное фирменное наименование эмитента
Открытое акционерное общество «НИЖЕГОРОДСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Сокращенное фирменное наименование
ОАО «НИЖЕГОРОДСКАЯ СБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

Место нахождения эмитента (адрес полностью):
603950, г. Н. Новгород, ул. Бекетова, дом 3 В.

Номера контактных телефонов эмитента, адрес электронной почты
Телефон: (8312)16-10-32
Факс: (8312)16-10-59

Адрес электронной почты контактного лица эмитента: info@nsk.elektra.ru

Адрес страницы в сети "Интернет", на которой публикуется полный текст зарегистрированного проспекта ценных бумаг эмитента: www.nsk.elektra.ru

Основные сведения о размещаемых эмитентом ценных бумагах

Вид, категория (тип): акции именные обыкновенные бездокументарные

Количество размещаемых ценных бумаг: 3 919 400 (Три миллиона девятьсот девятнадцать тысяч четыреста) штук.

Номинальная стоимость: 11 рублей (одиннадцать) рублей 88 (восемьдесят восемь) копеек каждая.

Порядок и сроки размещения: Обыкновенные акции ОАО «Нижегородская сбытовая компания» распределяются среди акционеров ОАО «Нижеовэнерго», в том числе среди акционеров, голосовавших против или не принявших участия в голосовании по вопросу о реорганизации ОАО «Нижеовэнерго», пропорционально количеству имеющихся у них обыкновенных акций ОАО «Нижеовэнерго».

На одну обыкновенную акцию ОАО «Нижеовэнерго» распределяются обыкновенные акции ОАО «Нижегородская сбытовая компания» в следующем порядке (с учетом коэффициента распределения обыкновенных акций и размера их номинальной стоимости): на каждую обыкновенную акцию ОАО «Нижеовэнерго» подлежит распределению 1 (Одна) обыкновенная акция ОАО «Нижегородская сбытовая компания» номинальной стоимостью 11 рублей (одиннадцать) рублей 88 (восемьдесят восемь) копеек.

Количество обыкновенных акций ОАО «Нижегородская сбытовая компания», которое должен получить каждый акционер ОАО «Нижеовэнерго», равняется количеству принадлежащих ему обыкновенных акций ОАО «Нижеовэнерго».

Уставный капитал ОАО «Нижегородская сбытовая компания» формируется за счет средств добавочного капитала ОАО «Нижеовэнерго».

Обыкновенные акции ОАО «Нижегородская сбытовая компания» считаются размещенными (распределенными среди акционеров ОАО «Нижеовэнерго») в момент государственной регистрации ОАО «Нижегородская сбытовая компания» на основании данных реестра ОАО «Нижеовэнерго» на соответствующую дату.

Общее количество подлежащих размещению обыкновенных акций ОАО «Нижегородская сбытовая компания» равняется количеству обыкновенных акций ОАО «Нижеовэнерго» на момент принятия решения о реорганизации.

Срок размещения ценных бумаг: 01 апреля 2005 года – дата государственной регистрации юридического лица, созданного в результате выделения.

Цена размещения или порядок ее определения: Сведения не указываются для данного способа размещения.

Вид, категория (тип): акции именные привилегированные типа А.

Количество размещаемых ценных бумаг: 1 063 512 (Один миллион шестьдесят три тысячи пятьсот двенадцать) штук.

Номинальная стоимость: 11 рублей (одиннадцать) рублей 88 (восемьдесят восемь) копеек каждая.

Порядок и сроки размещения: Привилегированные акции типа А ОАО «Нижегородская сбытовая компания» распределяются среди акционеров ОАО «Нижегородская сбытовая компания», в том числе среди акционеров, голосовавших против или не принявших участия в голосовании по вопросу о реорганизации ОАО «Нижегородская сбытовая компания», пропорционально количеству имеющихся у них привилегированных акций типа А ОАО «Нижегородская сбытовая компания».

На одну привилегированную акцию типа А ОАО «Нижегородская сбытовая компания» распределяются привилегированные акции типа А ОАО «Нижегородская сбытовая компания» в следующем порядке (с учетом коэффициента распределения привилегированных акций типа А и размера их номинальной стоимости): на каждую привилегированную акцию типа А ОАО «Нижегородская сбытовая компания» подлежит распределению 1 (Одна) привилегированная акция типа А ОАО «Нижегородская сбытовая компания» номинальной стоимостью 11 рублей (одиннадцать) рублей 88 (восемьдесят восемь) копеек.

Количество привилегированных акций типа А ОАО «Нижегородская сбытовая компания», которое должен получить каждый акционер ОАО «Нижегородская сбытовая компания», равняется количеству принадлежащих ему привилегированных акций типа А ОАО «Нижегородская сбытовая компания».

Уставный капитал ОАО «Нижегородская сбытовая компания» формируется за счет средств добавочного капитала ОАО «Нижегородская сбытовая компания».

Привилегированные акции типа А ОАО «Нижегородская сбытовая компания» считаются размещенными (распределенными среди акционеров ОАО «Нижегородская сбытовая компания») в момент государственной регистрации ОАО «Нижегородская сбытовая компания» на основании данных реестра ОАО «Нижегородская сбытовая компания» на соответствующую дату.

Общее количество подлежащих размещению привилегированных акций типа А ОАО «Нижегородская сбытовая компания» равняется количеству привилегированных акций типа А ОАО «Нижегородская сбытовая компания» на момент принятия решения о реорганизации.

Срок размещения ценных бумаг: 01 апреля 2005 года – дата государственной регистрации юридического лица, созданного в результате выделения.

Цена размещения или порядок ее определения: Сведения не указываются для данного способа размещения.

Иная информация, которую эмитент считает необходимой указать во введении, отсутствует.

Настоящий проспект ценных бумаг 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 эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем проспекте ценных бумаг.

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 проспект

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Органами управления Эмитента являются:

1. Высший орган управления - Общее собрание акционеров;
2. Совет Директоров, осуществляющий общее руководство деятельностью Общества;
3. Единоличный исполнительный орган - Генеральный директор.
4. Коллегиальный исполнительный орган уставом эмитента не предусмотрен.

Совет директоров эмитента

1. Аржанкин Алексей Федорович,
Год рождения: 1976
2. Виханский Александр Эдуардович,
Год рождения: 1974
3. Габдушев Марат Жамангараевич,
Год рождения: 1972
4. Евтяков Александр Викторович,
Год рождения: 1975
5. Еремеев Максим Александрович,
Год рождения: 1974
6. Кожуховский Игорь Степанович,
Год рождения: 1956
7. Стриженко Полина Валентиновна,
Год рождения: 1978
8. Улановская Елена Николаевна,
Год рождения: 1976
9. Флегонтов Владимир Данилович,
Год рождения: 1966

Генеральный директор

Седов Олег Юрьевич,
Год рождения: 1968

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Полное фирменное наименование:	Волго-Вятский банк Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)
Сокращенное фирменное наименование:	ВВБ СБ РФ
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Вавилова, д.19
Идентификационный номер налогоплательщика	7707083893
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810742020002356
БИК:	042202603
№ корреспондентского счета:	301018109000000000603

Полное фирменное наименование:	Волго-Вятский банк Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)
Сокращенное фирменное наименование:	ВВБ СБ РФ
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Вавилова, д.19
Идентификационный номер налогоплательщика	7707083893
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810442020002355
БИК:	042202603

№ корреспондентского счета:	30101810900000000603
-----------------------------	----------------------

Полное фирменное наименование:	Волго-Вятский банк Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)
Сокращенное фирменное наименование:	ВВБ СБ Рф
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Вавилова, д.19
Идентификационный номер налогоплательщика	7707083893
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810042020002357
БИК:	042202603
№ корреспондентского счета:	30101810900000000603

Полное фирменное наименование:	Волго-Вятский банк Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)- Борское отделение №4355
Сокращенное фирменное наименование:	ВВБ СБ Рф ОСБ № 4335
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Вавилова, д.19
Идентификационный номер налогоплательщика	7707083893
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810342110000150
БИК:	042202603
№ корреспондентского счета:	30101810900000000603

Полное фирменное наименование:	Волго-Вятский банк Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)- Дзержинское отделение №4342
Сокращенное фирменное наименование:	ВВБ СБ Рф ОСБ № 4342
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Вавилова, д.19
Идентификационный номер налогоплательщика	7707083893
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810742160103348
БИК:	042202603
№ корреспондентского счета:	30101810900000000603

Полное фирменное наименование:	Волго-Вятский банк Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)- Дзержинское отделение №4342/094
Сокращенное фирменное наименование:	ВВБ СБ Рф ОСБ № 4342/094
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Вавилова, д.19
Идентификационный номер налогоплательщика	7707083893
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810042160103349
БИК:	042202603
№ корреспондентского счета:	30101810900000000603

Полное фирменное наименование:	Волго-Вятский банк Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)- Борское отделение №4335/056
--------------------------------	---

Сокращенное фирменное наименование:	ВВБ СБ РФ ОСБ № 4335/056
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Вавилова, д.19
Идентификационный номер налогоплательщика	7707083893
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810542110140001
БИК:	042202603
№ корреспондентского счета:	30101810900000000603

Полное фирменное наименование:	Волго-Вятский банк Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)- Кстовское отделение №4345
Сокращенное фирменное наименование:	ВВБ СБ РФ ОСБ № 4345
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Вавилова, д.19
Идентификационный номер налогоплательщика	7707083893
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810042190000800
БИК:	042202603
№ корреспондентского счета:	30101810900000000603

Полное фирменное наименование:	Волго-Вятский банк Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)- Городецкое отделение №4340/078
Сокращенное фирменное наименование:	ВВБ СБ РФ ОСБ № 4340/078
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Вавилова, д.19
Идентификационный номер налогоплательщика	7707083893
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810642140110684
БИК:	042202603
№ корреспондентского счета:	30101810900000000603

Полное фирменное наименование:	Волго-Вятский банк Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)- Сергачское отделение №4356
Сокращенное фирменное наименование:	ВВБ СБ РФ ОСБ № 4356
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Вавилова, д.19
Идентификационный номер налогоплательщика	7707083893
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810442260100240
БИК:	042202603
№ корреспондентского счета:	30101810900000000603

Полное фирменное наименование:	Волго-Вятский банк Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)- Выксунское отделение №4379
Сокращенное фирменное наименование:	ВВБ СБ РФ ОСБ № 4379
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Вавилова, д.19
Идентификационный номер налогоплательщика	7707083893

№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810742370000464
БИК:	042202603
№ корреспондентского счета:	30101810900000000603

Полное фирменное наименование:	Волго-Вятский банк Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)- Шахунское отделение №4370
Сокращенное фирменное наименование:	ВВЕ СВ Рф ОСБ № 4370
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Вавилова, д.19
Идентификационный номер налогоплательщика	7707083893
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810442340000341
БИК:	042202603
№ корреспондентского счета:	30101810900000000603

Полное фирменное наименование:	Открытое Акционерное Общество «Акционерный коммерческий банк «САРОВБИЗНЕСБАНК»
Сокращенное фирменное наименование:	ОАО «АКБ «САРОВБИЗНЕСБАНК»
Место нахождения (юридический адрес):	г. Арзамас Нижегородской области, ул.Кирова, д.27/а
Идентификационный номер налогоплательщика	5254004350
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810808380000421
БИК:	042204721
№ корреспондентского счета:	30101810200000000721

Полное фирменное наименование:	«Открытое Акционерное Общество – Нижегородский социальный коммерческий банк «Гарантия»
Сокращенное фирменное наименование:	ОАО – НСКБ «Гарантия»
Место нахождения (юридический адрес):	г. Нижний Новгород, ул. Малая Покровская, д. 7
Идентификационный номер налогоплательщика	5253001815
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810500000000870
БИК:	042282736
№ корреспондентского счета:	30101810400000000736

Полное фирменное наименование:	Нижегородский филиал Акционерного инвестиционно-коммерческого банка «НОВАЯ МОСКВА» (закрытое акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование:	Нижегородский филиал «НОМОС-БАНКа» (ЗАО)
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Верхняя Радищевская, д.3, стр.1
Идентификационный номер налогоплательщика	770609092528
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810800080125601
БИК:	042282881
№ корреспондентского счета:	30101810300000000881

Полное фирменное наименование:	«Нижегородский» филиал Открытого акционерного общества «АЛЬФА-БАНК»
Сокращенное фирменное наименование:	«Нижегородский» филиал ОАО «АЛЬФА-БАНК»
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Каланчевская, д.27

Идентификационный номер налогоплательщика	7728168971
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 40702810100010002682
БИК:	042202824
№ корреспондентского счета:	30101810200000000824

Полное фирменное наименование:	Некоммерческая Кредитная Организация «Расчетная палата РТС» (Общество с Ограниченной Ответственностью)
Сокращенное фирменное наименование:	НКО «Расчетная палата РТС» (ООО)
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Долгоруковская, д.38
Идентификационный номер налогоплательщика	7710298190
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 30214810910000000790
БИК:	044583258
№ корреспондентского счета:	30103810200000000258

Полное фирменное наименование:	Некоммерческая Кредитная Организация «Расчетная палата РТС» (Общество с Ограниченной Ответственностью)
Сокращенное фирменное наименование:	НКО «Расчетная палата РТС» (ООО)
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Долгоруковская, д.38
Идентификационный номер налогоплательщика	7710298190
№№ и типы счетов:	Клиринговый счёт № 30218810110000000790
БИК:	044583258
№ корреспондентского счета:	30103810200000000258

Полное фирменное наименование:	Некоммерческая Кредитная Организация «Расчетная палата РТС» (Общество с Ограниченной Ответственностью)
Сокращенное фирменное наименование:	НКО «Расчетная палата РТС» (ООО)
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Долгоруковская, д.38
Идентификационный номер налогоплательщика	7710298190
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 30214810210000000791
БИК:	044583258
№ корреспондентского счета:	30103810200000000258

Полное фирменное наименование:	Некоммерческая Кредитная Организация «Расчетная палата РТС» (Общество с Ограниченной Ответственностью)
Сокращенное фирменное наименование:	НКО «Расчетная палата РТС» (ООО)
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Долгоруковская, д.38
Идентификационный номер налогоплательщика	7710298190
№№ и типы счетов:	Клиринговый счёт № 30218810410000000791
БИК:	044583258
№ корреспондентского счета:	30103810200000000258

Полное фирменное наименование:	Некоммерческая Кредитная Организация «Расчетная палата РТС» (Общество с Ограниченной Ответственностью)
--------------------------------	---

Сокращенное фирменное наименование:	НКО «Расчетная палата РТС» (ООО)
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Долгоруковская, д.38
Идентификационный номер налогоплательщика	7710298190
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 30214810510000000792
БИК:	044583258
№ корреспондентского счета:	30103810200000000258

Полное фирменное наименование:	Некоммерческая Кредитная Организация «Расчетная палата РТС» (Общество с Ограниченной Ответственностью)
Сокращенное фирменное наименование:	НКО «Расчетная палата РТС» (ООО)
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Долгоруковская, д.38
Идентификационный номер налогоплательщика	7710298190
№№ и типы счетов:	Клиринговый счёт № 30218810710000000792
БИК:	044583258
№ корреспондентского счета:	30103810200000000258

Полное фирменное наименование:	Некоммерческая Кредитная Организация «Расчетная палата РТС» (Общество с Ограниченной Ответственностью)
Сокращенное фирменное наименование:	НКО «Расчетная палата РТС» (ООО)
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Долгоруковская, д.38
Идентификационный номер налогоплательщика	7710298190
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 30214810810000000793
БИК:	044583258
№ корреспондентского счета:	30103810200000000258

Полное фирменное наименование:	Некоммерческая Кредитная Организация «Расчетная палата РТС» (Общество с Ограниченной Ответственностью)
Сокращенное фирменное наименование:	НКО «Расчетная палата РТС» (ООО)
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Долгоруковская, д.38
Идентификационный номер налогоплательщика	7710298190
№№ и типы счетов:	Клиринговый счёт № 30218810010000000793
БИК:	044583258
№ корреспондентского счета:	30103810200000000258

Полное фирменное наименование:	Некоммерческая Кредитная Организация «Расчетная палата РТС» (Общество с Ограниченной Ответственностью)
Сокращенное фирменное наименование:	НКО «Расчетная палата РТС» (ООО)
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Долгоруковская, д.38
Идентификационный номер налогоплательщика	7710298190
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 30214810110000000794
БИК:	044583258
№ корреспондентского счета:	30103810200000000258

Полное фирменное наименование:	Некоммерческая Кредитная Организация «Расчетная палата РТС» (Общество с Ограниченной Ответственностью)
Сокращенное фирменное наименование:	НКО «Расчетная палата РТС» (ООО)
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Долгоруковская, д.38
Идентификационный номер налогоплательщика	7710298190
№№ и типы счетов:	Клиринговый счёт № 30218810310000000794
БИК:	044583258
№ корреспондентского счета:	30103810200000000258

Полное фирменное наименование:	Некоммерческая Кредитная Организация «Расчетная палата РТС» (Общество с Ограниченной Ответственностью)
Сокращенное фирменное наименование:	НКО «Расчетная палата РТС» (ООО)
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Долгоруковская, д.38
Идентификационный номер налогоплательщика	7710298190
№№ и типы счетов:	Расчётный счёт № 30214810410000000795
БИК:	044583258
№ корреспондентского счета:	30103810200000000258

Полное фирменное наименование:	Некоммерческая Кредитная Организация «Расчетная палата РТС» (Общество с Ограниченной Ответственностью)
Сокращенное фирменное наименование:	НКО «Расчетная палата РТС» (ООО)
Место нахождения (юридический адрес):	г. Москва, ул. Долгоруковская, д.38
Идентификационный номер налогоплательщика	7710298190
№№ и типы счетов:	Клиринговый счёт № 30218810610000000795
БИК:	044583258
№ корреспондентского счета:	30103810200000000258

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

Сведения об аудиторе Общества:

Полное фирменное наименование (или ФИО индивидуального аудитора):	Закрытое акционерное общество «Акционерная аудиторская фирма «Аудитинформ»
сокращенные фирменные наименования:	ЗАО «ААФ «Аудитинформ»
место нахождения аудиторской организации:	129164, г. Москва, ул. Ярославская, дом 4.
ИНН:	7717025530
Почтовый адрес:	107078, г. Москва, а/я 150
номер телефона и факса:	Тел. (095) 265-19-35; Факс (095) 265-20-53
адрес электронной почты:	baribin@auditinform.ru

номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление аудиторской деятельности:	№ Е 003505 на осуществление аудиторской деятельности, выдана 04.03.2003, сроком на 5 лет.
орган, выдавший лицензию:	Министерство финансов РФ
финансовый период, за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента	проводилась независимая проверка вступительного баланса на 01 апреля 2005 г. и квартальной бухгалтерской отчетности эмитента по состоянию на 01 июля 2005г.

Аудитор (Закрытое акционерное общество «Акционерная аудиторская фирма «Аудитинформ») независим от Эмитента.

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 (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента - аудитор не имеет доли участия в уставном капитале эмитента;

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом - эмитент не предоставлял заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора);

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей - эмитент не имеет тесных деловых взаимоотношений и родственных связей с аудитором;

должностные лица эмитента не являются одновременно должностными лицами аудитора.

Эмитент и аудитор будут действовать в рамках действующего законодательства, в частности в соответствии с Федеральным законом от 07.08.2001г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (в редакции Федеральных законов от 14.12.2001 N 164-ФЗ, от 30.12.2001 N 196-ФЗ), согласно ст. 12 которого аудит не может осуществляться:

- 1) аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемых лиц, их руководителями, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- 2) аудиторами, состоящими с учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление финансовой (бухгалтерской) отчетности, в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов);
- 3) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- 4) аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых состоят в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов) с учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- 5) аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся их учредителями (участниками), в отношении аудируемых лиц, для которых эти аудиторские организации являются учредителями (участниками), в отношении дочерних организаций, филиалов и представительств указанных аудируемых лиц, а также в отношении организаций, имеющих общих с этой аудиторской организацией учредителей (участников);
- 6) аудиторскими организациями и индивидуальными аудиторами, оказывавшим в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению аудиторской про-

верки, услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, а также по составлению финансовой (бухгалтерской) отчетности физическим и юридическим лицам, - в отношении этих лиц.

Порядок выбора аудитора эмитента:

- наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

процедура проведения тендера по выбору аудитора у ОАО «Нижегородская сбытовая компания» отсутствует

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

В соответствии с требованиями законодательства эмитент обязан проводить ежегодный аудит финансовой отчетности.

Для проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности общее собрание акционеров ежегодно утверждает Аудитора Общества. На Совете директоров ОАО «Нижегородская сбытовая компания» (Протокол № 2/8 от 28 июля 2005 г.) приняли решение: рекомендовать Общему собранию акционеров Общества утвердить в качестве аудитора Общества ЗАО «Независимая Консалтинговая Группа «2К Аудит-Деловые консультации» (лицензия № Е 004158 от 15 мая 2003 года, выдан Министерством финансов Российской Федерации, приказ № 140 от 15.05.03).

Аудитор Общества осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации на основании заключаемого с ним договора.

Федеральным законом "Об акционерных обществах" определен срок и порядок выдвижения кандидатуры аудитора для включения его в список для голосования по вопросу об утверждении аудитора Общества. Право акционеров на выдвижение кандидатов в органы управления и контроля, предусмотренное п.1 ст.53 ФЗ "Об акционерных обществах", не распространяется на выдвижение кандидатуры аудитора. Кандидатура аудитора может быть предложена акционером только в случае, если акционер вносит в повестку дня общего собрания акционеров вопрос "Об утверждении аудитора" и в соответствии с п.4 ст.53 ФЗ "Об акционерных обществах" предлагает формулировку решения по этому вопросу.

В связи с изложенным, кандидатура аудитора для утверждения общим собранием акционеров должна определяться Советом директоров Общества в рамках решения вопросов подготовки и проведения общего собрания акционеров.

Для проверки вступительного баланса и бухгалтерской отчетности эмитента за II квартал 2005 года ОАО «Нижегородская сбытовая компания» заключила договор с ЗАО «ААФ «Аудитинформ».

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

работ, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий, не было.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудиторским организациям и индивидуальным аудиторам за проведение аудита (в том числе обязательно) и оказание сопутствующих ему услуг определяются договорами оказания аудиторских услуг и не могут быть поставлены в зависимость от выполнения каких бы то ни было требований аудируемых лиц о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

Размер оплаты услуг аудитора Общества, утвержденного внеочередным общим собранием акционеров ОАО «Нижегородская сбытовая компания» для обязательной ежегодной проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности Общества, определяется Советом директоров Общества.

Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитором услуги отсутствуют.

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Эмитент не привлекал оценщика (оценщиков) для:

- 1) определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг;
- 2) определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением;
- 3) оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в проспекте ценных бумаг.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью "Технологии корпоративного управления"

Сокращенное фирменное наименование: ООО "ТКУ"

Место нахождения: 119049, г. Москва, ул. Коровий Вал, д.7, стр.1 офис 227

Номер телефона: (095) 935-79-37

Факс: (095) 935-79-37

Адрес страницы в сети "Интернет", которая используется консультантом для раскрытия информации об эмитенте: www.nsk.elektra.ru

Услуги, оказываемые (оказанные) консультантом: подготовка проекта Проспекта Ценных бумаг и передача его на утверждение Эмитенту.

ООО «ТКУ» не является финансовым консультантом на рынке ценных бумаг.

Иные консультанты отсутствуют

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг

Сведения о главном бухгалтере Эмитента, подписавшем настоящий Проспект:

Фамилия: Абросимова

Имя: Мария

Отчество: Александровна

Год рождения: 1981

Должность: Главный бухгалтер ОАО «Нижегородская сбытовая компания»

Телефон: (8312) 120-069

Место нахождения (место работы): 603950 г.Н. Новгород, ул. Бекетова, д. 3 В, ОАО «Нижегородская сбытовая компания»

Иные лица, подписавшие проспект ценных бумаг и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела, отсутствуют.

II. Краткие сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду, категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с пунктом 4.6. Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 16 марта 2005 г. № 05-5/пз-н «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», данный раздел не заполняется, так как регистрация проспекта ценных бумаг осуществляется после государственной регистрации отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг эмитента.

III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

В таблице приведены показатели, характеризующие финансовое состояние ОАО «Нижегородская сбытовая компания», за II квартал 2005г (последний заверченный отчетный период до даты утверждения настоящего Проспекта).

При анализе показателей следует учитывать, что Эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижевоэнерго» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

Наименование показателя	01.04.2005	II кв. 2005
Стоимость чистых активов, тыс.руб	104259	201410
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	0%	779
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	0%	750
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	00%	6,5
Уровень просроченной задолженности, %	-	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	00	2
Доля дивидендов в прибыли, %	0	0
Производительность труда, руб./чел.	00	3480879
Амортизация к объему выручки, %	00%	0,05

Примечание:

Для расчета показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 16 марта 2005 г. № 05-5/пз-н «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».

Анализ показателей финансово-экономической деятельности ОАО «Нижегородская сбытовая компания» за 5 лет не приводятся, так как эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

Анализ платежеспособности и уровня кредитного риска Эмитента

Динамика платежеспособности и уровень кредитного риска Эмитента не могут быть отслежены, поскольку финансовая информация приводится по итогам II кв. 2005г. и Эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

3.2. Рыночная капитализация эмитента

Информация о рыночной капитализации эмитента приводится на дату окончания последнего завершеного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг (II квартал 2005г.), так как эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

Поскольку акции эмитента не допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг, рыночная капитализация эмитента была рассчитана путем произведения количества акций соответствующей категории (типа) на номинальную стоимость одной такой акции.

Рыночная капитализация эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг составляет 59 196 994 (Пятьдесят девять миллионов сто девяносто шесть тысяч девятьсот девяносто четыре) рубля 56 (пятьдесят шесть) копеек.

3.3. Обязательства эмитента

3.3.1. Кредиторская задолженность

Приводятся данные из финансовой (бухгалтерской) отчетности на 01 июля 2005г., так как эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижевоэнерго» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

Структура кредиторской задолженности ОАО «Нижегородская сбытовая компания» по состоянию на 01.07.2005 года:

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, руб.	907697404	000
в том числе просроченная, руб.	000	000
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, руб.	3690864	000
в том числе просроченная, руб.	000	000
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, руб.	2804248	000
в том числе просроченная, руб.	000	000
Кредиты, руб.	214149000	000
в том числе просроченные, руб.	000	000
Займы, всего, руб.	000	000
в том числе просроченные, руб.	000	000
в том числе облигационные займы, руб.	000	000
в том числе просроченные облигационные займы, руб.	000	000
Прочая кредиторская задолженность, руб.	408172484	000
в том числе просроченная, руб.	000	000
Итого, руб.	1536514000	000
в том числе итого просроченная, руб.	000	000

Информация о кредиторах эмитента на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности эмитента за I кв. 2005 года:

Полное и сокращенное фирменные наименования кредитора	Открытое акционерное общество Дзержинская ТЭЦ (ОАО «Дзержинская ТЭЦ»)
Место нахождения кредитора	606 000 г. Дзержинск
Сумма кредиторской задолженности, тыс.руб.	190 000
Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	Просроченной задолженности нет

Полное и сокращенное фирменные наименования кредитора	Открытое акционерное общество «Нижегородская генерирующая компания» ОАО «НГК»
Место нахождения кредитора	603950 г. Нижний Новгород, ул. Рождественская, 33
Сумма кредиторской задолженности, тыс.руб	203 000
Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	Просроченной задолженности нет
Полное и сокращенное фирменные наименования кредитора	Открытое акционерное общество «Нижеэнерго» ОАО Нижегородэнерго
Место нахождения кредитора	603950 г. Нижний Новгород, ул. Рождественская, 33
Сумма кредиторской задолженности, тыс.руб.	269 000
Размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	Просроченной задолженности нет

3.3.2. Кредитная история эмитента

Кредитной истории эмитент не имеет, так как ОАО «Нижегородская сбытовая компания» было создано в результате реорганизации ОАО «Нижеэнерго» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года. Условия исполнения эмитентом кредитных обязательств приведены в таблице:

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга, руб./иностранная валюта	Срок кредита (займа) / срок погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
Кредитный договор (перешедший в порядке правопреемствования)	ОАО «Альфа-Банк»	140 000 000 руб.	03.12.2004/ 03.12.2005	0 дней
Кредитный договор (перешедший в порядке правопреемствования)	ЗАО «НОМОС-БАНК»	50 000 000 руб.	24.09.2004/ 24.09.2005	0 дней
Договор о возобновляемом кредите (перешедший в порядке правопреемствования)	ЗАО «НОМОС-БАНК»	24 000 000 руб.	24.06.2004/ 25.05.2007	0 дней

Эмиссия облигаций эмитентом не осуществлялась.

3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Эмитент не имеет обязательств по предоставлению обеспечения третьим лицам, в т.ч. в форме залога или поручительства за II квартал 2005 года (последний заверенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг).

3.3.4. Прочие обязательства эмитента

Сведения не указываются, так как по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента за II квартал 2005 года эмитент не имеет соглашений, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенно образом отразиться на его финансовом состоянии, ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах.

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

Эмиссия ценных бумаг проводилась путем распределения акций ОАО «Нижегородская сбытовая компания» среди акционеров ОАО «Нижевоэнерго», реорганизованного путем такого выделения.

В результате размещения вышеуказанных эмиссионных ценных бумаг эмитент средств не получал.

Эмитент не размещает ценные бумаги с целью финансирования определенной сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции.

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

Развивающиеся рынки, в частности рынки Российской Федерации, характеризуются более высоким уровнем рисков, чем более 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. На практике, осуществление инвестиций на развивающихся рынках подходит для квалифицированных инвесторов, полностью осознающих уровень текущих рисков, при этом инвесторам рекомендуется проконсультироваться 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 Компании, возможность реализации ее активов и соблюдение сроков погашения обязательств.

3.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли Эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам.

В течение всего 2005 г. будет продолжаться реформирование отрасли электроэнергетики. Важнейшим процессом реформирования отрасли для деятельности Эмитента является формирование ТГК – основного контрагента Эмитента.

Большинство схем создания ТГК, одобренных в настоящее время, предусматривают создание ТГК путем учреждения дочернего общества ОАО РАО "ЕЭС России" с обеспечением возможности участия миноритарных акционеров соответствующих АО-энерго либо путем соучреждения ТГК несколькими АО-энерго. Затем ТГК в аренду передается генерирующее имущество АО-энерго (региональной генерирующей компании), что закреплено решением Совета директоров РАО «ЕЭС России» (протокол от 23 апреля 2004 г. №168). На втором этапе формирования ТГК, согласно одобренным схемам, осуществляется реорганизация ТГК в форме присоединения соответствующих региональных генерирующих компаний к ТГК.

В соответствии с Постановлением Правительства РФ № 526 "О реформировании электроэнергетики Российской Федерации" от 11.07.2001 года Советом директоров ОАО РАО "ЕЭС России" от 23.04.2004 года одобрена конфигурация 14 ТГК. Создание ТГК проводится в сроки, указанные в утвержденных Советом директоров ОАО РАО "ЕЭС России" проектах.

Согласно предложениям Правительства РФ, изложенным в Плане мероприятий по реформированию электроэнергетики в 2005-2006 гг. (утвержденном распоряжением № 417-р от 15 апреля 2005 года), формирование ТГК будет происходить в течение 2005-2006 г.

В результате проводимой реформы актуальным остается вопрос работы энергосбытовых подразделений (ЭСП), ранее действовавших в составе АО-энерго, в форме самостоятельных структур.

Сложившаяся в России система энергосбытовой деятельности (ЭСД) предполагает отсутствие у потребителей реальной возможности выбора поставщиков электрической и тепловой энергии из-за монопольного положения энергоснабжающих организаций (ЭСО) в своем регионе. При этом функции региональной энергоснабжающей организации выполняли не только АО-энерго, но и оптовые потребители-перепродавцы (ОПП), и так называемые основные потребители (потребители, имеющие своих абонентов).

С учетом такой ситуации строилась деятельность большинства АО-энерго, направленная на жесткое решение задачи реализации.

В современных условиях такой подход во многих случаях не оправдывает себя. В период формирования рынка тепловой и электрической энергии и при сложившихся условиях для формирования рыночных отношений необходимы новые формы и методы энергосбытовой деятельности, которые могли бы существенно повысить эффективность продаж электрической энергии.

Наибольший эффект, снижающий возможные последствия от рисков ухудшения ситуации в отрасли можно достигнуть посредством построения системы маркетинговых мер, основанных на тщательном анализе запросов, интересов и возможностей потребителя энергоресурсов.

Для минимизации воздействия вышеперечисленных отраслевых рисков и построения эффективной энергосбытовой компании и системы в целом эмитенту следует решить ряд последовательных задач.

1. Отступить от существующей линейно-функциональной структуры управления энергосбытовой деятельностью и произвести четкую регламентацию процессов взаимодействия отдельных подразделений энергосбыта (по вертикали и горизонтали): инструкции по правам и обязанностям, документооборот, мотивационные стимулы, критерии оценки деятельности по ключевым показателям эффективности.

2. Осуществить постановку четкой системы стандартизированной отчетности для объективной оценки работы и определения генеральной цели компании.

3. Совершить постановку развитой системы маркетинга и анализа рынка.

Таким образом, можно сформулировать несколько принципов преобразования энергосбытовой деятельности:

- 1) энергосбыт должен оформиться в качестве основного центра финансовых доходов и в будущем самостоятельной бизнес-единицей;
- 2) необходимо перейти от существующей линейно-функциональной структуры управления к структуре, максимально адаптированной к изменяющимся внешним условиям посредством:
 - наделения низового уровня исполнителей большими полномочиями и ответственностью;
 - формулирования и реализации основного принципа деятельности энергосбыта «от запросов потребителя»;
 - изменения системы мотивации - «от результата»;
- 3) Активное продвижение товара (энергии) и услуг; расширение рынков сбыта и клиентской базы.

В случае сохранения указанных 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.

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.

Эмитент не осуществляет закупок сырья и оборудования. В связи с этим отсутствуют риски, связанные с возможным повышением цен на сырье и оборудование. Следовательно, указанные риски не окажут влияние на деятельность эмитента и на исполнение обязательств по размещенным ценным бумагам.

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.

Высокий уровень конкуренции может привести к необходимости снижения сбытовой надбавки (получаемой от деятельности на нерегулируемом секторе) Эмитента с целью обеспечения конкурентоспособности услуг Эмитента на рынке. Снижение надбавки, наряду с вероятным вложением инвестиций в развитие компании, может привести к снижению рентабельности бизнеса, но не до такой степени, чтобы это оказало негативное влияние на исполнение обязательств Эмитента по размещаемым ценным бумагам.

Будущая выручка является в краткосрочной перспективе предсказуемой. Основную часть выручки Эмитент планирует получать от деятельности по энергоснабжению потребителей в регионе Эмитента.

Рост уровня оттока потребителей может быть обусловлен только значительным усилением конкуренции на рынке. Потенциально лояльность потребителей в условиях высокой конкуренции является низкой, однако в ближайшем будущем резкого всплеска оттока не прогнозируется, в связи с существенными затратами, которые потребитель может понести при переходе на энергоснабжение от конкурирующей энергосбытовой компании.

Предполагаемые действия Эмитента в случае усиления конкуренции: использование структурированной маркетинговой политики, основанной на тщательном анализе спроса, интересов и возможностей потребителей энергоресурсов; внедрение новых видов услуг; снижение сбытовой надбавки (получаемой от деятельности на нерегулируемом секторе).

Рисков, связанных с изменением цен на внешних рынках не существует, так как Эмитент не оказывает услуги на экспорт.

3.5.2. Страновые и региональные риски

В настоящее время наблюдается положительная тенденция повышения международных рейтингов РФ.

В соответствии с классификацией международных рейтинговых агентств *Fitch*, *Moody's* и *Standard & Poor's* Россия получила инвестиционный рейтинг, в соответствии с которым, экономическая и политическая ситуация в России оценивается как неопасная в краткосрочной перспективе.

Агентство *Fitch* полагает, что риск политической нестабильности в России невелик. Основные кредитные риски страны, по мнению аналитиков *Fitch*, относятся к среднесрочной перспективе и связаны со структурной слабостью российской экономики.

Прогноз для всех рейтингов остается на уровне «стабильный». Благоприятными факторами, способствующими повышению рейтингов России, по мнению агентства, являются экономический рост, наблюдающийся в России в течение последних нескольких лет, повлекший за собой улучшение большинства ключевых экономических показателей, включая профицит счета текущих операций, а также рост золотовалютных резервов России и сокращение внешних краткосрочных обязательств (некоторые долговые обязательства были погашены досрочно, кроме того, была зарезервирована часть средств для проведения «пиковых» платежей в 2005 году).

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Нижегородской области (Приволжский федеральный округ). Нижегородская область находится в центральной части Российской Федерации. Инвестиционный рейтинг регионов, разрабатываемый в течение последних девяти лет Рейтинговым агентством «Эксперт РА», является единственным комплексным критерием оценки деятельности региональных властей по созданию благоприятных условий для инвесторов, ведению бизнеса и улучшению жизненного уровня населения. По результатам рейтинга инвестиционной привлекательности регионов 2003-2004г.г. Нижегородская область отнесена к группе регионов со средним потенциалом и умеренным риском – 2В.

В 2003-2004г.г. Нижегородская область занимает 6 место по инвестиционному потенциалу среди субъектов РФ и 9 место по уровню минимального инвестиционного риска. Нижегородская область стабильно занимает 4 место в России по одной из составляющих инвестиционного потенциала - по инновационному потенциалу. Среди регионов Поволжского Федерального округа (ПФО) Нижегородская область имеет самый высокий ранг инвестиционного потенциала. В десятку регионов с наибольшим инвестиционным потенциалом из регионов ПФО также входят Самар-

ская область (8 место) и Республика Татарстан (9 место). По уровню минимального инвестиционного риска среди регионов ПФО Нижегородскую область опережает только Республика Татарстан (6 позиция).

Кроме того, по результатам рейтинга Нижегородская область вошла в число регионов России с наиболее «инвестиционно активным» аппаратом управления. Нижегородская область по итогам Рейтинга инвестиционной привлекательности российских регионов 2003-2004г.г. заняла 9-е место в главной номинации «За минимальный инвестиционный риск» и 2-е место в дополнительной номинации «За лучшие законодательные условия для инвестирования», которая присуждается главам субъектов федерации (по уровню минимального законодательного риска Нижегородская область занимает 2 место).

По итогам 2004 года Нижегородская область подтверждает свою репутацию крупного промышленного центра (12 место в рейтинге российских регионов по объему промышленного производства). Здесь один из самых низких уровней безработицы (8 место в рейтинге). По инвестициям в основной капитал в 2004 г. область занимает 14 место. В регионе выше среднероссийских темпы роста средней заработной платы, среднедушевых доходов населения, роста розничного товарооборота.

Возможность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, проведения крупномасштабных забастовок в регионе оценивается как маловероятная.

К рискам, связанным с географическими особенностями региона, можно отнести опасность получения убытков в связи с неблагоприятными погодными условиями (ураганы, сильные снегопады и т.д.). Регион характеризуется развитой транспортной инфраструктурой и не подвержен рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью.

Изменения ситуации в стране и регионе, характер и частота таких изменений и риски с ними связанные, мало предсказуемы, так же как и их влияние на будущую деятельность Эмитента. В случае возникновения таких изменений, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента, возможных военных конфликтов, забастовок, стихийных бедствий, введения чрезвычайного положения, Эмитент предпримет все возможное для снижения негативных последствий.

3.5.3. Финансовые риски

Критическим уровнем инфляции для Эмитента будет такой уровень (28% по оценкам консультанта), который должен будет привести к необходимости увеличения сбытовой надбавки и, тем самым, серьезно снизит привлекательность услуг Эмитента. В этом случае Эмитент планирует ряд мероприятий по сокращению своих внутренних издержек.

В целом, поскольку вся сумма расходов номинирована в рублях, а доходы не привязаны к валютному курсу, вероятность возникновения существенных финансовых рисков (которые бы сильно повлияли на изменение выручки, расходов и прибыли) отсутствует.

Риски, связанные с изменением процентных ставок

Несмотря на то, что отрасль электроэнергетики относится к числу капиталоемких отраслей народного хозяйства, деятельность Эмитента не требует существенных капитальных вложений. Вместе с тем, укрепление позиций Эмитента на рынке потребует значительных дополнительных инвестиционных расходов. Чтобы удовлетворить свои инвестиционные потребности, Эмитенту требуется привлечение дополнительного финансирования. Рост процентных ставок на рынке может привести к тому, что Эмитенту будет вынужден привлекать более дорогие средства для финансирования своей инвестиционной программы и текущей деятельности.

Если Компания не сможет получить достаточных средств на коммерчески выгодных условиях, она, возможно, будет вынуждена существенно сократить расходы на развитие, что может отрицательно повлиять на ее долю рынка и операционные результаты.

В тоже время увеличение процентных ставок снизит стоимость обслуживания в реальном выражении уже существующих займов, ставки по которым фиксированы. Хеджирование рисков Эмитентом не производится.

Риски, связанные с условиями кредитных договоров

Руководство Компании считает, что риск несоблюдения условий кредитных договоров в будущем маловероятен.

Инфляционный риск

Состояние российской экономики характеризуется высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные о годовых индексах инфляции за период с 1998 года по 2004 год.

Период	Инфляция за период
2004 год	11,7%
2003 год	12%
2002 год	15,1%
2001 год	18,6%
2000 год	20,1%
1999 год	36,5%
1998 год	84,4%

После кризиса 1998 года уровень инфляции постоянно снижался и достиг 11,7% в 2004 году и прогнозируется дальнейшее снижение инфляции. Тем не менее, уровень инфляции напрямую зависит от политической и экономической ситуации в стране.

В случае увеличения темпов инфляции снижается реальная стоимость процентных выплат по обязательствам в национальной валюте, что является благоприятным фактором для Эмитента. В указанной ситуации вероятность неисполнения Эмитентом обязательств по ценным бумагам в реальном денежном выражении низкая.

Риски, связанные с изменением курса обмена иностранных валют.

Ценовая политика Эмитента такова, что доходы и расходы не привязаны к курсу доллара США.

В связи с этим подверженность финансового состояния Эмитента, ликвидности Эмитента и результатов деятельности Эмитента изменению валютного курса отсутствует.

Подверженность показателей финансовой отчетности Эмитента, подготовленной по российским стандартам бухгалтерского учета, влиянию указанных финансовых рисков.

№	Риски	Вероятность их возникновения	Характер изменений в отчетности
1.	Рост процентных ставок	Низкая	Увеличение в отчете о прибылях и убытках операционных расходов
2.	Рост курса евро относительно рубля и доллара США	отсутствует	
3.	Снижение курса доллара США относительно рубля и евро	отсутствует	

3.5.4. Правовые риски

Основные правовые риски в настоящее время связаны с неопределенностью особенностей правового регулирования отдельных видов услуг и условий хозяйственной деятельности отрасли электроэнергетики. В частности особую важность приобретает правовое поле, в котором приходится осуществлять хозяйственную деятельность энергосбытовым компаниям.

Контуры правового режима деятельности энергосбытовых организаций обозначены в двух законодательных актах. Это федеральный закон № 35-ФЗ от 26.03.2003 «Об электроэнергетике», а также федеральный закон № 36-ФЗ от 26.03.2003 «Об особенностях функционирования электроэнергетики в переходный период и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу некоторых законодательных актов Российской Федерации в связи с принятием федерального закона «Об электроэнергетике».

Вместе с тем, положения федеральных законов об электроэнергетике, в том числе и касающиеся статуса энергосбытовых компаний, являются так называемыми «крамочными» нормами, которые не могут применяться вне развитой системы подзаконных нормативных правовых актов, принимаемых Правительством РФ. Несовершенство системы подзаконных актов является существенным риском, влияющим на деятельность Эмитента.

Имеющийся набор законов и постановлений позволяет устанавливать цивилизованные отношения между потребителями и поставщиками энергетических ресурсов. При этом возможны три сценария развития событий:

а) оптимистический - вся перечисленная нормативно-правовая база разработана в полном объеме и в указанные сроки и выполнение ее является безусловным;

б) пессимистический - разработанная (даже в полном объеме) законодательная база не выполняется из-за экономической и социально-политической обстановки или из-за элементов субъективизма (некоторые РЭК, зависимые от исполнительной власти субъектов федерации, принимают решения, исходя из желаний руководителей регионов, которые часто ориентируются на предвыборные кампании, элементарный популизм и т. д.);

в) вялотекущий - положительная тенденция сохраняется, но сроки реализации мероприятий неоправданно затягиваются.

Правовой риск усугубляется тем, что опыт последних лет показывает, что наиболее вероятен пессимистический вариант развития событий. Это подтверждается, например, невыполнением в полном объеме постановлений Правительства Российской Федерации № 793 «О ФОРЭМ» и № 121, 226 «Основы ценообразования», а также постановлений, направленных на ликвидацию перекрестного субсидирования, несоблюдением сроков выполнения мероприятий первого этапа реформирования электроэнергетики, предусмотренных распоряжением правительства № 1040-р от 3.08.2001 г. и т. д.

Эмитент не осуществляет экспорт товаров, работ и услуг. В связи с этим правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, описываются только для внутреннего рынка. В целом, риски, связанные с деятельностью Эмитента, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации, и частично могут рассматриваться как общестрановые.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства

Резкое изменение законодательства о валютном регулировании и контроле не отразится на деятельности Эмитента, так как вся сумма его инвестиционных расходов и существенная часть операционных номинирована в национальной валюте и не относится к расчетам с иностранными поставщиками.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности Эмитент является участником налоговых отношений. В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги, установленные федеральными и региональными органами. Применяемые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на имущество, единый социальный налог и прочие отчисления. Соответствующие нормативные акты нередко содержат нечеткие формулировки, либо отсутствуют вообще при минимальной базе. Кроме того, различные государственные министерства и ведомства, равно как и их представители, зачастую расходятся во мнениях относительно правовой интерпретации тех или иных вопросов, что создает неопределенность и определенные противоречия. Подготовка и предоставление налоговой отчетности вместе с другими компонентами системы регулирования находятся в ведении и под контролем различных органов, имеющих законодательно закрепленное право налагать существенные штрафы, санкции и пени. Вследствие этого налоговые риски в России существенно превышают риски, характерные для стран с более развитой фискальной системой.

Руководство эмитента считает, что Компания в полной мере соблюдает налоговое законодательство, касающееся ее деятельности, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

Изменение правил таможенного контроля и пошлин не несет для деятельности Эмитента никаких рисков.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Изменение требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, как и изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), может негативно отразиться на деятельности Эмитента в том случае, если из-за этих изменений Компания не сможет получить/продлить лицензии, необходимые ей для дальнейшей деятельности, либо действующие лицензии будут отозваны в судебном порядке. Это будет иметь негативное последствие для Эмитента, однако вероятность подобных событий невелика.

3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Эмитент.

На текущий момент Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут повлечь риски, связанные с деятельностью эмитента.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Если Эмитент не сможет получить/продлить лицензии, необходимые ей для дальнейшей деятельности, то это весьма негативно отразится на деятельности Эмитента. Вероятность подобных событий невелика.

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Эмитента.

Риски наступления ответственности по долгам дочерних и зависимых обществ отсутствуют.

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

Крупнейшим потребителем электрической энергии на региональном рынке является ООО «Волготрансгаз» (ок.12% от общей выручки от продажи э/э эмитентом за 2 квартал 2005г).

С ноября 2003 года энергоснабжение Сеченовского ЛПУМГ (одного из четырех линейно-производственных управлений, входящих в состав ООО «Волготрансгаз»), осуществляется независимой сбытовой компанией ЗАО «Нижегородская электрическая компания» (НЭК). С 01.01.2005г. ООО «Волготрансгаз» расторгло договор энергоснабжения с ОАО «Нижевоэнерго» на поставку электрической энергии (мощности) по остальным ЛПУМГ, полностью перейдя на энергоснабжение от ЗАО «НЭК». В плановом прогнозном балансе производства и поставок электрической энергии (мощности) на 2006 год по энергосистеме ОАО «Нижевоэнерго» объемы потребления ООО «Волготрансгаз» по всем четырем площадкам согласованы Региональной энергетической комиссией Нижегородской области в составе полезного отпуска ЗАО «Нижегородская электрическая компания». После принятия правил розничного рынка и при наличии преференций на ОРЭ у ОАО «Нижегородская сбытовая компания», как Гарантирующего поставщика, эмитент имеет перспективу предложить ООО «Волготрансгаз» более выгодный тариф и заключить с данным потребителем новый договор энергоснабжения.

Иные риски, связанные с деятельностью Эмитента.

Отсутствие кредитной истории и бухгалтерской отчетности приводит к риску неспособности Эмитента самостоятельно привлечь кредитные средства. Руководство считает, что риск отказа в кредитовании незначителен.

Доход Эмитента подвержен сезонным колебаниям (сезонно изменяется полезный отпуск). Вследствие этого существует риск возникновения значительных кассовых разрывов в 1 и 4 квартале. Сезонные риски Эмитентом не хеджируются.

IV. Подробная информация об эмитенте

4.1. История создания и развитие эмитента

4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента

Открытое акционерное общество «Нижегородская сбытовая компания»

Сокращенное фирменное наименование

ОАО «Нижегородская сбытовая компания»

Эмитент не располагает сведениями о том, что наименование эмитента является схожим с наименованием другого юридического лица.

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

Фирменное наименование и организационно-правовая форма эмитента в течение времени существования эмитента не изменялась.

4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

основной государственный регистрационный номер юридического лица	1055238038316
дата регистрации	01 апреля 2005 года
наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц	Инспекция Федеральной налоговой службы по Нижегородскому району г. Нижнего Новгорода

4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок существования эмитента с даты его государственной регистрации: по состоянию на дату утверждения проспекта ценных бумаг Советом директоров эмитента: 5 месяцев.

Эмитент создан на неопределенный срок.

Краткое описание истории создания и развития эмитента.

Открытое акционерное общество «Нижегородская сбытовая компания» создано в результате реорганизации ОАО «Нижевоэнерго» в форме выделения (протокол внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Нижевоэнерго» протокол № 14 от 30 марта 2004г.) и зарегистрировано в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года. Реорганизация ОАО «Нижевоэнерго» в форме выделения компаний по видам деятельности: ОАО «Нижегородская генерирующая компания», ОАО «Нижегородская магистральная сетевая компания», ОАО «Нижегородская управляющая энергетическая компания», ОАО «Нижегородская сбытовая компания» и ОАО «Нижегородская энергоремонтная компания» проводилась в соответствии с основными направлениями государственной политики по реформированию электроэнергетики и Проектом реформирования.

Основными видами деятельности эмитента являются покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности), реализация (продажа) электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям (в том числе гражданам);

Общество является дочерним акционерным обществом РАО «ЕЭС России».

Цели создания эмитента: получение прибыли

Миссия эмитента: миссия эмитента не сформулирована и не утверждена.

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента, отсутствует.

4.1.4. Контактная информация

Телефон: (8312) 16-10-32 Факс: (8312) 16-10-59

Адрес электронной почты: info@nsk.elektra.ru

место нахождения эмитента	Россия, 603950, Г.Н.Новгород, ул. Бекетова, дом 3 В.
номер телефона	(8312) 16-10-32
номер факса	(8312) 16-10-59
адрес электронной почты	info@nsk.elektra.ru
адрес страницы в сети "Интернет", на которой доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах	www.nsk.elektra.ru
Данные специального подразделения эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента (в случае его наличия)	
Специальное подразделение эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами отсутствует	

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН: 5260148520

4.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств

4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД: 51.56.4, 33.20.9, 74.14, 40.10.3.

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

ОАО «Нижегородская сбытовая компания» является основным энергоснабжающим предприятием Нижегородской области.

Основными видами деятельности, имеющими приоритетное значение для ОАО «Нижегородская сбытовая компания» являются:

- покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности);
- реализация (продажа) электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям (в том числе гражданам);
- оказание услуг третьим лицам, в том числе по сбору платежей за отпускаемые товары и оказываемые услуги;
- диагностика, эксплуатация, ремонт, замена и проверка средств измерений и учета электрической и тепловой энергии;
- оказание услуг по организации коммерческого учета;
- предоставление коммунальных услуг населению;
- разработка, организация и проведение энергосберегающих мероприятий;
- выполнение функций гарантирующего поставщика на основании решений уполномоченных органов;
- инвестиционная деятельность;
- оказание консалтинговых и иных услуг, связанных с реализацией электрической энергии юридическим и физическим лицам;
- организация и проведение работы с кадрами, включая подготовку и переподготовку, проверку знаний персоналом правил технической эксплуатации, правил пожарной безопасности, техники безопасности и других;
- образовательная деятельность;
- обеспечение в пределах компетенции режима экономической, физической и информационной безопасности Общества;
- 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 действующим законодательством РФ;
- организация и проведение оборонных мероприятий по вопросам мобилизационной подготовки, гражданской обороны, чрезвычайным ситуациям и защиты сведений, составляющих государственную тайну, в соответствии с действующим законодательством;
- иные виды деятельности.

Наименование показателя	На 1 июля 2005
Объем выручки от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	2 972 671
Доля от общего объема выручки, %	100

Сведения об изменениях размера выручки эмитента от такой основной хозяйственной деятельности (видов деятельности) на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений не указываются, поскольку эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижевоэнерго» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

Свою основную хозяйственную деятельность эмитент ведет только в Российской Федерации.

Основная хозяйственная деятельность ОАО «Нижегородская сбытовая компания» не носит ярко выраженного сезонного характера.

4.2.3. Основные виды продукции (работ, услуг)

Основными видами продукции (работ, услуг) эмитента являются: покупка электрической энергии и реализация (продажа) электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям.

Наименование показателя	На 1 июля 2005
Объем выручки от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	2 972 671
Доля от общего объема выручки, %	100

Структура затрат на производство и продажу каждого вида продукции (работ, услуг) на которую приходится не менее 10% общего объема выручки за 2 кв. 2005 года.

Наименование статьи затрат	2 кв. 2005
Сырье и материалы, %	0,08
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	0,011
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	36,566
Топливо, %	-
Энергия, %	62,237
Затраты на оплату труда, %	0,65
Проценты по кредитам, %	
Арендная плата, %	0,109
Отчисления на социальные нужды, %	0,162
Амортизация основных средств, %	0,164
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0,002
Прочие затраты В том числе: %	0,019
- Амортизация по нематериальным активам, %	-
- Вознаграждения за рационализаторские предложения, %	-
- Обязательные страховые платежи, %	-
- негосуд. пенсионное страхование, %	0,0051
- Представительские расходы, %	0.0008
- командировочные расходы, %	0.0065
- подписка на газеты и журналы, %	0.0013
- программное обеспечение, %	0.0022
- охрана труда, %	0.0029
- другие расходы, %	0.0002
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100
Выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	104,9

Учет и отражение в бухгалтерской отчетности данных, касающихся основных видов услуг, затрат на них, происходит в соответствии со следующими нормативными документами:

- Федеральный закон «О бухгалтерском учете» 21 ноября 1996 года №129-ФЗ.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 09.12.1999 года №107н.

- Положение по бухгалтерскому учету «Учет договоров (контрактов) на капитальное строительство» ПБУ 2/94, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 20.12.1994 года №167.
- Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 06.07.1999 года №43н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 09.06.2001 года №44н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 30.03.2001 года №26н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Условные факты хозяйственной деятельности» ПБУ 8/01, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 28.11.2001 года №96н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 06.05.1999 года №32н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 06.05.1999 года №33н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Информация об Аффилированных лицах» ПБУ 11/2000, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 13.01.2000 года №5н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию» ПБУ 15/01, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 02.08.2001 №60н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Информация по прекращаемой деятельности» ПБУ 16/02, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 02.07.2002 года №66н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» ПБУ 18/02, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 19.11.2002 года №114н.
- Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 10.12.2002 года № 126н.

Эмитент не предлагает на рынке своей основной деятельности имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг).

4.2.4. Сырье (материалы) и поставщики эмитента

Поставщики, на долю которых приходится не менее 10 процентов всех поставок товарно-материальных ценностей за 2 кв. 2005 года:

Наименование поставщика	Адрес	Доля в общем объеме поставок
Концерн Росэнергоатом	г.Москва, ул.Большая Ордынка, д.24/26	52.0%
ОАО " Нижегородская генерирующая компания"	г.Н. Новгород ул. Рождественская, д.33	20.8%
ОАО "Дзержинская ТЭЦ"	Нижегородская обл., г.Дзержинск	12.0%

Изменения цен на основное сырье (материалы) за 2 квартал 2005г. не произошло.

За время своего существования импортных закупок сырья (материалов) эмитентом не осуществлялось.

4.2.5. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

ОАО «Нижегородская сбытовая компания» осуществляет свою основную деятельность на рынке электрической энергии Нижегородской области. В структуре полезного отпуска электроэнергии значительная доля потребления приходится на потребителя - ООО «Волготрансгаз» (15% электропотребления).

Помимо ОАО «Нижегородская сбытовая компания» на региональном рынке электроэнергии присутствуют 6 конкурирующих энергосбытовых компаний, общая доля которых составляет 36,2%:

Наименование компании	Объем проданной э/э, млн.кВт.ч	Доля на рынке, %
ОАО "Нижегородская сбытовая компания"	11270.6	63.8%
ОАО "Нижегородская электрическая компания"	1153.2	6.5%
ОАО "Нижеватомэнергосбыт"	1726.8	9.8%
ООО "Транснефтьсервис С"	554.9	3.1%
ООО "Энермет"	39.6	0.2%
ОАО "ВМЗ"	362	2.1%
ООО "Волгаэнергосбыт"	2547.85	14.4%

Для обеспечения потребностей региона в электроэнергии ОАО "Нижегородская сбытовая компания" осуществляет покупку электроэнергии на оптовом рынке электроэнергии (в объеме ~ 60% от общего электропотребления), у ОАО «Нижегородская генерирующая компания» (19% от общего электропотребления) и прочих производителей.

Основными факторами, влияющими на снижение объемов реализации ОАО «НСК» электрической энергии на региональном рынке, являются переход крупнейших потребителей на обслуживание к альтернативным энергосбытовым компаниям, а также возможный выход потребителей на федеральный и региональный оптовые рынки электроэнергии.

Основными возможными механизмами удержания и расширения клиентской базы ОАО «НСК» являются снижение нагрузки перекрестного субсидирования на промышленные предприятия и перенос ее на транспортировку электроэнергии, а также включение в договора энергоснабжения с крупнейшими потребителями льготных условий по расчетам и оплате за отгруженную продукцию.

4.2.6. Сведения о наличии у эмитента лицензий

ОАО «Нижегородская сбытовая компания» лицензий не имеет.

4.2.7. Совместная деятельность эмитента

Эмитент не ведет с другими организациями совместной деятельности. Эмитент не создавал дочерние компании с привлечением инвестиций третьих лиц, в том числе для достижения определенной цели.

4.2.8. Дополнительные требования к эмитентам, являющимся акционерными инвестиционными фондами или страховыми организациями

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом или страховой организацией.

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

Добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней не является основной деятельностью эмитента и его дочерних или зависимых обществ.

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

Оказание услуг связи не является основной деятельностью эмитента.

4.3. Планы будущей деятельности эмитента

Организации нового производства, расширение или сокращение производства, разработка новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможное изменение основной деятельности Обществом не планируется.

В качестве стратегических направлений деятельности на ближайшие 2-3 года компания рассматривает сохранение полезного отпуска на уровне 9.2 млрд.кВт.ч., дальнейшее снижение затрат за счет сокращения собственных издержек, снижения стоимости покупной электроэнергии в результате участия в торгах на свободном секторе ОРЭ, разработки политики и программы снижения рисков.

В планы компании входит также осуществление ряда мероприятий, направленных на повышение финансовой устойчивости:

- расширение перечня услуг на розничном рынке электроэнергии, осуществление других видов работ, связанных с поставкой и коммерческим учетом электрической энергии;
- совершенствование управления спросом на электроэнергию, заключающемся в формировании и предложении потребителям таких ценовых условий, которые стимулируют выравнивание суммарного графика почасового потребления, оптимизацию нагрузки, энергосбережение;
- оказание дополнительных услуг, таких как консалтинг и энергоаудит, имеющий своей конечной целью выработку предложений по внедрению энергосберегающих технологий и мероприятий по безопасности работы электрооборудования;
- дальнейшее развитие системы автоматизированного учета потребления бытовым сектором;
- методическая и издательская деятельность по вопросам энергопотребления, коммерческого учета и проблемам розничного рынка переходного периода.

Эмитент планирует оформить лицензии на:

- проведение работ, связанных с созданием средств защиты информации;
- деятельность по продаже электрической энергии гражданам.

Все вышеуказанные лицензии планируются оформить и получить Обществом в течение сентября 2005 года.

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

Эмитент входит в холдинг - Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации «ЕЭС России» (ОАО РАО «ЕЭС России»).

Место и функции эмитента в организации

Являясь дочерним обществом ОАО РАО «ЕЭС России» с момента своего создания эмитент играет ключевую роль в формировании региональной энергосистемы, ориентирован на выполнение следующих функций:

- реализация единой энергетической политики ОАО РАО «ЕЭС России» на региональном уровне;
- обеспечение надежности функционирования электроэнергетического комплекса;

- осуществление долгосрочных инвестиционных программ в электроэнергетике;
- предотвращение кризисных явлений в экономике комплекса;
- создание благ для потребителей;

Срок участия эмитента в холдинге:
с 01 апреля 2005г.

4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента отсутствуют.

4.6. 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

4.6.1. Основные средства

Первоначальная (восстановительная) стоимость основных средств и начисленной амортизации по состоянию на 01 апреля 2005 г.: 43147480,80 руб. Величина начисленной амортизации: 1442689,49 руб.

Переоценка основных средств не производилась.

Стоимость основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств на 01 июля 2005 года 1442689,49 (тыс. руб.):

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, руб.	Сумма начисленной амортизации руб.
---	--	------------------------------------

Отчетная дата: на 1 июля 2005 г.

Здания	30247994,14	149869,88
Сооружения	2159738,08	46321,34
Передаточные устройства	290608,79	6919,24
Прочие объекты основных средств	10449139,79	1239579,03
Итого:	43147480,80	1442689,49

Начисления амортизационных отчислений по группам ОС производилось линейным способом.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств не предоставляется, так как переоценка основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств за время существования эмитента не производилась.

Способ проведения переоценки основных средств не указывается в связи с отсутствием факта проведения переоценки основных средств.

Эмитент планирует осуществлять приобретение, замену и выбытие основных средств по мере их износа.

Факты обременения основных средств на дату утверждения проспекта ценных бумаг отсутствуют.

V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

5.1.1. Прибыль и убытки

Сведения о динамике показателей, характеризующих прибыльность и убыточность эмитента за 5 последних завершённых финансовых лет либо за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, не представляются, поскольку эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижевоэнерго» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года. На дату утверждения проспекта ценных бумаг составлена финансовая (бухгалтерская) отчетность на 01 июля 2005 г.

Динамика показателей, характеризующих прибыльность и убыточность ОАО «Нижегородская сбытовая компания» на 01 июля 2005г.

Наименование показателя	На 01 июля 2005г.	Изм-е в %
Выручка, тыс.руб	2 972 671	0
Валовая прибыль, руб	1 209 662	0%
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль/непокрытый убыток), .руб	97151	0
Рентабельность собственного капитала, %	48,2	0
Рентабельность активов, %	5,4	0
Коэффициент чистой прибыльности	3,2	
Рентабельность продукции (продаж), %	4,7	0
Оборачиваемость капитала, раз	12	
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс.руб	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	8	

Примечание: показатели рассчитаны в соответствии с методикой, рекомендованной ФСФР России.

Экономический анализ прибыльности/убыточности ОАО «Нижегородская сбытовая компания»:

Динамика и экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента не приводится в силу его незначительного срока хозяйственной деятельности с момента государственной регистрации 01 апреля 2005 г. и отсутствия сопоставимой базы прошлых финансовых периодов для сравнения.

Мнения органов управления ОАО «Нижегородская сбытовая компания» относительно вышеупомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента совпадают.

Члены органов управления Эмитента не имеют особого мнения относительно вышеупомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, отраженного в протоколе заседания органа управления Эмитента, на котором рассматривались соответствующие вопросы, и не настаивают на отражении такого (отличного) мнения в настоящем Проспекте ценных бумаг.

5.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности

Сведения о факторах (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), которые, по мнению органов управления эмитента, оказали влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) от основной деятельности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год не приводятся, так как эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижегородская сбытовая компания» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Сведения о динамике показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, не указываются, поскольку эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижегородская сбытовая компания» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года. На дату утверждения проспекта ценных бумаг составлена финансовая (бухгалтерская) отчетность за II квартал 2005 г.

Показатели, характеризующие ликвидность ОАО «Нижегородская сбытовая компания» по данным вступительного баланса на 01 апреля 2005 г.:

Наименование показателя	На 01 апреля 2005г.
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	- 116 573
Индекс Постоянного актива	2.12
Коэффициент текущей ликвидности	0,93
Коэффициент быстрой ликвидности	0,83
Коэффициент автономии собственных средств	0,08

Примечание: показатели рассчитаны в соответствии с методикой, рекомендованной ФСФР России.

Экономический анализ ликвидности, платежеспособности, достаточности собственного капитала для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов Эмитента:

Динамика и экономический анализ ликвидности, платежеспособности, достаточности собственного капитала для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов Эмитента не приводится в силу его незначительного срока хозяйственной деятельности с момента государственной регистрации 01 апреля 2005 г. и отсутствия сопоставимой базы прошлых финансовых периодов для сравнения.

5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Сведения указываются по состоянию на 01 июля 2005 г., поскольку эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижевоэнерго» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года. На дату утверждения проспекта ценных бумаг составлена финансовая (бухгалтерская) отчетность за II квартал 2005 г.

Размер и структура капитала ОАО «Нижегородская сбытовая компания»

Наименование статьи баланса	На 01 июля 2005 г.
Уставный капитал, руб.	59196994,56
общая стоимость акций (долей) эмитента, выкупленных эмитентом для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала) эмитента, руб.	59196994,56
Резервный капитал	000
Добавочный капитал - всего:	000
В том числе	
- переоценка ОС, руб.	000
- эмиссионный доход, руб.	000
Нераспределенная чистая прибыль, руб.	142211992,57
размер средств целевого финансирования эмитента, руб.	000
Фонд накопления, руб.	000
Общая сумма капитала, руб.	201408987,13

Структура и размер оборотных средств ОАО «Нижегородская сбытовая компания» в соответствии с бухгалтерской отчетностью ОАО «Нижегородская сбытовая компания» (тыс. рублей):

Наименование статьи баланса	На 01.04.05.	На 01.07.05.
Запасы, руб.	2122629,00	2985645,95
НДС, руб.	112646324,25	179650055,40
Дебиторская задолженность, руб.	850380823,77	1253664066,92
Краткосрочные фин.вложения, руб.	63636632,64	-
Денежные средства, руб.	118240300,46	51829660
Общая сумма оборотных активов, руб.	1147026710,12	1488129428,27

Источники финансирования оборотных средств: собственные источники и заемные средства.

Политика ОАО «Нижегородская сбытовая компания» по финансированию оборотных средств: финансирование оборотных средств осуществляется за счет собственных средств Эмитента и заемных средств.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств и оценка вероятности их появления: изменение в политике финансирования оборотных средств может возникнуть в случае недостаточности собственных средств Эмитента, вероятность появления такого фактора очень низкая. Мнения органов управления ОАО «Нижегородская сбытовая компания» относительно вышеупомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Нижегородская сбытовая компания» совпадают.

Члены органов управления ОАО «Нижегородская сбытовая компания» не имеют особого мнения относительно вышеупомянутых причин и/или степени их влияния на показатели финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Нижегородская сбытовая компания», отраженного в протоколе заседания органа управления ОАО «Нижегородская сбытовая компания», на котором рассматривались соответствующие вопросы и не настаивают на отражении такого (отличного) мнения в настоящем Проспекте ценных бумаг.

Политика эмитента в отношении финансирования оборотных средств исходит из принципа максимальной надежности эмитента, деятельность эмитента финансируется в большей части за счет собственного капитала и в меньшей – за счет заемного. Собственные средства эмитента большей частью вложены в оборотные активы. Фактором, который может повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств может стать ухудшение финансового положения эмитента. Вероятность наступления данного события низкая.

5.3.2. Финансовые вложения эмитента

По состоянию финансовой (бухгалтерской) отчетности за II квартал 2005 г. эмитент не имеет финансовых вложений, которые бы составляли 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Средства эмитента на депозитных и иных счетах в кредитных организациях, чьи лицензии были приостановлены либо отозваны, а также по которым было принято решение о реорганизации, ликвидации, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами), не размещались.

Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденное приказом Министерства финансов РФ от 10.12.2002 года № 126н.

5.3.3. Нематериальные активы эмитента

Сведения за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершённый финансовый год не приводятся, так как эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

На дату утверждения проспекта ценных бумаг у эмитента нет нематериальных активов.

Стандарты (правила) бухгалтерского учета, в соответствии с которыми эмитент представляет информацию о своих нематериальных активах.

Нематериальные активы учитываются эмитентом в соответствии с действующим законодательством, в частности, в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету нематериальных активов ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов», введенного приказом Минфина РФ 16.10.2000г. № 91.

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

В связи с тем, что источниками инвестиций в ОАО "Нижегородская сбытовая компания" являются собственные средства акционерного общества – амортизационные отчисления, Эмитент не проводит разработок и исследований в области научно-технического развития и не осуществляет научно-технической деятельности. Эмитент не имеет объектов интеллектуальной собственности (патентов на изобре-

ние, на полезную модель и на промышленный образец, товарных знаков и знаков обслуживания).

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

5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

За последние годы одной из проблем электроэнергетики стало отсутствие стимулов к снижению производственных затрат предприятиями отрасли, что явилось следствием ценообразования на основе издержек. Это привело к недостаточной прозрачности функционирования энергетических компаний, невозможности достоверно определить необходимые ресурсы для поддержания и развития предприятий. Сдерживание тарифов регулирующими органами (электроэнергия дорожала медленнее большинства других товаров) на фоне раздутых производственных издержек привело к тому, что перед началом реформы более половины предприятий отрасли оказались убыточными.

Все это вызвало необходимость преобразований в электроэнергетике, которые позволят существенно увеличить объем инвестиций в отрасль, стимулировать энергокомпании к повышению прозрачности и эффективности своей деятельности, и в конечном итоге повысят эффективность функционирования экономики России.

Цели и задачи реформы были сформулированы в «Основных направлениях реформирования электроэнергетики Российской Федерации», одобренных постановлением Правительства от 11 июля 2001 г. № 526. С учетом последующих изменений в нормативно-правовой базе и развития реформы, они были конкретизированы в «Концепции Стратегии РАО "ЕЭС России" на 2005-2008 гг. «5+5».

РЕФОРМИРОВАНИЕ АО-ЭНЕРГО В ЧАСТИ РАЗДЕЛЕНИЯ ПО ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Требование об обособлении основных видов деятельности существующих АО-энерго закреплено Постановлением Правительства РФ № 526 "О реформировании электроэнергетики Российской Федерации" от 11.07.2001 г.

В соответствии с этим постановлением Совет директоров ОАО РАО "ЕЭС России" разработал и одобрил "базовый" вариант реформирования АО-энерго, который предусматривает создание на основе АО-энерго одной или нескольких генерирующих компаний, распределительной сетевой компании, сбытовой компании с пропорциональным распределением акций вновь создаваемых обществ среди акционеров АО-энерго. Проекты реформирования большинства АО-энерго основаны на "базовом" варианте разделения по видам деятельности. Возможны также проекты, обеспечивающие разделение АО-энерго по видам деятельности, отличные от "базового", в случае принятия Советом директоров ОАО РАО "ЕЭС России" решения относительно проекта реформирования в индивидуальном порядке.

Вторым этапом является межрегиональное укрупнение монопрофильных компаний. По состоянию на 31 декабря 2004 года утверждены проекты реформирования 52 АО-энерго, из них 48 проектов по "базовому" варианту и 4 – по "небазовому" варианту.

Реорганизация 72 АО-энерго Холдинга проводится в соответствии с проектами реформирования, утвержденными Советом директоров ОАО РАО "ЕЭС России".

Формирование новых субъектов отрасли

ОГК

В настоящее время завершена государственная регистрация всех семи ОГК. В 2005-2006 годах планируется завершить формирование и переход на единую акцию путем обмена во всех ОГК.

ТГК

В феврале 2005 года Совет директоров ОАО РАО "ЕЭС России" одобрил проекты формирования ОАО "ТГК-2", ОАО "ТГК-4", ОАО "ТГК-6".

В марте 2005 года состоялась государственная регистрация ОАО "ТГК-5", ОАО "ТГК-8", ОАО "ТГК-1", ОАО "ТГК-10".

В 2005-2006 годах планируется осуществить государственную регистрацию оставшихся ТГК и продолжить реализацию утвержденных на Совете директоров ОАО РАО "ЕЭС России" схем наполнения ТГК активами региональных генерирующих компаний, выделяемых из АО-энерго.

МРСК

3 марта 2005 года. Зарегистрировано ОАО "МРСК Урала и Волги" (г. Екатеринбург). В 2005 году планируется осуществить государственную регистрацию ОАО "МРСК Сибири".

В дальнейшем предстоит осуществить внесение акций распределительных сетевых компаний, образуемых в ходе реорганизации АО-энерго, в оплату дополнительной эмиссии акций МРСК, осуществить переход на единую акцию во всех МРСК. Регистрация дополнительного выпуска акций во всех МРСК, за исключением ОАО "МРСК Сибири", предполагается в 4 квартале 2005 года, а ОАО "МРСК Сибири" – в 1 квартале 2006 года. При этом, в соответствии с принятыми решениями, дополнительные акции МРСК будут также предложены к продаже миноритарным акционерам РСК в целях перехода МРСК на единую акцию.

ОАО "СО-ЦДУ ЕЭС"

ОАО "СО-ЦДУ ЕЭС" до конца 2006 года предполагается осуществить выкуп всего имущества РДУ, арендуемого в настоящее время у компаний, выделяемых из АО-энерго.

ОАО "ФСК ЕЭС" (ММСК, МСК)

В случае начала реализации новой схемы консолидации магистральных сетевых компаний предполагается с 2006 года передать объекты ЕНЭС, принадлежащие МСК, в использование ОАО "ФСК ЕЭС" с установлением тарифа на передачу ОАО "ФСК ЕЭС". Предположительный срок окончания мероприятий по присоединению МСК к ММСК – 2 квартал 2006 года.

Общая оценка результатов деятельности эмитента в масштабе отрасли электроэнергетики не приводится, так как эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижегородская сбытовая компания» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 января 2005 года, т.е. осуществляет свою деятельность 1 квартал.

Вместе с тем, тенденции развития поддаются прогнозированию:

Перспективы функционирования оптового рынка электроэнергии (мощности) в 2005-2006 годах

Обеспечение стопроцентной готовности функционирования оптового рынка электроэнергии (мощности) переходного периода (модель "5 - 15%") в Сибири – 1 апреля 2005 года.

В 2005 году в ОЭС Сибири планируется введение второй ценовой зоны оптового рынка электроэнергии (мощности) переходного периода. Это будет ценовая зона оптового рынка, отдельная от ценовой зоны, функционирующей в Европейской и Уральской части Российской Федерации, со своими особенностями функционирования.

Планируется, что до введения усовершенствованной модели рынка в указанной зоне оптовый рынок электроэнергии переходного периода будет функционировать по правилам, идентичным установленным Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 октября 2003 года № 643 с внесением некоторых изменений.

Подготовка к запуску конкурентного балансирующего рынка – сентябрь 2005 года

В 2005 году предлагается ввести балансирующий рынок электроэнергии, который заменит существующий сектор отклонений оптового рынка и устранил следующие его недостатки:

- Отсутствие конкуренции среди поставщиков электроэнергии, участвующих в секторе отклонений, в связи с их загрузкой по тарифам с учетом мощности.
- Неучтенные предпочтения участников сектора отклонений при балансировании Системным оператором системы в реальном времени.
- Несопоставимость цен сектора отклонений с их реальной стоимостью для потребителей, так как цены не зависят от того, какие ресурсы пришлось задействовать для компенсации отклонений.

Балансирующий рынок предполагает отбор поставщиков "балансирующей" электроэнергии в режиме, близком к реальному времени. Отбор основан на минимизации стоимости поставки, исходя из ценовых заявок поставщиков на дозагрузку и/или на разгрузку по сравнению с планом, и предполагает формирование свободных равновесных цен на "балансирующую" электроэнергию для участников.

Балансирующий рынок электроэнергии позволит обеспечить:

- экономически эффективную загрузку генерирующих мощностей, основанную на минимизации стоимости поставки электроэнергии, отраженной в ценовых заявках участников;
- формирование объективных ценовых (стоимостных) сигналов для поставщиков и покупателей "балансирующей" электроэнергии.

Реформирование регулируемого сектора оптового рынка электроэнергии (мощности) в 2006 году

Планируется, что к началу 2006 года основу оптового рынка составят регулируемые двусторонние (прямые) договоры. Учитывая, что одномоментная либерализация оптового рынка электроэнергии способна привести к существенным колебаниям цен на электроэнергию, влияющим на конкурентоспособность как потребителей, так и производителей электроэнергии, предлагается хеджировать ценовые риски участников рынка путем переоформления существующих отношений в регулируемом секторе оптового рынка в систему регулируемых двусторонних договоров, которые позволят обеспечить постепенный переход к полностью конкурентному рынку и учесть различную степень риска повышения цен на электроэнергию для разных групп потребителей. В эти договоры должен быть переложен сегодняшний регулируемый сектор оптового рынка. Отклонения от объемов, указанных в регулируемых двусторонних договорах, предполагается продавать в рамках конкурентного сектора оптового рынка.

Возможность заключения долгосрочных договоров сроком на 3-5 лет планируется предоставить гарантирующим поставщикам в объемах поставки электроэнергии социально значимым группам потребителей (населению) и крупным промышленным (энергоемким) потребителям, квалифицированным в соответствии с критериями, устанавливаемыми Правительством РФ. Потребление остальных покупателей обеспе-

чивается гарантирующими поставщиками или независимыми сбытовыми компаниями через двусторонние договоры, заключаемые на один год. Существенные условия регулируемых двусторонних договоров (сроки, порядок определения цен и объемов) будут определяться Правительством РФ. Предполагается, что объемы электроэнергии, поставляемые в рамках регулируемых двусторонних договоров, будут уменьшаться в течение нескольких лет постепенно, по мере развития конкурентного сектора, на основе результатов анализа спроса/предложения и тарифной политики.

Организация торговли системными услугами – 2006 год

Системные услуги – услуги, предоставляемые субъектами электроэнергетики с целью достижения и поддержания надежного энергоснабжения электроэнергией потребителей заданного уровня качества.

Сегодня не существует и не предусмотрена система оплаты системных услуг, равно как и не формализовано само понятие системных услуг как товара. А с возникновением независимых генерирующих компаний предоставление таких услуг может стать довольно проблематичным: каждая компания, обладая свободой выбора на рынке, не будет заинтересована в бесплатном предоставлении указанных услуг системе.

Системные услуги предоставляются субъектами электроэнергетики для осуществления следующих действий:

- стабилизации частоты и обеспечения резервов мощности;
- поставки реактивной мощности и поддержания напряжения;
- предотвращения аварий, сбоев в электроснабжении потребителей и послеаварийного восстановления системы.

Рынок системных услуг является одним из наиболее действенных и эффективных инструментов (механизмов) поддержания требуемого уровня надежности и надлежащего качества функционирования энергосистемы. Помимо этого, рынок системных услуг является механизмом экономического стимулирования участников к предоставлению таких услуг – эффективно организованной системой, являющейся дополнением и стабилизатором конкурентного рынка электроэнергии.

При этом, исходя из принципов экономической целесообразности, предоставление части системных услуг может быть организовано на регулируемой основе по фиксированным ценам (тарифам).

Организация торговли мощностью – 2006 год

На оптовом рынке планируется продавать электроэнергию и (генерирующую) мощность. При этом мощность можно рассматривать как отдельный товар или как услугу, выражающуюся в готовности поставщиков выдать по команде системного оператора генерирующую мощность для производства электроэнергии на определенных условиях, указанных в двусторонних договорах или в соответствии с правилами рынка на сутки вперед и балансирующего рынка. Механизм платы за мощность должен обеспечивать кратко, средне и долгосрочную надежность функционирования Единой энергетической системы России, эффективное воспроизводство энергетических мощностей и адекватные сигналы для привлечения инвестиций.

Предполагается, что участниками рынка мощности будут являться все субъекты оптового рынка электроэнергии (мощности). В условиях этого рынка оплата мощности генерирующих объектов может осуществляться из разных источников: регулируемые двусторонние договоры, конкурентные двусторонние договоры на поставку мощности (и электроэнергии), продажа обязательств на поставку мощности на аукционе мощностей.

Введение конкурентного рынка мощности планируется в 2006 году, а осуществление соответствующих финансовых расчетов планируется начать с декабря 2008 года. До декабря 2008 года оплата мощности осуществляется в рамках схемы регулируемых двусторонних договоров.

Перспективы функционирования розничного рынка электроэнергии (мощности)

В 2006 году планируется ввести переходную модель функционирования розничного рынка электроэнергии.

Главным инструментом конкуренции для энергосбытовых организаций (основных участников розничного рынка) должна стать оптимальная ценовая стратегия участия на оптовом рынке.

На розничном рынке конкуренция будет обеспечена за счет следующих факторов:

- выбор "правильной" модели ценообразования для розничных потребителей;
- предоставление "комфортных" условий платежей;
- расчет сумм платежей и выставление счетов, а также сбор платежей (задолженностей по платежам) (**billing & collecting**);
- качество представления интересов потребителя в отношениях с сетевой компанией, Системным оператором и другими участниками рынка;
- сопутствующие услуги.

Потребители (в зависимости от величины их потребления) смогут приобретать электроэнергию непосредственно на оптовом рынке или на розничном рынке у гарантирующего поставщика или у энергосбытовой компании.

Мелкие потребители будут обслуживаться энергосбытовой компанией или гарантирующим поставщиком. Гарантирующий поставщик – энергосбытовая компания, которая на своей территории обязана заключить договор с любым обратившимся потребителем.

Получение статуса гарантирующего поставщика предполагается осуществлять по результатам конкурса, который планируется проводить каждые три года. Прибыльность гарантирующего поставщика может регулироваться его средней сбытовой надбавкой, назначенной либо по результатам конкурса, либо регулирующим органом (в специальных случаях). Сбытовые надбавки могут дифференцироваться по категориям потребителей.

Сетевая компания должна будет заключить договор на передачу электроэнергии с любым потребителем, выполнившим технические требования по присоединению и имеющим договор поставки электроэнергии, а также с гарантирующим поставщиком (энергосбытовой компанией), действующим в интересах потребителя.

Процедуры, которые обеспечат надежное функционирование рынка:

- контроль оплаты на оптовом рынке в любой момент времени;
- технология перехода потребителей от одной энергосбытовой компании к другой, (взаимное информирование энергосбытовых компаний, сетевой компании и гарантирующего поставщика о переходе потребителя);
- переход потребителя на обслуживание к гарантирующему поставщику от неспособной выполнять свои функции энергосбытовой компании и отработанная процедура перехода потребителей на обслуживание к сетевой компании при неспособности гарантирующего поставщика выполнять свои функции.

Реорганизация АО-энерго

Планируется завершить реорганизацию АО-энерго, реформируемых по "базовому" варианту, приняты решения по направлениям реформирования энергосистем, входящих в объединенную энергосистему Дальнего Востока, а также отдельные решения по дальнейшим направлениям реформирования изолированных энергосистем и энергосистем, имеющих существенные индивидуальные особенности.

На сегодняшний день в нормативно-правовой базе, регулирующей деятельность предприятий электроэнергетики, остаются пробелы. В самое ближайшее время необходимо принятие полного пакета законов, которые будут регулировать работу рынков, среди которых Правила розничного рынка электрической энергии переходного периода и Правила заключения и исполнения публичных договоров на оптовом и розничных рынках электрической энергии, которые определят работу энергосбытовой компании, их взаимоотношения с потребителями и т. д.

Будут решены две основные проблемы, с которыми сегодня сталкиваются энергосбытовые компании (ЭСК): первая - низкое качество и несоответствующий технический уровень приборов учета, установленных в отечественной энергосистеме. Основным итог этих технических несовершенств - несоответствие показаний первичного и вторичного учета электроэнергии и, как следствие, дополнительные финансовые потери; вторая - укрепление позиции НП «АТС» в качестве единого арбитра объединенного рынка электроэнергии и мощности с закреплением за ним соответствующих полномочий.

Спрос на услуги ЭСК, организующих процесс купли-продажи электроэнергии оптимальным для потребителя способом, существует. И по мере либерализации электроэнергетики у сбытовых компаний появляется возможность удовлетворить его и предложить потребителям не одну стандартную услугу, а целое меню с ассортиментом услуг.

Главным фактором конкурентоспособности эмитента является тот факт, что ОАО «Нижегородская сбытовая компания» является обществом, которому де-факто принадлежат права покупки и продажи генерируемой ОАО «Нижегородская генерирующая компания» электроэнергии.

Вместе с тем, появление в регионе крупных компаний – независимых энергосбытовых компаний приведет к необходимости активных действий по удержанию потребителей.

Организации нового производства, расширения или сокращения производства, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности эмитентом не планируется.

Мнения органов управления эмитента относительно представленной информации совпадают.

Члены совета директоров эмитента особого мнения относительно представленной информации не имеют.

VI. 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

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Органами управления Общества являются Общее собрание акционеров; Совет директоров; Генеральный директор.

Компетенция Общего собрания акционеров эмитента предусмотрена статьей 10 Устава эмитента (утвержден Общим собранием акционеров ОАО «Нижегородская сбытовая компания» создаваемого в результате реорганизации ОАО «Нижевоэнерго», Протокол № 2 от 27 октября 2004 г.):

10.1. Общее собрание акционеров является высшим органом управления Общества.

10.2. К компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

1) внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение Устава в новой редакции;

2) реорганизация Общества, в том числе утверждение договоров о слиянии или присоединении;

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 годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов 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 холдинговых компаниях, 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".

10.3. Вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение Совету директоров или Генеральному директору Общества.

Общее собрание акционеров не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, не отнесенным к его компетенции Федеральным законом "Об акционерных обществах".

10.4. Решение Общего собрания акционеров по вопросу, поставленному на голосование, принимается большинством голосов акционеров - владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в собрании, если иное не установлено Федеральным законом "Об акционерных обществах".

10.5. Решения Общего собрания акционеров Общества принимаются большинством в три четверти голосов акционеров - владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в Общем собрании акционеров Общества, по следующим вопросам:

- внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение Устава в новой редакции;
- реорганизация Общества, в том числе утверждение договоров о слиянии или присоединении;
- ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- размещение акций (эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции) посредством закрытой подписки по решению Общего собрания акционеров об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций (о размещении эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции);
- размещение посредством открытой подписки обыкновенных акций, составляющих более 25 (Двадцати пяти) процентов ранее размещенных обыкновенных акций;
- размещение посредством открытой подписки конвертируемых в обыкновенные акции эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие более 25 (Двадцати пяти) процентов ранее размещенных обыкновенных акций;
- принятие решений об одобрении крупной сделки, предметом которой является имущество, стоимость которого составляет более 50 (Пятидесяти) процентов балансовой стоимости активов Общества.

Решение об одобрении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность в соответствии со статьей 81 Федерального закона "Об акционерных обществах", принимается Общим собранием акционеров Общества в соответствии со ст. 83 ФЗ «Об акционерных обществах».

10.6. Вынесение на решение Общего собрания акционеров Общества вопросов, предусмотренных подпунктами 2), 5), 7), 8), 12)-20) пункта 10.2. статьи 10 настоящего Устава, осуществляется только по предложению Совета директоров Общества.

10.7. Общее собрание акционеров Общества не вправе принимать решения по

вопросам, не включенным в повестку дня Общего собрания акционеров Общества, а также изменять повестку дня.

10.8. Голосование на Общем собрании акционеров осуществляется по принципу "одна голосующая акция – один голос", за исключением кумулятивного голосования по вопросу об избрании членов Совета директоров Общества.

При кумулятивном голосовании число голосов, принадлежащих каждому акционеру, умножается на число лиц, которые должны быть избраны в Совет директоров Общества, и акционер вправе отдать полученные таким образом голоса полностью за одного кандидата или распределить их между двумя и более кандидатами.

Избранным в состав Совета директоров Общества считаются кандидаты, набравшие наибольшее число голосов.

10.9. Общее собрание акционеров Общества может проводиться по месту нахождения Общества, либо в г. Москве.

Конкретный адрес проведения Общего собрания акционеров Общества устанавливается Советом директоров Общества при решении вопросов, связанных с подготовкой к проведению Общего собрания акционеров.

10.10. Функции Председательствующего на Общем собрании акционеров осуществляет Председатель Совета директоров Общества.

В случае отсутствия Председателя Совета директоров Общества на Общем собрании акционеров функции Председательствующего на Общем собрании акционеров осуществляет заместитель Председателя Совета директоров Общества.

В случае отсутствия Председателя Совета директоров Общества и его заместителя функции Председательствующего на Общем собрании акционеров по решению присутствующих на Общем собрании акционеров членов Совета директоров Общества может осуществлять любой член Совета директоров Общества.

Компетенция Совета директоров эмитента предусмотрена статьей 15 Устава эмитента:

15.1. 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 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) определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, решение других вопросов, связанных с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров Общества;
- 5) вынесение на решение Общего собрания акционеров Общества вопросов, предусмотренных подпунктами 2), 5), 7), 8), 12)-20) пункта 10.2. статьи 10 настоящего Устава;
- 6) размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением случаев, установленных Федеральным законом "Об акционерных обществах" и (или) настоящим Уставом;
- 7) утверждение решения о выпуске ценных бумаг, проспекта эмиссии ценных бумаг и отчета об итогах выпуска ценных бумаг, утверждение ежеквартальных отчетов эмитента эмиссионных ценных бумаг и отчетов об итогах приобретения акций Общества;
- 8) 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 10), 20), 21), 23), 38) пункта 15.1. настоящего Устава;
- 9) приобретение размещенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бу-

маг в случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах";

10) отчуждение (реализация) акций Общества, поступивших в распоряжение Общества в результате их приобретения или выкупа у акционеров Общества, а также в иных случаях, предусмотренных ФЗ «Об акционерных обществах»;

11) избрание Генерального директора и досрочное прекращение его полномочий;

12) утверждение условий договора, заключаемых с исполнительными органами Общества, изменения указанных договоров (в том числе трудового договора с Генеральным директором);

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

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

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

16) 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;

17) 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;

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

19) создание филиалов и открытие представительств Общества, их ликвидация, а также внесение в Устав Общества изменений, связанных с созданием филиалов и открытием представительств Общества (в том числе изменение сведений о наименовании и месте нахождения филиалов и представительств Общества) и их ликвидацией, утверждение Положений о филиалах и представительствах;

20) предварительное одобрение сделок (нескольких взаимосвязанных сделок), предметом которых является имущество, стоимость которого составляет от 5 до 25 процентов балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности Общества, сделок, связанных с размещением посредством подписки (реализацией) обыкновенных акций Общества, и сделок, связанных с размещением эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции Общества;

21) об участии Общества в других организациях (в том числе согласование учредительных документов и кандидатур в органы управления создаваемых организаций), изменении доли участия (количества акций, размера паев, долей), обременении акций (долей) и прекращении участия Общества в других организациях;

22) определение кредитной политики Общества в части выдачи Обществом ссуд, заключения кредитных договоров и договоров займа, выдачи поручительств, принятия обязательств по ценным бумагам, в том числе по векселю (выдача простого и акцепт переводного векселя); передачи имущества в залог и принятие решений о совершении Обществом указанных сделок в случаях, определенных кредитной политикой Общества, а также принятие решений по всем вышеуказанным вопросам, если кредитная политика Общества Советом директоров не определена;

23) предварительное одобрение сделок, предметом которых является недвижимое имущество Общества, в том числе земельные участки, в случаях, определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества (например, путем определения размера и/или перечня), а также любых вышеуказанных сделок с недвижимым имуществом, в том числе с земельными участками, если такие случаи (размеры, перечень) не определены;

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) утверждение регистратора Общества, условий договора с ним, а также изменения, расторжения договора с ним;

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

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

29) избрание корпоративного секретаря Общества и досрочное прекращение его полномочий;

30) предварительное одобрение сделок, связанных с безвозмездной передачей имущества Общества или имущественных прав (требований) к себе или к третьему лицу; сделок, связанных с освобождением от имущественной обязанности перед собой или перед третьим лицом; сделок, связанных с безвозмездным оказанием Обществом услуг (выполнением работ) третьим лицам, в случаях, определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества (например, путем определения размера и/или перечня), а также любых вышеуказанных сделок, если такие случаи (размеры, перечень) не определены;

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

32) принятие решения о назначении исполняющего обязанности Генерального директора Общества в случаях, предусмотренных пунктами 21.11. и 21.12 статьи 21 настоящего Устава;

33) привлечение к дисциплинарной ответственности Генерального директора Общества и его поощрение в соответствии с трудовым законодательством РФ;

34) 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;

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

36) 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, ликвидации ДЗО;

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

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

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

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

ж) о дроблении, консолидации акций ДЗО;

з) об одобрении крупных сделок, совершаемых ДЗО;

и) 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;

к) 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;

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

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

37) определение позиции Общества (представителей Общества) по следующим

шим 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, утвержденным 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, размещения ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции;

38) предварительное одобрение сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), связанных с отчуждением или возможностью отчуждения имущества Общества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых является производство, передача, распределение и (или) сбыт электрической и (или) тепловой энергии, оказание услуг по оперативно-технологическому (диспетчерскому) управлению в электроэнергетике в случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества, а также, если вышеуказанные случаи (размеры) не определены;

39) предварительное одобрение сделок, связанных с возникновением у Общества прав и (или) обязанностей по облигациям или векселям (в том числе сделок по приобретению, продаже облигаций, уступке прав по облигациям; приобретению векселя, его акцепту; по индоссированию, авалированию векселя, его акцепту в порядке посредничества, а также оплате векселя) в случаях, определяемых решениями Совета директоров Общества (например, путем определения размера и/или перечня), а также любых вышеуказанных сделок, если такие случаи (размеры, перечень) не определены (с учетом положений подп. 22) пункта 15.1. статьи 15 настоящего Устава);

40) предварительное одобрение сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), предметом которых является рассрочка либо отсрочка исполнения гражданско-правовых обязательств, в которых участвует Общество и исполнение которых просрочено более чем на 3 месяца, либо заключение соглашения об отступном или новации таких обязательств. Вышеуказанные сделки подлежат одобрению в случаях, если объем обязательства (задолженности) превышает 0,5 процентов балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;

41) принятие решений по вопросам, отнесенным к компетенции высших органов управления хозяйственных обществ, 100 (Сто) процентов уставного капитала или все голосующие акции которых принадлежат Обществу (с учетом положений подп. 36) пункта 15.1 статьи 15 настоящего Устава);

42) выдвижение Обществом кандидатур для избрания на должность единоличного исполнительного органа, в иные органы управления, органы контроля, а также кандидатуры аудиторов организаций, в которых участвует Общество, осуществляющих производство, передачу, диспетчирование, распределение и сбыт электрической и тепловой энергии, а также ремонтные и сервисные виды деятельности;

43) определение направлений обеспечения страховой защиты Общества, в том числе утверждение Страховщика Общества;

44) 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;

45) предварительное одобрение коллективного договора, соглашений, заключаемых Обществом в рамках регулирования социально-трудовых отношений;

46) утверждение кандидатуры финансового консультанта, привлечение которого требуется в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг";

47) иные вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Федеральным законом "Об акционерных обществах" и (или) настоящим Уставом.

15.2. Вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества, не могут быть переданы на решение Генеральному директору Общества.

15.3. Члены Совета директоров Общества при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей должны действовать в интересах Общества, осуществлять свои права и исполнять обязанности в отношении Общества добросовестно и разумно.

Члены Совета директоров Общества несут ответственность перед Обществом за убытки, причиненные Обществу их виновными действиями (бездействием), если иные основания и размер ответственности не установлены федеральными законами. При этом не несут ответственности члены Совета директоров Общества, голосовавшие против решения, которое повлекло причинение Обществу убытков, или не принимавшие участия в голосовании.

Компетенция Генерального директора эмитента предусмотрена статьей 21 Устава эмитента:

21.1. Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом - Генеральным директором.

Генеральный директор Общества подотчетен Общему собранию акционеров и Совету директоров Общества.

21.2. К компетенции Генерального директора Общества относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества.

Генеральный директор Общества без доверенности действует от имени Общества, в том числе, с учетом ограничений, предусмотренных законодательством Российской Федерации, настоящим Уставом и решениями Совета директоров Общества:

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

организует ведение бухгалтерского учета и отчетности в Обществе;

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;

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;

утверждает организационную структуру Общества, штатное расписание и должностные оклады работников Общества;

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

распределяет обязанности между заместителями Генерального директора;

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;

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 прибылей и убытков Общества;

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

21.3. Генеральный директор избирается Советом директоров Общества большинством голосов членов Совета директоров, принимающих участие в заседании.

Выдвижение кандидатур на должность Генерального директора Общества для избрания Советом директоров Общества осуществляется в порядке, определяемом внутренним документом Общества, регулирующим порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества.

21.4. Права и обязанности Генерального директора по осуществлению руководства текущей деятельностью Общества определяются законодательством Российской Федерации, настоящим Уставом и трудовым договором, заключаемым им с Обществом.

21.5. Трудовой договор от имени Общества подписывается Председателем Совета директоров Общества или лицом, уполномоченным Советом директоров Общества.

21.6. Условия трудового договора, в том числе в части срока полномочий, определяются Советом директоров Общества.

21.7. Совмещение Генеральным директором должностей в органах управления других организаций, а также иных оплачиваемых должностей в других организациях, допускается только с согласия Совета директоров Общества.

21.8. Права и обязанности работодателя от имени Общества в отношении Генерального директора Общества осуществляются Советом директоров или лицом, уполномоченным Советом директоров Общества, в порядке, определяемом решениями Совета директоров Общества.

21.9. Совет директоров вправе в любое время принять решение о прекращении полномочий Генерального директора Общества и об образовании новых исполнительных органов.

Прекращение полномочий Генерального директора осуществляется по основаниям, установленным законодательством Российской Федерации и трудовым договором, заключаемым им с Обществом.

21.10. По решению Общего собрания акционеров полномочия единоличного исполнительного органа Общества могут быть переданы по договору управляющей организации или управляющему.

Права и обязанности управляющей организации (управляющего) по осуществлению руководства текущей деятельностью Общества определяются законодательством Российской Федерации и договором, заключаемым с Обществом.

Договор от имени Общества подписывается Председателем Совета директоров Общества или лицом, уполномоченным Советом директоров Общества.

Условия договора, в том числе в части срока полномочий, определяются Советом директоров Общества.

21.11. Общее собрание акционеров вправе в любое время принять решение о досрочном прекращении полномочий управляющей организации (управляющего).

Совет директоров Общества вправе принять решение о приостановлении полномочий управляющей организации или управляющего. Одновременно с указанным решением Совет директоров Общества обязан принять решение о назначении исполняющего обязанности Генерального директора Общества и о проведении внеочередного Общего собрания акционеров для решения вопроса о досрочном прекращении полномочий управляющей организации (управляющего) и, если иное решение не будет принято Советом директоров, о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества управляющей организации (управляющему).

21.12. В случае, если управляющая организация (управляющий) не может исполнять свои обязанности, Совет директоров Общества вправе принять решение о назначении исполняющего обязанности Генерального директора Общества и о про-

ведении внеочередного Общего собрания акционеров для решения вопроса о досрочном прекращении полномочий управляющей организации (управляющего) и, если иное решение не будет принято Советом директоров, о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества другой управляющей организации или управляющему.

21.13. Исполняющий обязанности Генерального директора Общества осуществляет руководство текущей деятельностью Общества в пределах компетенции исполнительных органов Общества, если Совет директоров Общества не примет иное решение.

21.14. Генеральный директор, исполняющий обязанности Генерального директора Общества, а равно управляющая организация (управляющий) при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей должны действовать в интересах Общества, осуществлять свои права и исполнять обязанности в отношении Общества добросовестно и разумно.

21.15. Генеральный директор Общества, исполняющий обязанности Генерального директора Общества, а равно управляющая организация (управляющий) несут ответственность перед Обществом за убытки, причиненные Обществу их виновными действиями (бездействием), если иные основания и размер ответственности не установлены федеральными законами.

Внутренние документы, регулирующие деятельность органов эмитента, не утверждались.

Устав эмитента прилагается (см. Приложение 1)

Полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов:

- Положение о выплате членам Ревизионной комиссии ОАО «Нижегородская сбытовая компания» вознаграждений и компенсаций утвержденное Общим собранием акционеров ОАО «Нижегородская сбытовая компания», Протокол № 3 от 20 июня 2005 г.;

- Положение о выплате членам Совета директоров ОАО «Нижегородская сбытовая компания» вознаграждений и компенсаций утвержденное Общим собранием акционеров ОАО «Нижегородская сбытовая компания», Протокол № 3 от 20 июня 2005 г.;

регулирующих деятельность органов эмитента в сети Интернет находится по следующему адресу: www.nsk.elektra.ru.

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

Сведения о членах Совета директоров эмитента:

фамилия, имя, отчество	Виханский Александр Эдуардович
год рождения	1974
сведения об образовании	Высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	Период: 2002 – 2003 Организация: ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС»; Должность: ведущий эксперт Департамента управления проектами реформирования. Период: 07.2003 – 09.2003 Организация: ООО «ТИМ Консалтинг» Должность: Консультант Период: 2003 – 2004 Организация: ООО «Энергосервисные технологии»; Должность: заместитель генерального директора

	Период: 07.2004 – наст. время Организация: ОАО РАО «ЕЭС России»; Должность: начальник отдела организации сбытовой деятельности.
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	Не имеет
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	Не имеет
характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

фамилия, имя, отчество	Кожуховский Игорь Степанович
год рождения	1956
сведения об образовании	Высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	Период: 11.02.00 – 03.04.00 Организация: ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: начальник Департамента планирования и экономического анализа Период: 04.04.00 – 06.06.04 Организация: ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: начальник Департамента, Департамент экономического планирования и анализа Период: 07.06.04 – по наст. время. Организация: ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: начальник Департамента, Корпора-

	тивный центр, Департамент экономической политики.
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	Не имеет
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	Не имеет
характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

фамилия, имя, отчество	Улановская Елена Николаевна
год рождения	1976
сведения об образовании	Высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	Период: 2000 – по настоящее время Организация: ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: начальник отдела Департамента корпоративного управления БЕ № 2
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в устав-	Не имеет

ном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	Не имеет
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	Не имеет
характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

фамилия, имя, отчество	Стриженко Полина Валентиновна
год рождения	1978
сведения об образовании	Высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	Период: 08.2004 - 03.2005 Организация: ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: Главный эксперт Период: 11.2003 - 07.2004 Организация: ООО «Карана» Должность: Консультант Период: 11.2001- 10.2002 Организация: ООО «Сога-М» Должность: Заместитель начальника отдела закупок Период: 04.2005 - по настоящее время Организация: ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: Начальник отдела конкурентного оптового рынка
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или	Не имеет

зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	Не имеет
характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

фамилия, имя, отчество	Флегонтов Владимир Данилович
год рождения	1966
сведения об образовании	Высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	Период: 07.1997 - 01.2004 Организация: Фонд «Институт профессиональных директоров» Должность: советник Период: 01.2004 - по наст. время Организация: Арбитражный суд Вологодской области Должность: судья-председатель судебного состава
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	Не имеет
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	Не имеет

характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.
фамилия, имя, отчество	Еремеев Максим Александрович
год рождения	1974
сведения об образовании	Высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	Период:1999-2000 Организация: ОАО «Конаковская ГРЭС» Должность: ведущий экономист отдела по учету капитала Период:2002-2003 Организация: Представительство ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: советник Период:2003- по наст. время Организация: Фонд «Институт профессиональных директоров» Должность: советник
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	Не имеет
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	Не имеет
характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

фамилия, имя, отчество	Евтяков Александр Викторович
год рождения	1975
сведения об образовании	Высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	Период: 2000 - 2002 Организация: ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: главный специалист Департамента экспорта Период: 2002 - 2005 Организация: ЗАО Единая энергоснабжающая компания Должность: Первый заместитель Генерального директора Период: 02.2005 – по наст. время Организация: ООО «КЭС-Трейдинг» Должность: первый заместитель Генерального директора
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	Не имеет
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	Не имеет
характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

фамилия, имя, отчество	Аржанкин Алексей Федорович
год рождения	1976
сведения об образовании	Высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других органи-	Период: 12.00 - 02.02 Организация: Департамент экспорта ОАО РАО

заявках за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	«ЕЭС России» Должность: начальник отдела организации продаж в странах Восточного и Юго-Восточного регионов Период: 02.02 – 10.02 Организация: ЗАО «Интер РАО ЕЭС» Должность: заместитель Генерального директора – начальник Управления бизнес-проектов Период: 10.02 – 12.02 Организация: ООО «Исполнительная дирекция проекта УралТЭК» Должность: заместитель Генерального директора Период: 12.02 – 07.05 Организация: ЗАО «Единая энергоснабжающая компания» Должность: Генеральный директор Период: 07.05 – по наст. время Организация: ООО «КЭС-Трейдинг» Должность: Генеральный директор
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	Не имеет
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	Не имеет
характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.
фамилия, имя, отчество	Габдушев Марат Жамангараевич

год рождения	1972
сведения об образовании	Высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	Период: 2000-2001 Организация: представительство РАО «ЕЭС России» («Волгаэнерго»), г. Самара Должность: главный специалист-помощник генерального директора Период: 2001- 2002 Организация: представительство РАО «ЕЭС России» по управлению акционерными обществами Волжской части России («Волгаэнерго»), г. Самара Должность: начальник отдела корпоративных событий Период: 2002 - 2003 Организация: представительство РАО «ЕЭС России» по управлению акционерными обществами Волжской части России («Волгаэнерго»), г. Самара Должность: первый заместитель генерального директора Период: 2003 - 2004 Организация: РАО «ЕЭС России» по управлению акционерными обществами Волжской части России («Волгаэнерго»), г. Самара Должность: заместитель генерального директора Представительства Период: 2004 - по наст. время Организация: ЗАО «Комплексные энергетические системы» Должность: начальник управления реформирования и операций с активами
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	Не имеет
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по	Не имеет

принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	
характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

Сведения о единоличном исполнительном органе (Генеральный директор) эмитента:

фамилия, имя, отчество	Седов Олег Юрьевич
год рождения	1968
сведения об образовании	Высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	Период: 09.2000 – 03.2001 Организация: ОАО «Нижегородэнерго» Должность: заместитель начальника Балахнинского отделения филиала «Энергосбыт» Период: 03.2001 – 04.2002 Организация: ОАО «Нижегородэнерго» Должность: начальник Городского отделения филиала «Энергосбыт» Период: 04.2002 – 05.2004 Организация: ОАО «Нижегородэнерго» Должность: заместитель генерального директора по энергосбытовой деятельности – директор филиала «Энергосбыт» Период: 05.2004 – 09.2004 Организация: МП «Теплоэнерго» Должность: директор по развитию Период 09.2004 – 04.2005 Организация: Поволжский филиал ООО «Газпром-энерго» Должность: директор Период: 04.2005 – по настоящее время Организация: ОАО «Нижегородская сбытовая компания» Должность: и.о. генерального директора, генеральный директор
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	Не имеет

доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	Не имеет
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	Не имеет
характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента.

6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

В соответствии с Положением, о выплате членам Совета директоров ОАО «Нижегородская сбытовая компания» утвержденным Общим собранием акционеров ОАО «Нижегородская сбытовая компания» (Протокол № 3 от 20 июня 2005 г.) за участие в заседаниях Совета директоров (независимо от формы его проведения) членам Совета директоров Общества были выплачены вознаграждения в размере 521335,50 рублей.

В соответствии с Положением, о выплате членам Совета директоров ОАО «Нижегородская сбытовая компания» вознаграждений и компенсаций, утвержденным Протоколом Общего собрания акционеров № 3 от 20.06.2005 г., за участие в заседании Совета директоров (независимо от формы его проведения) члену Совета директоров Общества выплачивается вознаграждение в размере суммы, эквивалентной **трем минимальным месячным тарифным ставкам рабочего первого разряда**, установленным отраслевым тарифным соглашением в электроэнергетическом комплексе РФ (далее – Соглашение) на день проведения заседания Совета директоров Общества, с учетом индексации, установленной Соглашением, в течение семи календарных дней после проведения заседания Совета директоров Общества.

Размер вознаграждений, выплачиваемых в соответствии с Положением Председателю Совета директоров Общества, увеличивается на 50%.

Сведения за последний заверченный финансовый год не указываются, так как эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижовэнерго» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году.

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров эмитента производится на основании Положения о выплате членам Совета директоров ОАО «Нижегородская сбытовая компания» вознаграждений и компенсаций, утвержденного Общим собранием акционеров ОАО «Нижегородская сбытовая компания», протокол № 3 от 20 июня 2005 г.

В соответствии с данным Положением:

«...1. Выплата вознаграждений и компенсаций производится Обществом в денежной форме.

2. Выплата вознаграждений.

2.1. За участие в заседании Совета директоров (независимо от формы его проведения) члену Совета директоров Общества выплачивается вознаграждение в размере суммы, эквивалентной трем минимальным месячным тарифным ставкам рабочего первого разряда, установленным отраслевым тарифным соглашением в электроэнергетическом комплексе РФ (далее - Соглашение) на день проведения заседания Совета директоров Общества, с учетом индексации, установленной Соглаше-

нием, в течение семи календарных дней после проведения заседания Совета директоров Общества.

2.2. При принятии общим собранием акционеров Общества решения о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Общества по результатам финансового года (или по результатам первого квартала / полугодия / девяти месяцев) члену Совета директоров Общества выплачивается вознаграждение, размер которого рассчитывается с учетом размера объявленных Обществом дивидендов по обыкновенным акциям и количества заседаний, в которых член Совета директоров Общества принимал участие, по формуле:

$$S = \frac{d \cdot n}{100 \cdot x \cdot m}, \text{ где}$$

S – сумма вознаграждения одного члена Совета директоров Общества по результатам финансового года (или по результатам первого квартала / полугодия / девяти месяцев).

d – сумма, направленная по решению общего собрания акционеров Общества на выплату дивидендов по результатам финансового года (или по результатам первого квартала / полугодия / девяти месяцев);

n – количество заседаний Совета директоров Общества, в которых принимал участие член Совета директоров (независимо от формы их проведения) в период между общими собраниями акционеров на которых принимается решение о выплате дивидендов на обыкновенные акции Общества;

x – число членов Совета директоров Общества по Уставу;

m – количество заседаний Совета директоров Общества в период между общими собраниями акционеров (независимо от формы их проведения) на которых принимается решение о выплате дивидендов на обыкновенные акции Общества.

Вознаграждение, указанное в п. 2.2. выплачивается в течение месяца после общего собрания акционеров Общества, на котором было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям Общества.

2.3. Размер вознаграждений, выплачиваемых в соответствии с п.2.1., 2.2. настоящего Положения Председателю Совета директоров Общества, увеличивается на 50%.

2.4. Размер вознаграждения, выплачиваемого в соответствии с п.2.1. настоящего Положения заместителю Председателя Совета директоров Общества за каждое заседание, которое созывалось им в рамках выполнения функций Председателя Совета директоров, или на котором он выполнял функции Председателя Совета директоров, также увеличивается на 50%.

Размер вознаграждения, выплачиваемого в соответствии с п.2.2. настоящего Положения заместителю Председателя Совета директоров Общества, рассчитывается с учетом количества заседаний, в которых заместитель Председателя Совета директоров участвовал в качестве члена совета директоров, и количества заседаний, которые созывались им в рамках выполнения функций Председателя Совета директоров, или на котором он выполнял функции Председателя Совета директоров, по формуле:

$$S = \frac{d \cdot h}{100 \cdot x \cdot m} + \frac{d \cdot j \cdot 1,5}{100 \cdot x \cdot m}, \text{ где}$$

S – сумма вознаграждения заместителя Председателя Совета директоров Общества по результатам финансового года (или по результатам первого квартала / полугодия / девяти месяцев).

d – сумма, направленная по решению общего собрания акционеров Общества на выплату дивидендов по результатам финансового года (или по результатам первого квартала / полугодия / девяти месяцев);

h – количество заседаний Совета директоров Общества, в которых заместитель Председателя Совета директоров участвовал в качестве члена совета директоров (независимо от формы их проведения) в период между общими собраниями акционеров, на которых принимается решение о выплате дивидендов на обыкновенные акции Общества;

ж - количество заседаний, которые созывались заместителем Председателя Совета директоров в рамках выполнения функций Председателя Совета директоров, или на котором он выполнял функции Председателя Совета директоров;

х - число членов Совета директоров Общества по Уставу;

м - количество заседаний Совета директоров Общества в период между общими собраниями акционеров (независимо от формы их проведения) на которых принимается решение о выплате дивидендов на обыкновенные акции Общества.

3. Выплата компенсаций.

3.1. Члену Совета директоров Общества компенсируются фактически понесенные им расходы, связанные с участием в заседании Совета директоров Общества (проезд, проживание, питание и т.д.).

3.2. Выплата компенсаций производится Обществом в течение одного календарного дня после представления документов, подтверждающих произведенные расходы.

4. Выплата вознаграждений членам Совета директоров Общества, являющимся служащими федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и должностными лицами органов местного самоуправления Российской Федерации, производится в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, законодательными актами субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления.»

6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с Уставом (учредительными документами) эмитента:

Структура органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенция предусмотрена статьей 22 Устава эмитента:

22.1. 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.

22.2. По решению Общего собрания акционеров Общества полномочия всех или отдельных членов Ревизионной комиссии Общества могут быть прекращены досрочно.

22.3. К компетенции Ревизионной комиссии Общества относится:

- подтверждение достоверности данных, содержащихся в годовом отчете, бухгалтерском балансе, счете прибылей и убытков Общества;
- анализ финансового состояния Общества, выявление резервов улучшения финансового состояния Общества и выработка рекомендаций для органов управления Общества;
- 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);

- осуществление иных действий (мероприятий), связанных с проверкой финансово-хозяйственной деятельности Общества.

22.4. Все решения по вопросам, отнесенным к компетенции Ревизионной комиссии, принимаются простым большинством голосов от общего числа ее членов.

22.5. Ревизионная комиссия Общества вправе, а в случае выявления серьезных нарушений в финансово-хозяйственной деятельности Общества, обязана потребовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества.

22.6. 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.

22.7. 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 (Десятью) процентами голосующих акций Общества.

22.8. Для проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности Общества Общее собрание акционеров ежегодно утверждает Аудитора Общества.

22.9. Размер оплаты услуг Аудитора определяется Советом директоров Общества.

22.10. Аудитор Общества осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и на основании заключаемого с ним договора.

22.11. По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества Ревизионная комиссия Общества, Аудитор Общества составляют заключение, в котором должны содержаться:

- подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Общества;

- информация о фактах нарушения Обществом установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении Обществом финансово-хозяйственной деятельности.

Порядок и сроки составления заключения по итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества определяются правовыми актами Российской Федерации и внутренними документами Общества.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: служба внутреннего аудита отсутствует.

Сведения о внутреннем документе эмитента, устанавливающим правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации.

Внутреннего документа, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации у Эмитента нет.

6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Ревизионная комиссия эмитента:

фамилия, имя, отчество	Варюха Павел Александрович
год рождения	1982
сведения об образовании	Высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	Период: 10.2004 - 05.2005 Организация: ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: главный специалист Департамента корпоративного управления Корпоративного центра Период: 25.05.2005 – по наст. время

	Организация: ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: ведущий эксперт Департамента корпоративного управления Корпоративного центра
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	Не имеет
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	Не имеет
характер любых родственных связей между членом органа эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

фамилия, имя, отчество	Горбунов Алексей Геннадьевич
год рождения	1972
сведения об образовании	Неоконченное высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	Период: 09.2000 - 10.2002 Организация: ОАО «Объединенная компания «Сибирский алюминий», Москва Должность: инженер 1-й категории, менеджер Период: 01.2003 - 06.2004 Организация: ОАО Мастерская «БУШЭ, Москва Должность: ведущий специалист Период: 08.2004 - 12.2004 Организация: ОАО РАО «ЕЭС России», Департамент внутреннего аудита КЦ Должность: главный специалист, ведущий эксперт Период: 12.2004 - по наст. время

	Организация: ОАО РАО «ЕЭС России», Департамент внутреннего аудита КЦ Должность: ведущий эксперт
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	Не имеет
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	Не имеет
характер любых родственных связей между членом органа эмитента по контролю за его финансово - хозяйственной деятельностью и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово - хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента
фамилия, имя, отчество	Кнестяпина Юлия Борисовна
год рождения	1979
сведения об образовании	Высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	Период: 08.2000 - 10.2000 Организация: АКБ «Московский Национальный Банк» Должность: специалист конкурсного производства АКБ «Московский Национальный Банк» Период: 11.2000 - 10 2001 Организация: ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: ведущий специалист отдела по организации работы представительств Департамента корпоративной политики Период: октябрь 2001 - 07.2004 Организация: ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: ведущий специалист отдела корпоративного управления Департамента корпоративной политики

	Период: 01.07.2004 - по наст. время Организация: ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: заместитель начальника отдела финансового анализа и формирования дивидендов Департамента экономического планирования и финансового контроля БЕ №2
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	Не имеет
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	Не имеет
характер любых родственных связей между членом органа эмитента по контролю за его финансово - хозяйственной деятельностью и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово - хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента
фамилия, имя, отчество	Крамаренко Вячеслав Михайлович
год рождения	1976
сведения об образовании	Высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	Период: 10.1996 - 04.1999 Организация: ОАО «Иркутский филиал АБ «Инкомбанк» Должность: заместитель начальника департамента проектного финансирования Период: 04.1999 - 03.2002 Организация: ОАО «Усольехимпром» Должность: начальник финансового управления Период: 03.2002 - 11.2002 Организация: ОАО «Иркутскэнерго» Должность: начальник финансового

	отдела Период: 11.2002 - 05.2003 Организация: ООО «Совлинк» Должность: ведущий специалист департамента прямых инвестиций Период: 05.2003 - по настоящее время Организация: ЗАО «Комплексные энергетические системы» Должность: заместитель директора Департамента трейдинга, Руководитель департамента внутреннего контроля и аудита
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	Не имеет
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	Не имеет
характер любых родственных связей между членом органа эмитента по контролю за его финансово - хозяйственной деятельностью и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово - хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента
фамилия, имя, отчество	Селиверстова Татьяна Александровна
год рождения	1972
сведения об образовании	Высшее
все должности, занимаемые таким лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:	Период: 1998 - по наст. время Организация ОАО РАО «ЕЭС России» Должность: главный эксперт Департамента корпоративного управления БЕ 2
доли участия такого лица в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой	Не имеет

организацией	
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента	Не имеет
количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента	Не имеет
доли участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента	Не имеет
доли принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества эмитента (для дочерних и зависимых обществ эмитента, которые являются акционерными обществами)	Не имеет
количество акций дочернего или зависимого общества эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества эмитента	Не имеет
характер любых родственных связей между членом органа эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью и иными членами органов эмитента по контролю за его финансово – хозяйственной деятельностью, членами совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, членами коллегиального исполнительного органа эмитента, лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа эмитента	Данное лицо не имеет каких-либо родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Выплаты членам Ревизионной комиссии ОАО «Нижегородская сбытовая компания» за отчетный период не производились.

Сведения за последний заверченный финансовый год не указываются, так как эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижевоэнерго» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году.

Выплата вознаграждений и компенсаций членам Ревизионной комиссии эмитента производится на основании Положения о выплате членам Ревизионной комиссии ОАО «Нижегородская сбытовая компания» вознаграждений и компенсаций, утвержденным Общим собранием акционеров ОАО «Нижегородская сбытовая компания», протокол № 3 от 20 июня 2005 г.

В соответствии с данным Положением: «

1. Выплата вознаграждений и компенсаций производится Обществом в денежной форме.
2. Выплата компенсаций.
 - 2.1. Члену Ревизионной комиссии компенсируются расходы, связанные с участием в заседании Ревизионной комиссии и проведении проверки, по действующим на момент проведения заседания или проверки нормам возмещения командировочных расходов.
 - 2.2. Выплата компенсаций производится Обществом в двухнедельный срок после представления документов, подтверждающих произведенные расходы.
3. Выплата вознаграждений.
 - 3.1. За участие в проверке (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности члену Ревизионной комиссии выплачивается единовременное вознаграждение

дение в размере трехкратной суммы минимальной месячной тарифной ставки рабочего первого разряда с учетом индексации, установленной отраслевым тарифным соглашением в электроэнергетическом комплексе РФ (далее - Соглашение) на период проведения проверки (ревизии).

3.2. Выплата указанного в настоящем пункте вознаграждения производится в недельный срок после составления заключения по результатам проведенной проверки (ревизии).

3.3. За каждую проведенную проверку (ревизию) финансово-хозяйственной деятельности Общества членам Ревизионной комиссии может выплачиваться дополнительное вознаграждение в размере до двадцатикратной суммы минимальной месячной тарифной ставки рабочего первого разряда, установленной Соглашением, с учетом индексации установленной Соглашением.

Порядок и сроки выплаты дополнительного вознаграждения определяются Советом директоров Общества.

3.4. Размер вознаграждений, выплачиваемых Председателю Ревизионной комиссии в соответствии с п.3.1 и п.3.3 настоящего Положения, увеличивается на 50%.

4. Выплата вознаграждений и компенсаций привлеченным Ревизионной комиссией специалистам (экспертам), не являющимся членами ревизионной комиссии Общества, производится Обществом на основании заключаемых ими с Обществом договоров. Условия таких договоров утверждаются Советом директоров Общества.

5. Выплата вознаграждений и компенсаций членам Ревизионной комиссии, являющимся служащими федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и должностными лицами органов местного самоуправления, производится в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, законодательными актами субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления.»

6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Сведения за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершённый финансовый год не приводятся, так как эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

Наименование показателя	на 01 июля 2005 г.
Среднесписочная численность работников, чел.	854
Доля сотрудников эмитента, имеющих высшее образование, %	59,6%
Фонд начисленной заработной платы промышленно-производственного персонала, тыс.руб.	8 212,8
Выплаты социального характера, тыс.руб.	46,8

Сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента:

Генеральный директор	Седов	Олег	Юрьевич
Заместитель Генерального директора по основной деятельности	Макшанцев	Алексей	Львович
Заместитель Генерального директора по управлению персоналом и безопасности	Белов	Яков	Геннадьевич
Заместитель генерального директора по экономике	Глушков	Валерий	Дмитриевич

Заместитель генерального директора по финансам	Колобов	Сергей	Юрьевич
Заместитель генерального директора по правовому и корпоративному управлению	Олейников	Павел	Александрович
Главный бухгалтер	Абросимова	Мария	Александровна

Профсоюзный орган сотрудниками эмитента создан.

6.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Эмитент не имеет никаких обязательств перед сотрудниками (работниками) или соглашений, касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента (приобретения акций эмитента), включая любые соглашения, которые предусматривают выпуск или предоставления сотрудникам (работникам) опционов эмитента.

VII. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента по состоянию на 01 июля 2005 г. – 2634.

В том числе номинальных держателей акций эмитента – 9.

7.2. 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 (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Полное и сокращенное фирменные наименования (для юридических лиц - коммерческих организаций), наименование (для юридических лиц - некоммерческих организаций), фамилию, имя, отчество (для физических лиц)	Российское открытое акционерное общество энергетики и электрификации "ЕЭС России" (ОАО РАО «ЕЭС России»)
Идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии)	7705018828
Место нахождения (для юридических лиц)	119526, г. Москва, пр-т Вернадского, д. 101, корп. 3
Доля участника (акционера) эмитента в уставном капитале эмитента	49%
Доля принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента	62,296%
Лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций данного участника (акционера)	
Полное и сокращенное фирменные наименования (для юридических лиц - коммерческих организаций), наименование (для юридических лиц - некоммерческих организаций), фамилию, имя, отчество (для физических лиц)	Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом

лиц)	
Идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии)	отсутствует
Место нахождения (для юридических лиц)	103685, г. Москва, Никольский переулок, 9
Доля данного лица в уставном капитале ОАО РАО «ЕЭС России»	52,6832%
Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций ОАО РАО «ЕЭС России»	54,9924%
Доля данного лица в уставном капитале эмитента	0%
Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций эмитента	0%

Сведения о зарегистрированных в реестре акционеров эмитента номинальных держателях акций эмитента, составляющих не менее чем 5 процентов уставного капитала эмитента или не менее чем 5 процентов обыкновенных акций эмитента

Полное и сокращенное фирменные наименования (для юридических лиц - коммерческих организаций), наименование (для юридических лиц - некоммерческих организаций), фамилию, имя, отчество (для физических лиц)	Закрытое акционерное общество «Депозитарно-Клиринговая Компания» (ЗАО «ДКК»)
Идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии)	7710021150
Место нахождения (для юридических лиц)	115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д.31, стр. Б.
контактный телефон	(095) 956-0999 (095) 411-8338
факс	(095) 232-68-04 (095) 411-8337
адрес электронной почты	dcc@dcc.ru
номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, наименование органа, выдавшего такую лицензию	Лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 177-06236-000100 от 09 октября 2002 г., выдана ФСФР России без ограничения срока действия
количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя	1 321 973

Полное и сокращенное фирменные наименования (для юридических лиц - коммерческих организаций), наименование (для юридических лиц - некоммерческих организаций), фамилию, имя, отчество (для физических лиц)	Закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк» (ЗАО КБ «Ситибанк»)
Идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии)	7710401987
Место нахождения (для юридических лиц)	Россия, 125047, Москва, ул. Гашека, 8-10
контактный телефон	(095) 725-10-00, 725-67-00
факс	сведения отсутствуют
адрес электронной почты	сведения отсутствуют
номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, наименование органа, выдавшего такую лицензию	Лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 177-02719-000100 от 01 ноября 2000 г., выдана ФКЦБ РФ без ограничения срока

	ка действия
количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя	14 250
Полное и сокращенное фирменные наименования (для юридических лиц - коммерческих организаций), наименование (для юридических лиц - некоммерческих организаций), фамилию, имя, отчество (для физических лиц)	Общество с ограниченной ответственностью «Депозитарные и корпоративные технологии» (ООО «Депозитарные и корпоративные технологии»)
Идентификационный номер налогоплательщика (при его наличии)	7729520219
Место нахождения (для юридических лиц)	119607 г. Москва, ул. Раменки, д.17, корп.1
контактный телефон	(095) 991-40-66
факс	сведения отсутствуют
адрес электронной почты	сведения отсутствуют
номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, наименование органа, выдавшего такую лицензию	Лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 077-08381-000100 от 21 апреля 2005 г., выдана ФСФР России, срок действия до 21.04.2008
количество обыкновенных акций эмитента, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на имя номинального держателя	2 441 628

7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности.	0,00 %
лицо, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) эмитента;	нет
Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции")	Данное специальное право отсутствует

7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Уставом эмитента не установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру.

Законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента отсутствуют.

Иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента, отсутствуют.

7.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров эмитента за пять последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, не указываются, так как эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижевоэнерго» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

Сведения о составе акционеров, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций указаны в пункте 7.2. данного проспекта ценных бумаг.

7.6. Сведения о совершённых эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

За период с даты государственной регистрации Эмитента (01 апреля 2005 года) и до даты утверждения проспекта ценных бумаг эмитент не совершил ни одной сделки (группе взаимосвязанных сделок), цена которой бы составила 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки.

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Структура дебиторской задолженности эмитента с указанием срока исполнения обязательств за последний завершённый отчетный период (по состоянию на 01.07.05):

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	До одного года	Свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс.руб.	1 178 245	
в том числе просроченная, тыс.руб.	754 540	X
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс.руб.	0	
в том числе просроченная, тыс.руб.	0	X
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс.руб.	0	
в том числе просроченная, тыс.руб.	0	X
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс.руб.	9 547	
в том числе просроченная, тыс.руб.	5 617	X
Прочая дебиторская задолженность, тыс.руб.	65 872	
в том числе просроченная, тыс.руб.	0	X
Итого, тыс.руб.	1 253 664	
в том числе итого просроченная, тыс.руб.	760 157	X

Сведения о дебиторах, на долю которых приходится не менее 10% об общей суммы дебиторской задолженности:

Полное и сокращенное фирменные наименования: ООО «Волготрансгаз»

Место нахождения: г. Нижний Новгород

Сумма дебиторской задолженности - 191 580,4 тыс. руб.

Данная задолженность не является просроченной.

Данная компания не является по отношению к ОАО «Нижегородская сбытовая компания» аффилированным лицом.

Структура дебиторской задолженности по состоянию на 01.07.2005 года (тыс.руб.):

Вид задолженности	Срок наступления платежа					
	до 30 дней	от 30 до 60 дней	от 60 до 90 дней	от 90 до 180 дней	от 180 дней до 1 года	более 1 года
Дебиторская задолженность, всего, тыс.руб	442 607,5	195 919,9	117 011,6	12 355,7	485 769,3	000
В том числе:						
В т.ч. просроченная	86 834,9	58 185,2	117 011,6	12 355,7	485 769,3	000
Покупатели и заказчики, тыс.руб	373 244,5	195 480,9	117 011,6	12 355,7	480 152,3	000
Векселя к получению, тыс.руб	000	000	000	000	000	000
Задолженность дочерних и зависимых обществ, тыс.руб	000	000	000	000	000	000
Задолженность участников по взносам в уставный капитал, тыс.руб	000	000	000	000	000	000
Авансы выданные, тыс.руб	3 491	439	000	000	5 617	000
Прочие дебиторы, тыс.руб	65 872	000	000	000	000	000
Итого, тыс.руб	442 607,5	195 919,9	117 011,6	12 355,7	485 769,3	000

VIII. Бухгалтерская отчетность эмитента и иная финансовая информация

8.1. Годовая бухгалтерская отчетность эмитента

Годовая бухгалтерская отчетность не приводится, так как эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижевоэнерго» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

На дату утверждения проспекта ценных бумаг годовая финансовая (бухгалтерская) отчетность не составлялась и не утверждалась.

8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний заверченный отчетный квартал

К настоящему Проспекту ценных бумаг прикладывается бухгалтерская отчетность ОАО «Нижегородская сбытовая компания» за II квартал 2005 года (I полугодие 2005г.), составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (Приложение).

8.3. Сводная бухгалтерская отчетность эмитента за три последних заверченных финансовых года или за каждый заверченный финансовый год

Сводная бухгалтерская отчетность не приводится, так как эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижегородэнерго» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

8.4. Сведения об учетной политике эмитента

Положение об учетной политике на 2005 год
ОАО "Нижегородская сбытовая компания"

1. Общие положения

1.1. Настоящее положение распространяется на ОАО "Нижегородская сбытовая компания" и его подразделения.

1.2. ОАО "Нижегородская сбытовая компания" (далее по тексту «Общество») организует и ведет бухгалтерский учет, составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом от 21 ноября 1996г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» и иными нормативными документами в области бухгалтерского учета.

2. Организация бухгалтерской и налоговой службы

Правовые и методологические основы организации и ведения бухгалтерского (финансового) учета регламентируются Федеральным Законом Российской Федерации "О бухгалтерском учете" и Гражданским Кодексом РФ. В системе бухгалтерского учета формируется полная и достоверная информация о финансово-хозяйственной деятельности ОАО Нижегородская сбытовая компания и его имущественном положении. Активы и обязательства ОАО «Нижегородская сбытовая компания» существуют обособленно от активов и обязательств его собственников и других организаций. Имущество, находящееся под контролем организации, но не принадлежащее ей, учитывается на забалансовых счетах.

2.3. Бухгалтерский (финансовый) учет ведется главным бухгалтером. Главный бухгалтер назначается и увольняется руководителем организации, подчиняется непосредственно руководителю организации и несет ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского (финансового) учета, своевременное предоставление полной и достоверной бухгалтерской (финансовой) отчетности. Ответственность за организацию бухгалтерского (финансового) учета в организации, соблюдение законодательства несет директор организации. Ответственность и контроль за организацию и исполнение настоящего приказа возлагается на директора.

3. Типовой рабочий план счетов, правила документооборота, технология обработки учетной информации и составление отчетности

3.1. Документами учетной политики Общества являются настоящее положение, типовой рабочий план счетов бухгалтерского учета и график (правила) документооборота.

3.2. Для ведения бухгалтерского учета используется рабочий план счетов, разработанный на основе типового рабочего плана счетов ОАО "Нижегородская сбытовая компания". Рабочий план счетов бухгалтерского учета Общества применяется в процессе ведения бухгалтерского учета в подразделениях Общества. Рабочий план счетов Общества составляется в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 31 октября 2000 г. № 94н и с учетом функциональности программного обеспечения, используемого для ведения бухгалтерского учета в Обществе.

3.3. Регистры бухгалтерского учета Общества составляются в формате, предусмотренном специализированным программным обеспечением (бухгалтерская программа 1С), на базе которого ведется бухгалтерский учет в Обществе, бухгалтерская программа 1С (автоматизированная форма учета).

3.4. Правила документооборота в Обществе в целях ведения бухгалтерского и налогового учета, а также составления отчетности регулируются графиком документооборота. График документооборота устанавливает сроки и объем представления первичных учетных и иных документов в бухгалтерию другими департаментами, отделами и секторами Общества и обособленными подразделениями. Сроки и объем представления бухгалтерской и налоговой отчетности Общества в соответствующие государственные контролирующие органы графиком документооборота не устанавливается и регулируется действующим законодательством.

3.5. Для оформления фактов хозяйственной деятельности Общество применяет типовые формы первичных учетных документов, установленные Государственным комитетом Российской Федерации по статистике, Минфином Российской Федерации и другими уполномоченными органами государственной и исполнительной власти. Документы, по которым не предусмотрены типовые формы, разрабатываются Обществом самостоятельно.

Первичные документы подлежат обязательной проверке, которая осуществляется по форме (полнота и правильность оформления документов, заполнения реквизитов) и по содержанию (законность документированных операций, логическая увязка отдельных показателей).

3.7. Ответственность за своевременное и качественное оформление учетных документов, передачу их в установленные сроки для принятия к бухгалтерскому учету, достоверности содержащихся в документах данных возлагается на должностных лиц, в обязанности которых входит составление, визирование и утверждение учетных документов. Контроль за соответствием учетной документации требованиям учетных стандартов осуществляется главным бухгалтером.

3.8. Запрещая принимать к исполнению и оформлению документы по хозяйственным фактам, противоречащим законодательству и нарушающим договорную и финансовую дисциплину.

3.9. Основные правила ведения бухгалтерского учета и документирования хозяйственных операций соответствуют Положению по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации с учетом отдельных отраслевых особенностей, принятых и отраженных в настоящем документе, и иных распорядительных документах Общества.

3.10. Годовая бухгалтерская отчетность Общества рассматривается и утверждается общим собранием акционеров и предоставляется в сроки и в адреса, установленные статьей 15 Федерального закона от 21 ноября 1996г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете».

3.11. Финансовая отчетность по МСФО не составляется. На основании пакета консолидированных таблиц – расшифровок, разрабатываемых для каждого отчетного периода и заполняемых в соответствии с графиком представления отчетности Департаментом бухгалтерского учета РАО "ЕЭС России" и иными отделами, департаментами и службами.

3.12. Годовая бухгалтерская отчетность Общества публикуется не позднее 01 июня года, следующего за отчетным.

3.13. Содержание регистров бухгалтерского и налогового учета, форм внутренней бухгалтерской отчетности является коммерческой тайной. Лица, получившие доступ к информации, содержащейся в этих документах, обязаны хранить коммерческую тайну. За ее разглашение они несут ответственность, установленную внутренними приказами Общества и законодательством Российской Федерации.

3.14. Право подписи первичных учетных документов имеют руководители Общества в соответствии с распорядительными документами Общества (приказами и доверенностями), которые согласовываются с главным бухгалтером. Руководители структурных единиц Общества, обособленных подразделений имеют право подписи первичных учетных документов на основании доверенностей, выданных Обществом.

3.15. Документы по хозяйственным операциям, которые предполагают движение денежных средств (на счетах в банках и в кассе организации), подписываются Генеральным директором Общества и Главным бухгалтером, а также лицами, ими уполномоченными в соответствии с доверенностями.

3.16. Подлинники первичных учетных и иных документов по хозяйственным операциям в доходной части подразделений принимаются к учету и хранятся в местах расположения указанных подразделений.

3.17. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в рублях и копейках.

4. Порядок проведения инвентаризации имущества и обязательств

4.1. Инвентаризация имущества и обязательств проводится в соответствии со статьей 12 Федерального закона от 21.11.1996 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» и Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденными приказом Министерства финансов Российской Федерации от 13.06.1995 № 49.

4.2. Инвентаризация имущества, в том числе переданного по договорам аренды, проводится на месте подразделениями, осуществляющими эксплуатацию соответствующих объектов.

4.3. Порядок и сроки проведения годовой инвентаризации имущества и обязательств устанавливаются и оформляются приказом Генеральным директором Общества.

5. Учет внеоборотных активов

5.1. Учет вложений во внеоборотные активы ведется на основании Положения по бухгалтерскому учету «Учет договоров (контрактов) на капитальное строительство», утвержденного Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 20.12.94г. № 167. Учет затрат, связанных с вложениями во внеоборотные активы, осуществляется на синтетическом счете 08 "Вложения во внеоборотные активы" по субсчетам в соответствии с рабочим Планом счетов бухгалтерского учета. Аналитический учет вложений во внеоборотные активы ведется по каждому отдельному объекту вложений.

6. Учет основных средств

6.1. Учет основных средств в Обществе ведется в соответствии с ПБУ 6/01, утвержденным приказом Минфина России от 30.03.01. № 26н

6.2. Объекты основных средств стоимостью не более 10 000 рублей за единицу (а также приобретенные книги, брошюры и т.п. издания, не входящие в библиотечный фонд) списываются на расходы по мере отпуска их в производство или эксплуатацию. В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации организуется контроль за их движением материально-ответственными лицами Исполнительного аппарата, и структурных подразделений.

6.3. Амортизация по объектам основных средств производится линейным способом, исходя из сроков полезного использования этих объектов. По объектам основных средств, вновь принятых к бухгалтерскому учету, амортизация начисляется в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 01 января 2002 г. № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».

6.4. Расходы от списания основных средств при авариях, стихийных бедствиях и иных чрезвычайных ситуациях относятся в состав чрезвычайных расходов.

6.5. Переоценка объектов основных средств осуществляется путем прямого переосчета по документально подтвержденным рыночным ценам и на основании соответствующего распорядительного документа Общества.

6.6. Основные средства, права на которые подлежат государственной регистрации в соответствии с законодательством Российской Федерации, и по которым закончены капитальные вложения, оформлены соответствующие первичные учетные документы по приемке-передаче, документы переданы на государственную регистрацию прав, и фактически эксплуатируются, принимаются к бухгалтерскому учету в качестве основных средств с выделением на отдельном субсчете к счету учета основных средств.

По таким объектам амортизация начисляется в общем порядке с первого числа месяца, следующего за месяцем введения объекта в эксплуатацию.

7. Учет финансовых вложений

7.1. Бухгалтерский учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с ПБУ 19/02, утвержденным приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н.

7.2. Стоимость финансовых вложений, формируется из фактических затрат, непосредственно связанных с их приобретением.

7.3. Аналитический учет финансовых вложений ведется отдельно по видам финансовых вложений и объектам, в которые осуществлены эти вложения (организациям-эмитентам ценных бумаг, другим организациям, участником которых является организация, организациям-заемщикам и т.п.). Учет финансовых вложений ведется на счете 58 «Финансовые вложения» обособленно. Организация формирует в аналитическом учете дополнительную информацию о финансовых вложениях в самостоя-

тельно разработанном формате бухгалтерского регистра «Книга учета ценных бумаг».

7.4. Единицей бухгалтерского учета финансовых вложений в зависимости от характера, порядка приобретения и использования является серия или иная однородная совокупность финансовых вложений.

7.5. При выбытии финансовых вложений, по которым не определяется рыночная стоимость, применяется первоначальная стоимость каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

7.6. Для целей последующей оценки финансовые вложения подразделяются на две группы: финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость в установленном настоящим Положением порядке, и финансовые вложения, по которым их текущая рыночная стоимость не определяется.

Корректировка оценки финансовых вложений, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, производится ежегодно.

При проведении оценки ценных долговых бумаг применяется текущая рыночная стоимость.

7.7. Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений в случае устойчивого существенного снижения их стоимости. Резерв формируется на последнюю дату отчетного года в порядке, предусмотренном ПБУ 19/02 и согласно расчету.

7.8. Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций признаются финансовыми вложениями организации и отражаются в бухгалтерском учете в сумме фактических затрат инвестора, т.е. по стоимости внесенных в счет вклада активов, по которой они были отражены в бухгалтерском балансе инвестора.

8. Учет материально-производственных запасов

8.1. Бухгалтерский учет материальных запасов осуществляется в соответствии с ПБУ 5/01, утвержденным приказом Минфина России от 09.06.01 № 44н.

8.2. При отпуске материально - производственных запасов в производство, их использовании для ремонтно-восстановительных работ, капитального строительства, и ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости.

8.3. Приобретенные товары, в том числе электроэнергия для перепродажи, учитываются на счете 41 «Товары» по покупным ценам. Фактические расходы, связанные с приобретением и реализацией таких товаров относятся на счет 44 «Расходы на продажу».

8.4. Инвентарь, инструмент, хозяйственные принадлежности со сроком службы менее года учитываются в составе материально-производственных запасов на счете 10 «Материалы».

8.5. Аналитический учет материалов ведется оперативно-бухгалтерским (сальдовым) методом. В качестве учетных цен принимаются договорные цены.

9. Учет расходов будущих периодов

9.1. К расходам, произведенным в данном отчетном периоде, но потребляемым Обществом в своей деятельности в течение определенного периода, относятся следующие расходы:

подписка на периодические издания;

платежи по добровольному и обязательному страхованию имущества и работников;

затраты по приобретению лицензий программных продуктов для ЭВМ;

расходы по приобретению лицензий на осуществление отдельных видов деятельности;

расходы по оплате отпусков, относящиеся к будущим отчетным периодам;

иные расходы, относящиеся к будущим отчетным периодам.

9.2. Расходы будущих периодов списываются равномерно в течение периода, к которому они относятся. Продолжительность такого периода определяется в момент принятия расходов будущих периодов к бухгалтерскому учету.

10. Учет расчетов, прочих активов и пассивов

10.1. Дебиторская задолженность покупателей учитывается в сумме счетов-фактур, предъявленных к оплате по обоснованным ценам и тарифам. Расчеты с прочи-

ми дебиторами и по претензиям отражаются в учете и отчетности исходя из цен, предусмотренных договорами, а так же нормативными актами РФ.

Дебиторская задолженность представляется как краткосрочная, если срок погашения ее не более 12 месяцев после отчетной даты. Остальная дебиторская задолженность представляется как долгосрочная. При этом исчисление указанного срока осуществляется, начиная с первого числа календарного месяца, следующего за месяцем, в котором этот актив был принят к бухгалтерскому учету.

10.2. Резерв сомнительных долгов создается один раз в год после проведения ежегодной инвентаризации перед составлением годовой отчетности организации. Размер резерва определяется исходя из каждого конкретного случая на основании объективной информации о платежеспособности дебитора. Недоиспользованная сумма резерва по сомнительным долгам относится на операционные доходы.

10.3. Прочие активы Общества и его обособленных подразделений оцениваются по фактическим затратам на момент их принятия к учету.

10.4. Кредиторская задолженность по полученным кредитам и займам учитывается и отражается в отчетности с учетом причитающихся на конец отчетного периода процентов.

Кредиторская задолженность поставщикам и другим кредиторам учитывается и отражается - по сумме принятых к оплате счетов и величине начисленных обязательств.

10.5. Дополнительные расходы, непосредственно связанные с получением займов и кредитов, размещением заемных средств, включаются в состав операционных расходов в том отчетном периоде, в котором были произведены.

10.6. Начисление причитающихся доходов (проценты, дисконты) по заемным обязательствам отражаются в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления согласно заключенным договорам.

10.7. Задолженность организации перед заимодавцами, обеспеченная выданными собственными векселями, учитывается на счете 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» - краткосрочная, на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» - долгосрочная.

10.8. Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную не производится, даже если по условиям договора займа и (или) кредита до возврата основной суммы долга остается 365 дней.

10.9. При выдаче векселя для получения займа денежными средствами и оплате векселем товаров, работ и услуг сумма причитающихся векселедержателю к оплате процентов или дисконта включается векселедателем в состав операционных расходов, равномерно (ежемесячно) с использованием счета 97 «Расходы будущих периодов».

11. Налоговый учет

11.1. Организация налогового учета

11.1.1. Общество исчисляет и уплачивает налоги и сборы в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, законодательством субъектов Российской Федерации о налогах и сборах, нормативными правовыми актами органов местного самоуправления о налогах и сборах.

11.1.2. Формирование налогооблагаемой базы, составление налоговой отчетности по налогам и сборам в отношении налогов и сборов, уплачиваемых централизованно Исполнительным аппаратом, осуществляет бухгалтерия на основании первичных документов и данных, предоставляемых другими подразделениями Общества.

11.1.3. Исчисление и составление отчетности по налогу на доходы физических лиц, единому социальному налогу, взносу на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, в части, уплачиваемой Исполнительным аппаратом, осуществляет бухгалтерия.

В отношении налогов и сборов субъектов Российской Федерации и местных налогов и сборов, уплачиваемых по месту нахождения подразделений, формирование налоговой базы и составление налоговой отчетности производится бухгалтерией и уплачивается в местный бюджет в соответствии с законодательством.

11.1.4. Порядок составления налоговой отчетности, порядок формирования налоговой базы, расчет и уплата налогов и сборов регулируется настоящим Положением об учетной политике, а также внутренними документами Общества о порядке исчисления и уплаты отдельных налогов и сборов.

11.1.5 Изменения в налоговую часть учетной политики Общества вносятся при изменении порядка учета отдельных хозяйственных операций и (или) объектов в це-

лях налогообложения в случае изменения законодательства или применяемых методов учета, а также если Общество начало осуществлять новые виды деятельности.

11.1.6. Налоговая часть учетной политики является обязательной для подразделений Общества.

11.1.7. Инвентаризация обязательств, связанных с расчетами по налогам и сборам, и сверка задолженности с налоговыми органами производится Исполнительным аппаратом и подразделениями Общества, соответственно, в части платежей по месту исполнения обязанностей налогоплательщика.

11.2. Ответственность за ведение налогового учета и составление налоговой отчетности.

11.2.1. Ответственность за правильность исчисления налогов и сборов несет Главный бухгалтер Общества.

Ответственность за правильность исчисления налога на доходы физических лиц, единого социального налога, взноса на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний несет Главный бухгалтер Общества.

11.2.2. Для обеспечения правильного и полного формирования налогооблагаемых баз по всем налогам и сборам подразделения Исполнительного аппарата, подразделения представляют необходимую информацию в сроки, установленные графиком документооборота, в формах и объемах, утвержденных отдельными внутренними распорядительными документами.

11.3. Расчеты с бюджетом

11.3.1. Учет расчетов по налогам и сборам ведется на счетах бухгалтерского учета непрерывно нарастающим итогом отдельно по каждому налогу и сбору, в разрезе уровней бюджетов (федеральный, бюджет субъекта РФ, местный бюджет), а также в разрезе вида задолженности (недоимка по основной сумме налога или сбора, пени, штрафы.)

11.3.2. По налогам и сборам, уплачиваемым централизованно Исполнительным аппаратом в бюджеты по месту нахождения подразделений, учет расчетов ведется в бухгалтерии в разрезе соответствующих подразделений, уровней бюджетов и видов задолженности.

11.4. Налоговый учет для целей налогообложения

Общество применяет единую систему организации, способы и формы ведения налогового учета для целей налогообложения налога на прибыль на основании главы 25 Налогового кодекса РФ и настоящей учетной политики для целей налогообложения.

Общество исчисляет налоговую базу по итогам каждого отчетного (налогового) периода на основе данных налогового учета, если главой 25 Налогового кодекса РФ предусмотрен порядок группировки и учета объектов и хозяйственных операций для целей налогообложения, отличный от порядка группировки и отражения в бухгалтерском учете.

Общество допускает уточнение и расширение принципов, порядка и форм ведения налогового учета, изложенных в настоящей учетной политике для целей налогообложения, в течение налогового периода путем введения дополнительной аналитики, регистров и принципов обобщения информации, что должно способствовать более правильному раскрытию формирования налоговой базы.

Первичными документами для целей налогового учета служат первичные документы бухгалтерского учета, на основе которых производится расчет налогооблагаемой базы.

11.4.1. Основные средства и нематериальные активы

Амортизируемым имуществом признается имущество со сроком полезного использования более 12 месяцев и первоначальной стоимостью более 10 000 рублей.

В целях налогообложения обеспечивается отдельный учет затрат, включаемых в первоначальную стоимость объектов амортизируемого имущества в бухгалтерском и налоговом учете, и затрат, не участвующих в формировании первоначальной стоимости объектов амортизируемого имущества по правилам налогового учета:

процентов по заемным средствам (подлежат включению в состав внереализационных расходов);

платежей за регистрацию прав на недвижимое имущество и землю, сделок с указанными объектами, платежей за предоставление информации о зарегистрированных

правах, оплаты услуг уполномоченных органов и специализированных организаций по оценке имущества, изготовлению документов кадастрового и технического учета (инвентаризации) объектов недвижимости (подлежат включению в состав прочих расходов, связанных с производством и реализацией); Курсовых, суммовых разниц.

Срок полезного использования основных средств определяется самостоятельно на дату ввода в эксплуатацию данного объекта на основании классификации основных средств, установленной постановлением Правительства Российской Федерации от 01.01.02 № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».

Для тех видов основных средств, которые не указаны в амортизационных группах в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 01.01.02 № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы», срок полезного использования устанавливается в соответствии с техническими условиями или рекомендациями организаций – изготовителей.

По приобретенным объектам основных средств, бывшим в употреблении, срок полезного использования уменьшается на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущими собственниками. Если срок фактического использования приобретенных объектов основных средств у предыдущих собственников окажется равным или превышающим срок его полезного использования, определяемый классификацией основных средств, утвержденной Правительством Российской Федерации, срок полезного использования определяется самостоятельно, исходя из требований техники безопасности и других факторов.

По всем объектам основных средств применяется линейный метод начисления амортизации исходя из норм, исчисленных на основании сроков полезного использования, в соответствии со ст. 259 Налогового кодекса РФ и постановлением Правительства Российской Федерации от 01.01.02 № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».

По амортизируемым объектам основных средств, которые являются предметом договора финансовой аренды (договора лизинга), к основной норме амортизации применяется специальный коэффициент.

В случае если после реконструкции, модернизации или технического перевооружения объекта основных средств произошло увеличение срока его полезного использования, то срок полезного использования увеличивается на основании распорядительных документов Общества в пределах сроков, установленных для той группы, в которую ранее было включено такое основное средство.

11.4.2. Налоговый учет расходов, связанных с производством и реализацией.

Расходы, связанные с производством подразделяются на прямые и косвенные.

К прямым расходам относятся:

материальные расходы, предусмотренные п.п. 1 и 4 ст. 254 Налогового кодекса Российской Федерации;

расходы на оплату труда персонала, участвующего в процессе производства товаров, выполнения работ, оказания услуг, а также суммы единого социального налога и взноса на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, начисленных на указанные суммы расходов на оплату труда;

амортизационные отчисления по основным средствам, используемым при производстве товаров (работ, услуг).

В целях определения размера материальных расходов при списании всех видов товарно-материальных ценностей, используемых при производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, применяется метод оценки по средней себестоимости. Датой осуществления указанных расходов считается дата их передачи в производство.

Для целей налогообложения расходы на оплату труда учитываются, за исключением сумм взносов по договорам обязательного и добровольного страхования, включаемым в пользу работников, на основе данных бухгалтерского учета. Величина указанных взносов, принимаемая для целей налогообложения, рассчитывается в регистрах налогового учета.

Резерв предстоящих расходов на оплату отпусков и выплату ежегодных вознаграждений за выслугу лет и по итогам работы за год не создается.

Расходы на ремонт основных средств признаются для целей налогообложения в сумме фактических затрат в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они были осуществлены. Расходы на ремонт основных средств учитываются на основе данных, отраженных в бухгалтерском учете.

Сумма прямых расходов принимается в текущем налоговом периоде полностью в связи с отсутствием незавершенного производства и остатков покупных товаров на складах.

При реализации покупных товаров доходы от таких операций уменьшаются на стоимость приобретения данных товаров, определяемую методом оценки по средней себестоимости данных видов товаров.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг стоимость выбывших ценных бумаг, списываемая на расходы, определяется по себестоимости единицы.

При получении доходов в течение нескольких отчетных (налоговых) периодов и когда связь между доходами и расходами не может быть установлена определенно или определяются косвенным путем, расходы распределяются с учетом принципа равномерности признания доходов и расходов. Расходы, относящиеся не только к доходам отчетного периода, но и к доходам последующих периодов (расходы, связанные с приобретением прав на использование программ для ЭВМ и баз данных и т.п.), распределяются между отчетным и последующими периодами. Такое распределение производится, как правило, в порядке, применяемом в целях бухгалтерского учета.

11.4.3. Налоговый учет доходов и расходов от реализации.

Доходы от реализации товаров (работ, услуг) учитываются в разрезе видов деятельности.

Доходы от реализации товаров (работ, услуг) признаются на день перехода права собственности на товары покупателям, результатов выполненных работ или возмездного оказания услуг заказчикам, определенный в соответствии с условиями заключенных договоров.

В случае реализации товаров через комиссионера доходы от реализации признаются на дату реализации, указанную в извещении комиссионера (агента) о реализации и (или) отчете комиссионера (агента).

Для целей налогообложения доходы от реализации основных средств и иного имущества (за исключением ценных бумаг) учитываются на основании данных бухгалтерского учета, за вычетом сумм налогов, предъявленных покупателям, и суммовых разниц.

Доходы от сдачи имущества в аренду являются операционными доходами, отражаемые в бухгалтерском учете и отчетности как операционные доходы по строке 090 Отчета о прибылях и убытках, признаются в целях налогового учета внереализационными доходами. Расходы, связанные со сдачей соответствующего имущества в аренду, признаются в целях налогового учета внереализационными расходами.

Доходы от сдачи имущества в аренду отражаются в налоговом учете в сумме, причитающейся к оплате за отчетный (налоговый) период в соответствии с условиями заключенных договоров, с учетом принципа равномерного и пропорционального формирования доходов и расходов. Указанные доходы признаются в налоговом учете на день их отражения в бухгалтерском учете, но не позднее последней даты месяца, к которому они относятся.

Расходы в виде арендных (лизинговых) платежей за арендуемое (принятое в лизинг) имущество, иные аналогичные расходы отражаются в налоговом учете по дате подписания актов приема-передачи оказанных услуг, а в случае если договором не предусмотрено составление указанных актов, то по дате выставленных счетов-фактур, с учетом принципа равномерного и пропорционального формирования доходов и расходов.

11.4.4. Налоговый учет внереализационных доходов и расходов

Для целей налогообложения учитываются курсовые разницы, рассчитываемые по правилам бухгалтерского учета и отраженные в регистрах бухгалтерского учета, с учетом положений п. 11 ст. 250 и п. 5 ст. 265 НК РФ.

Доходы и расходы от купли-продажи иностранной валюты учитываются для целей налогообложения на основании данных бухгалтерского учета.

В целях налогообложения создается резерв по сомнительным долгам в конце отчетного (налогового) периода, в соответствии с п. 4 ст. 266 НК РФ. В случае если инвентаризация дебиторской задолженности, проведение которой предусмотрено НК РФ, не проводилась, резерв за соответствующий отчетный (налоговый) период не создается.

Для целей налогообложения расходы в виде процентов по кредитным и иным аналогичным договорам учитываются в пределах ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, увеличенной в 1,1 раза, - при оформлении долго-

го обязательства в рублях и равной 15 процентам – по долговым обязательствам в иностранной валюте ст.269 НК РФ.

11.4.5. Порядок расчета налога на прибыль

Общество исчисляет и уплачивает квартальные авансовые платежи с уплатой ежемесячных авансовых платежей в размере одной трети фактически уплаченного платежа от фактически полученной прибыли за квартал, предшествующий кварталу, в котором производится уплата авансовых платежей в порядке, предусмотренным ст.ст.286,287 НК РФ.

Уплата авансовых платежей, а также сумм налога, подлежащих зачислению в доходную часть бюджетов субъектов Российской Федерации и бюджетов муниципальных образований, производится по месту нахождения Общества, а также по месту нахождения каждого из его обособленных подразделений, исходя из доли прибыли, приходящейся на эти обособленные подразделения, определяемой как средняя арифметическая величина удельного веса расходов на оплату труда и удельного веса остаточной стоимости амортизируемого имущества этого обособленного подразделения соответственно в расходах на оплату труда и остаточной стоимости амортизируемого имущества Общества.

11.5. Налог на добавленную стоимость

Для целей налогообложения датой реализации для целей уплаты НДС признается дата поступления денежных средств согласно пункту 1 статьи 167 Налогового кодекса РФ.

11.5.1. Порядок составления и оформления счетов-фактур, книги покупок, книги продаж

Счета-фактуры, журналы регистрации выставленных счетов-фактур, книги продаж хранятся непосредственно в местах учета предъявленных покупателям, то есть, соответственно, по месту расположения Исполнительного аппарата или подразделений Общества. Для оформления единой книги продаж Общества обособленные подразделения представляют в Исполнительный аппарат заверенные бухгалтером копии книги продаж за каждый отчетный налоговый период.

Журнал регистрации полученных счетов-фактур и книга покупок формируются на основании представленных обособленными подразделениями счетов-фактур с отметками руководителей соответствующих обособленных подразделений и счетов-фактур Исполнительного аппарата централизованно в Исполнительном аппарате Общества.

Счета-фактуры, составляемые Исполнительным аппаратом Общества и обособленными подразделениями, имеют нумерацию в порядке возрастания, как в Исполнительном аппарате, так и в каждом обособленном подразделении. Номера счетов-фактур, выставляемых покупателям и принимаемых к учету по месту расположения Исполнительного аппарата, представляют собой комбинацию, состоящую из следующих сегментов, отделенных друг от друга дефисом:

- уникальный порядковый номер участка обособленного подразделения;
- номер договора;
- уникальный номер, автоматически присваиваемый системой программного обеспечения.

Дата выставления счета-фактуры указывается в отдельном поле.

11.6. Налог на имущество

Налоговый учет по расчету налога на имущество осуществляется централизованно на основании главы 30 Налогового кодекса «Налог на имущество организаций» и закона субъекта Российской Федерации, который определяет налоговую ставку, сроки уплаты налога, форму отчетности, и который может содержать дополнительные налоговые льготы и основания для их использования.

Исполнительный аппарат Общества формирует налоговую базу и представляет налоговые декларации по налогу на имущество по месту нахождения организации и местонахождению объектов недвижимого имущества, находящихся вне местонахождения организации, на основе данных о недвижимом имуществе, учитываемых на балансе в качестве объектов основных средств.

11.7. Единый социальный налог (ЕСН)

Исчисление ЕСН и налоговый учет в отношении выплачиваемых доходов и единого социального налога производится Исполнительным аппаратом ОАО "Нижегородская сбытовая компания".

Исполнительный аппарат Общества исчисляет и уплачивает ЕСН, а также представляет в налоговые органы отчетность по налогу в отношении выплат, относящихся к Исполнительному аппарату.

11.8. Прочие налоги

Исчисление и уплата налога на доходы физических лиц, налога на землю, транспортного налога, а также иных налогов и сборов производится в соответствии с законодательством о налогах и сборах и внутренними распорядительными документами Общества, регламентирующими порядок исчисления и уплаты соответствующих налогов и сборов.

12. Учет финансовых результатов

12.1. Учет финансовых результатов ведется раздельно по следующим видам деятельности:

Реализация электроэнергии потребителям;

Реализация электроэнергии по договорам купли-продажи;

Агентские (посреднические) услуги по продаже электроэнергии;

12.2. Доходами от обычных видов деятельности являются выручка от реализации электроэнергии потребителям по утвержденным государственными регулирующими органами тарифам продажи электрической энергии и прочие виды деятельности.

Прочими видами деятельности, учет доходов по которым ведется на счете 90 «Продажи» может быть деятельность, предусмотренная в уставе, доходы от которой получают регулярно и доля в общей сумме доходов составляет не менее пяти процентов.

12.3. Операционными доходами являются поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций; поступления от продажи основных средств и иных активов; прибыль, полученная по договорам простого товарищества, арендная плата и другие поступления согласно п.7 ПБУ 9/99.

12.4. Внереализационными доходами являются: штрафы, пени, неустойки за нарушение договорных отношений; безвозмездное получение активов; прибыль прошлых лет; суммы кредиторской и дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности; курсовые разницы и прочие внереализационные доходы согласно п.8 ПБУ 9/99.

12.5. На суммовые разницы, возникающие в текущем отчетном году по продажам продукции, товаров, работ и услуг и закупкам основных средств,

производственных запасов и других активов, корректируются, соответственно, выручка от продаж и фактическая стоимость активов до принятия объекта к учету.

12.6. Доходы и расходы признаются в бухгалтерском учете исходя из допущения временной определенности фактов хозяйственной деятельности, что предполагает отражение в бухгалтерском учете фактов хозяйственной деятельности Общества в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.

12.7. Использование чистой прибыли организации утверждается общим собранием акционеров. Состав и назначение фондов, создаваемых из чистой прибыли, определяется учредительными документами Общества.

12.8. Расходы на социальное потребление: оздоровительные мероприятия, финансирование объектов социальной сферы, доплаты к пенсиям и другие аналогичные расходы относятся на счет 91 «Прочие доходы и расходы» и включаются в состав внереализационных расходов.

13. События после отчетной даты

13.1. Общество отражает в бухгалтерской отчетности события после отчетной даты, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или на результат деятельности организации и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за отчетный период.

13.2. События после отчетной даты отражаются в бухгалтерской отчетности путем уточнения данных о соответствующих активах, обязательствах, капитале, доходах и расходах Организации с раскрытием соответствующей информации в пояснительной записке.

13.3. Для оценки в денежном выражении последствий события после отчетной даты составляется соответствующий расчет и обеспечивается подтверждение такого расчета. Расчет составляется Департаментом (отделом), к которому, в соответствии с выполняемыми функциями, относится событие.

14. Условные факты хозяйственной деятельности

14.1. В бухгалтерской отчетности Общества отражаются условные факты хозяйственной деятельности, в отношении последствий которых и вероятности в будущем возникает неопределенность.

14.2. К условным фактам относятся:

Не завершенные на отчетную дату судебные разбирательства, в которых организация выступает истцом или ответчиком, и решения по которым могут быть приняты лишь в последующие отчетные периоды;

Не разрешенные на отчетную дату разногласия с налоговыми органами по поводу уплаты платежей в бюджет;

Выданные до отчетной даты гарантии, поручительства и другие виды обеспечения обязательств, выданные в пользу третьих лиц, сроки исполнения по которым не наступили;

Ученные (дисконтированные) до отчетной даты векселя, срок платежа по которым не наступил до отчетной даты;

Другие аналогичные факты согласно ПБУ 8/01, утвержденному приказом Минфина России от 28.11.2001 № 96н.

14.3. Условные обязательства (убытки), отражаются путем начисления резерва в синтетическом и аналитическом учете заключительными оборотами отчетного периода до утверждения годового бухгалтерского отчета. Условные активы в бухгалтерском учете не отражаются и информация о них раскрывается

в пояснительной записке. Раскрытие в отчетности информации об условных фактах производится на основании расчета, составленного Департаментом (службой), к которому, в соответствии с выполняемыми функциями, относится событие.

15. Информация по прекращаемой деятельности

15.1. Порядок раскрытия информации по прекращаемой деятельности, в том числе вследствие реорганизации организации (в случае разделения, выделения) осуществляется в бухгалтерской отчетности в соответствии с ПБУ 16/02, утвержденным приказом Минфина России от 02.07.02 № 66н и приказом № 44Н от 20 мая 2003г. "Об утверждении методических указаний по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций"

16. Информация об аффилированных лицах

16.1. Общество включает в пояснительную записку, входящую в состав бухгалтерской отчетности, в виде отдельного раздела информации об аффилированных лицах. При этом указанные данные не применяются при формировании отчетности для внутренних целей, а также отчетности, составляемой для государственного статистического наблюдения и для кредитной организации, либо иных специальных целей.

16.2. Перечень аффилированных лиц, информация о которых раскрывается в бухгалтерской отчетности, устанавливается Обществом самостоятельно.

17. Изменения учетной политики

17.1 Изменения учетной политики Общества может производиться в случаях изменения законодательства Российской Федерации или нормативных актов по бухгалтерскому и налоговому учету.

17.2 Изменение учетной политики должно быть обоснованным и подлежит оформлению соответствующей организационно-распорядительной документацией (приказом) Общества.

8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг) за пределы Российской Федерации.

8.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества эмитента и существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего заверченного финансового года

Изменений в составе недвижимого имущества эмитента, а также приобретений или выбытий недвижимого имущества эмитента, балансовая стоимость которого превышает 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента, а также иных существенных изменений в составе имущества эмитента за время существования эмитента, а именно за период с 1 апреля 2005 года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, не происходило.

Недвижимое имущество	Первоначальная (восстановительная) стоимость, руб.	Сумма начисленной амортизации руб.
Административно-бытовое здание	5498604, 34	

Гараж каменный поселок «Сокольское»	310104,07	
Гараж легковых автомобилей г. Выкса	165905,42	
Здание Балахнинского участка	616202,34	
Здание Вадского участка	179958,96	
Здание Варнавинского участка	249776,56	
Здание Ветлужского участка	120327,6	
Здание Вознесенского участка	39729,59	
Здание Воротынского участка	426293,93	
Здание Воскресенского участка	760415,88	
Здание Вьксунского участка	187277,48	
Здание Гагинского участка	410087,83	
Здание Д.Константиновского участка	459878,61	
Здание Кр.Баковского участка	107947,46	
Здание Кулебакского участка	256480,29	
Здание Лукояновского участка	1242171,82	
Здание Семеновского участка	919921,96	
Здание Сокольского участка	439599,19	
Здание Спасского участка	575601,17	
Здание Чистоборского участка	118211,73	
Здание Чкаловского участка	410483,17	
Здание Шахунского отделения	1142894,93	
Здание Ворсменского участка	14260,86	
Здание теплой стоянки Варнавино	176508,47	
Здание теплой стоянки Семенов	275499,44	
Гараж в г.Балахне	82335,22	
Нежилое здание-производственный корпус	14954405,30	
Помещение (1й этаж) р.п. Шаранга	107110,52	
Ограждение территории	702189,11	
Ограждение у конторы	1385,35	
Площадь у здания конторы	370730,73	
Сооружение	1086818,24	
Водопроводные сети	47041,84	
Канализационные сети	108865,21	
Радиотелефонизация	1658,45	
Тепловые сети	72899,65	

Электросети	61802,09	
ИТОГО	32701384,81	

8.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

За время существования эмитента, а именно, за период с 01 апреля 2005 года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, эмитент не участвовал в судебных процессах, участие в которых может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

IX. Подробные сведения о порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с пунктом 4.6. Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 16 марта 2005 г. № 05-5/пз-н «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», данный раздел, за исключением пункта 9.9 «Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения ценных бумаг», не заполняется.

9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Сведения не указываются, так как эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижевоэнерго» в форме выделения. Способ размещения акций - распределение акций созданного при выделении акционерного общества среди акционеров акционерного общества, реорганизованного путем такого выделения.

X. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

10.1. Дополнительные сведения об эмитенте

10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: 59 196 994 (Пятьдесят девять миллионов сто девяносто шесть тысяч девятьсот девяносто четыре) рубля 56 (пятьдесят шесть) копеек.

Общая номинальная стоимость каждой категории акций: 11 рублей (Одиннадцать) рублей 88 (восемьдесят восемь) копеек.

Общая номинальная стоимость обыкновенных акций 46 562 472 (Сорок шесть миллионов пятьсот шестьдесят две тысячи четыреста семьдесят два) рубля.

Общая номинальная стоимость привилегированных акций типа А - 12 634 522 (Двенадцать миллионов шестьсот тринадцать четыре тысячи пятьсот двадцать два) рубля 56 (пятьдесят шесть) копеек.

Размер доли каждой категории акций в уставном капитале эмитента:

Доля обыкновенных акций в уставном капитале эмитента - 78,7 %

Доля привилегированных акций в уставном капитале эмитента - 21,3 %

Акции эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации посредством обращения в соответствии с иностранным правом ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении акций эмитента.

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

За время существования эмитента изменений размера уставного капитала эмитента не производилось.

10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

Сведения не указываются, так как эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижевоэнерго» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

В соответствии со статьей 8 «Фонды общества» Устава эмитента:

«8.1. Общество создает Резервный фонд в размере 5 (Пять) процентов от уставного капитала Общества.

Размер обязательных ежегодных отчислений в Резервный фонд Общества составляет не менее 5 (Пять) процентов от чистой прибыли Общества до достижения Резервным фондом установленного размера.

8.2. Резервный фонд Общества предназначен для покрытия убытков Общества, а также для погашения облигаций Общества и выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств.

Резервный фонд Общества не может быть использован для иных целей.

8.3. Общество вправе образовывать в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации иные фонды, обеспечивающие его хозяйственно-финансовую деятельность в качестве субъекта гражданского оборота.»

Величина резервного фонда на 01.07.2005 года по данным вступительного баланса эмитента составляет 0 рублей.

10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: общее собрание акционеров

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления эмитента.

Порядок уведомления акционеров о проведении собрания указан в статье 11 Устава эмитента:

«11.5. Сообщение о проведении 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 газетах «Нижегородская Правда» и «Нижегородские новости».

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.

Внеочередное Общее собрание акционеров Общества проводится по решению Совета директоров Общества на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии Общества, аудитора Общества, а также акционеров (акцио-

нера), являющихся владельцами не менее чем 10 (Десятью) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования.

В течение 5 (Пяти) дней с даты предъявления требования Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества или акционера (акционеров), являющегося владельцем не менее чем 10 (Десяти) процентов голосующих акций Общества, о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Общества, Советом директоров Общества должно быть принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Общества либо об отказе от его созыва.

Внеочередное общее собрание акционеров может быть созвано ревизионной комиссией (ревизором) Общества, аудитором Общества или акционерами (акционером) Общества, являющимися владельцами не менее чем 10 (Десяти) процентов голосующих акций Общества, в случае, если в течение 5 (Пяти) дней с даты предъявления ими требования о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Совет директоров Общества не принял решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров либо принял решение об отказе в его созыве.

В требовании о проведении внеочередного Общего собрания акционеров Общества должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания.

Лица (лицо), требующие созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества, вправе представить проект решения внеочередного Общего собрания акционеров Общества, предложение о форме проведения Общего собрания акционеров. В случае, если требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров содержит предложение о выдвижении кандидатов, на такое предложение распространяются соответствующие положения статьи 13 Устава Общества.

Совет директоров Общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов повестки дня, формулировки решений по таким вопросам и изменять предложенную форму проведения внеочередного Общего собрания акционеров, созываемого по требованию Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (Десяти) процентов голосующих акций Общества.

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 ему (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.

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. статьи 14 Устава Общества, то есть если предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Совета директоров Общества. Такое Общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 (Семидесяти) дней с момента представления требования о проведении внеочередного Общего собрания акционеров.

В случае, если предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Совета директоров Общества Общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 (Семидесяти) дней с момента представления требования о проведении внеочередного Общего собрания акционеров.

Годовое Общее собрание акционеров Общества проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года. Дата проведения общего собрания определяется Советом директоров Общества.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

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.

В требовании о проведении внеочередного Общего собрания акционеров Общества должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания.

Лица (лицо), требующие созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества, вправе представить проект решения внеочередного Общего собрания акционеров Общества, предложение о форме проведения Общего собрания акционеров. В случае, если требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров содержит предложение о выдвижении кандидатов, на такое предложение распространяются соответствующие положения статьи 13 Устава Общества.

Совет директоров Общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов повестки дня, формулировки решений по таким вопросам и изменять предложенную форму проведения внеочередного Общего собрания акционеров, созываемого по требованию Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (Десяти) процентов голосующих акций Общества.

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 ему (им) акций Общества.

Требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Общества подписывается лицом (лицами), требующим созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества.

Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (Двух) 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.

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 акционером (акционером).

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.

Совет директоров Общества обязан рассмотреть поступившие предложения и принять решение о включении их в повестку дня Общего собрания акционеров Общества или об отказе во включении в указанную повестку дня не позднее 5 (Пяти) дней после окончания срока, указанного в п. 13.1. Устава Общества, то есть не позднее чем через 60 (Шестьдесят) дней после окончания финансового года.

Совет директоров Общества вправе отказать во включении внесенных акционером (акционерами) в повестку дня Общего собрания акционеров вопросов, а также во включении выдвинутых кандидатов в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества по основаниям, предусмотренным федеральным законом "Об акционерных обществах" и иными правовыми актами Российской Федерации.

Мотивированное решение Совета директоров Общества об отказе во включении вопроса в повестку дня Общего собрания акционеров Общества или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества направляется акционеру (акционерам), внесшему вопрос или выдвинувшему кандидата, не позднее 3 (Трех) дней с момента его принятия.

Совет директоров Общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня Общего собрания акционеров, и (при их наличии) в формулировки решений по таким вопросам.

Помимо вопросов, предложенных для включения в повестку дня Общего собрания акционеров акционерами, а также в случае отсутствия таких предложений, отсутствия или недостаточного количества кандидатов, предложенных акционерами для образования соответствующего органа, Совет директоров Общества вправе включать в повестку дня Общего собрания акционеров вопросы или кандидатов в список кандидатур по своему усмотрению.

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):

К лицам, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, относятся лица, имеющие право на участие в общем собрании акционеров. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составляется в соответствии с требованиями статьи 51 Федерального закона «Об акционерных обществах».

В течение 20 дней, а в случае проведения общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации общества, в течение 30 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 указаны 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.

Общество обязано по требованию лица, имеющего право на участие в общем собрании акционеров, предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

10.1.5. 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 – такие организации отсутствуют.

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сведения о существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний заверченный отчетный период, совершенной эмитентом за 5 последних заверченных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет – за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг не приводятся, так как эмитент был создан в результате реорганизации ОАО «Нижновэнерго» в форме выделения и зарегистрирован в качестве юридического лица 01 апреля 2005 года.

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту и/или ценным бумагам эмитента кредитный рейтинг не присваивался.

10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

категория акций
обыкновенные

номинальная стоимость каждой акции:

11 рублей (Одиннадцать) рублей 88 (восемьдесят восемь) копеек

количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными):

3 919 400 (Три миллиона девятьсот девятнадцать тысяч четыреста) штук

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска):

0 (Ноль) штук

количество объявленных акций:

0 (Ноль) штук

количество акций, находящихся на балансе эмитента:

0 (Ноль) 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;

0 (Ноль) штук

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации;

1-01-55072-Е от 26 мая 2005 г.

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Данные права предусмотрены статьей 6 Устава эмитента:

«6.2. Каждая обыкновенная именная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.

Акционеры-владельцы обыкновенных именных 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 действующим 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 получать часть его имущества;
7. осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом».

Иные сведения об акциях:

способ размещения ценных бумаг - распределение акций созданного при выделении ОАО «Нижегородская сбытовая компания» среди акционеров ОАО «Нижево-энерго», реорганизованного путем такого выделения.

2.

категория акций:

привилегированные типа А

номинальная стоимость каждой акции:

11 рублей (Одиннадцать) рублей 88 (восемьдесят восемь) копеек

количество акций, находящихся в обращении (количество акций, которые не являются погашенными или аннулированными):

1 063 512 (Один миллион шестьдесят три тысячи пятьсот двенадцать) штук

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска):

0 (Ноль) штук

количество объявленных акций:

0 (Ноль) штук

количество акций, находящихся на балансе эмитента:

0 (Ноль) 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:

0 (Ноль) штук

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации:

2-01-55072-Е от 26 мая 2005 г.

Права, предоставляемые акциями их владельцам:

Данные права предусмотрены статьей 6 Устава эмитента:

«6.2. Каждая обыкновенная именная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.

Акционеры-владельцы обыкновенных именных акций Общества имеют право:

8. участвовать лично или через представителей в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
9. вносить предложения в повестку дня общего собрания в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом;
10. 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;
11. получать дивиденды, объявленные Обществом;
12. преимущественного приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им обыкновенных акций;
13. в случае ликвидации Общества получать часть его имущества;
14. осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.»

«6.3. Привилегированные акции Общества типа А предоставляют акционерам - их владельцам одинаковый объем прав и имеют одинаковую номинальную стоимость.

Акционеры-владельцы привилегированных акций типа А имеют право:

- 1) получать дивиденды, объявленные Обществом;
- 2) участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов о реорганизации и ликвидации Общества;
- 3) участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов о внесении изменений и дополнений в настоящий Устав, ограничивающих права акционеров - владельцев привилегированных акций типа А. Решение о внесении таких изменений и дополнений считается принятым, если за него отдано не менее чем три четверти голосов акционеров - владельцев голосующих акций, принимающих участие в Общем собрании акционеров, за исключением голосов акционеров - владельцев привилегированных акций типа А, и три четверти голосов всех акционеров - владельцев привилегированных акций типа А.
- 4) преимущественного приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа);
- 5) участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым собранием.

ем акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям типа А.

Право акционеров-владельцев привилегированных акций типа А участвовать в Общем собрании акционеров Общества прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

6) осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

6.4. В случае ликвидации Общества, остающееся после завершения расчетов с кредиторами имущество Общества распределяется ликвидационной комиссией между акционерами в следующей очередности:

- в первую очередь осуществляются выплаты по акциям, которые должны быть выкуплены в соответствии со ст. 75 Федерального закона "Об акционерных обществах";

- во вторую очередь осуществляются выплаты начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям типа А и номинальной (ликвидационной) стоимости принадлежащих владельцам привилегированных акций типа А;

- в третью очередь осуществляется распределение имущества Общества между акционерами - владельцами обыкновенных и привилегированных акций типа А. Если имеющегося у Общества имущества недостаточно для выплаты начисленных, но не выплаченных дивидендов и определенной настоящим Уставом ликвидационной стоимости всем акционерам-владельцам привилегированных акций типа А, то имущество распределяется между акционерами-владельцами привилегированных акций типа А пропорционально количеству принадлежащих им акций этого типа.»

10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

Эмитент ранее не осуществлял выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций эмитента.

10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Сведения не указываются, так как эмитент не осуществлял выпуск облигаций или опционов.

10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Сведения не указываются, так как эмитент не осуществлял выпуск облигаций или опционов.

10.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество "Центральный Московский Депозитарий"

Сокращенное фирменное наименование: ОАО "Центральный Московский Депозитарий".

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

Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра № 10-000-1-00255 выдана 13 сентября 2002 года Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг. Лицензия выдана без ограничения срока действия.

иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента.

Почтовый адрес регистратора:

105082, г. Москва, ул. Большая Почтовая, дом 34, стр. 8

105066, г. Москва, а/я 145, ОАО "Центральный Московский Депозитарий"

Тел.: (095) 263-81-53 Факс: (095) 264-42-67

Адрес электронной почты: mcdepodol.ru

10.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Перечень нормативных актов по дивидендам, в том числе, регулирующих выплату нерезидентам:

1. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1 от 31.07.1998г. № 146-ФЗ (статьи 11, 45)
2. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2 от 05.08.2000г. № 117-ФЗ (статьи 207, 208, 215, 224, 284, 310, 312)
3. Гражданский кодекс РФ, часть 1, принята 21 октября 1994г., № 52-ФЗ
4. Закон СССР «О правовом положении иностранных граждан в СССР» от 24.06.1981г. № 5152-х с изменениями и дополнениями.
5. ФЗ «Об акционерных обществах», № 208-ФЗ от 25.11.1995г. (ст.ст. 42, 43 в редакции ФЗ от 07.08.2001г. № 120-ФЗ и от 31.10.2002 № 134-ФЗ).
6. ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002г. № 127-ФЗ.
7. ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999г. № 46-ФЗ.
8. ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996г. № 39-ФЗ.
9. ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003г. № 173-ФЗ
10. Положение о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг, утверждено постановлением ФКЦБ России № 27 от 02 октября 1997г.
11. Постановление Пленума Верховного Суда РФ и Пленума Высшего Арбитражного Суда РФ от 18.11.2003г. № 19 (п. 15).

10.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

При изложении информации по данному вопросу Эмитент руководствовался действующим налоговым законодательством.

1. Налогообложение доходов юридических лиц по размещенным и размещаемым ценным бумагам в виде дивидендов:

- 1.1. Наименование дохода по размещаемым ценным бумагам - Дивиденды.
- 1.2. Наименование налога на доход по ценным бумагам - Налог на доходы.
- 1.3. Ставка налога:

Юридические лица - налоговые резиденты РФ - 9%;

Иностранные юридические лица - (нерезиденты), получающие доходы от источников, находящихся на территории РФ - 15%.

1.4. Порядок и сроки уплаты налога - Налоги с доходов в виде дивидендов взимаются у источника выплаты этих доходов и перечисляются в бюджет налоговым агентом, осуществившем выплату, в течение 10 дней со дня выплаты дохода.

1.5. Особенности порядка налогообложения для данной категории владельцев ценных бумаг:

- Юридические лица - налоговые резиденты РФ - Общая сумма налога определяется как произведение ставки налога (9 %), и разницы между суммой дивидендов, подлежащих распределению между акционерами (участниками) в текущем налоговом периоде, уменьшенной на суммы дивидендов, подлежащих выплате налоговым агентом иностранной организации и (или) физическому лицу, не являющемуся резидентом РФ, 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.

- Иностранные юридические лица - (нерезиденты), получающие доходы от источников, находящихся на территории РФ - Устранение двойного налогообложения.

При применении положений международных договоров Российской Федерации иностранная организация должна представить налоговому агенту, выплачивающему доход, подтверждение того, что эта иностранная организация имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения, которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного

государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, налоговому агенту предоставляется также перевод на русский язык.

При представлении иностранной организацией, имеющей право на получение дохода, вышеуказанного подтверждения, налоговому агенту, выплачивающему доход, до даты выплаты дохода, в отношении которого международным договором Российской Федерации предусмотрен льготный режим налогообложения в Российской Федерации, в отношении такого дохода производится освобождение от удержания налога у источника выплаты или удержание налога у источника выплаты по пониженным ставкам.

В соответствии с Соглашением от 5 декабря 1998 г. между Правительством РФ и Правительством Республики Кипр об избежании двойного налогообложения в отношении доходов, полученных иностранными организациями- резидентами республики Кипр в виде дивидендов от российских организаций ставка налога на прибыль устанавливается в размере не более 5 %, если лицо, имеющее фактическое право на дивиденды, вложило в капитал компании сумму, эквивалентную не менее 100 тыс. долл. США, и не более 10 % в остальных случаях.

Если дивиденды выплачиваются иностранной организацией, имеющей постоянное представительство в Российской Федерации и являющейся резидентом государства, в отношении с которым у Российской Федерации действует Соглашение об избежании двойного налогообложения, содержащее положения о не дискриминации резидентов соответствующего иностранного государства по отношению к резидентам РФ, применительно к доходам в виде дивидендов применяется ставка налога, установленная в п.п. 1 п. 3 ст. 284 НК РФ для российских организаций - получателей дивидендов, в размере 9 %. При этом иностранный получатель дивидендов должен подтвердить свое постоянное местопребывание в государстве, в отношении с которым у РФ действует соответствующее соглашение об избежании двойного налогообложения.

Если источником дохода налогоплательщика является иностранная организация, сумма налога в отношении полученных дивидендов определяется самостоятельно исходя из суммы полученных дивидендов и ставки, предусмотренной пп.2 п. 3 ст. 284 НК РФ и составляющей 15%

1.6. Законодательные и нормативные акты, регламентирующие порядок налогообложения указанных доходов - Глава 25 "Налог на прибыль организаций" Налогового Кодекса РФ.

2. Налогообложение доходов физических лиц по размещенным и размещаемым ценным бумагам в виде дивидендов.

2.1. Наименование дохода по размещаемым ценным бумагам - Дивиденды.

2.2. Наименование налога на доход по ценным бумагам - Налог на доходы физических лиц.

2.3. Ставка налога:

Физические лица - налоговые резиденты РФ - 9%;

Физические лица, получающие доходы от источников, расположенных в РФ, не являющиеся налоговыми резидентами РФ - 30%.

2.4. Порядок и сроки уплаты налога - Обязанность удержать из доходов налогоплательщика сумму налога и уплатить ее в соответствующий бюджет возлагается на российскую организацию (налогового агента), являющуюся источником дохода налогоплательщика в виде дивидендов. 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, а также дня перечисления дохода со счетов налоговых агентов в банке на счета налогоплательщика либо по его поручению на счета третьих лиц в банках.

2.5. Особенности порядка налогообложения для данной категории владельцев ценных бумаг:

- Физические лица, получающие доходы от источников, расположенных в РФ, не являющиеся налоговыми резидентами РФ - Устранение двойного налогообложения.

Для освобождения от уплаты налога, проведения зачета, получения налоговых вычетов или иных налоговых привилегий налогоплательщик должен представить в органы Министерства Российской Федерации по налогам и сборам официальное подтверждение того, что он является резидентом государства, с которым Россий-

ская 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.

2.6. Законодательные и нормативные акты, регламентирующие порядок налогообложения указанных доходов – глава 23 "Налог на доходы физических лиц" Налогового Кодекса Российской Федерации.

3. Налогообложение доходов юридических лиц от реализации размещенных и размещаемых ценных бумаг.

3.1. Наименование дохода по размещаемым ценным бумагам:

Юридические лица - налоговые резиденты РФ - Доходы от операций по реализации ценных бумаг;

Иностранные юридические лица - (нерезиденты), получающие доходы от источников, находящихся на территории РФ - Доходы от реализации акций российских организаций, более 50% активов которых состоит из недвижимого имущества, находящегося на территории РФ.

3.2. Наименование налога на доход по ценным бумагам - Налог на прибыль.

3.3. Ставка налога:

Юридические лица - налоговые резиденты РФ - 24%;

Иностранные юридические лица - (нерезиденты), получающие доходы от источников, находящихся на территории РФ - 20%.

3.4. Порядок и сроки уплаты налога:

- Юридические лица - налоговые резиденты РФ - Налог, подлежащий уплате по истечении налогового периода, уплачивается не позднее 28 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом. Авансовые платежи по итогам отчетного периода уплачиваются не позднее 28 дней со дня окончания отчетного периода.

Ежемесячные авансовые платежи, подлежащие уплате в течение отчетного периода, уплачиваются в срок не позднее 28-го числа каждого месяца этого отчетного периода. Налогоплательщики, исчисляющие ежемесячные авансовые платежи по фактически полученной прибыли, уплачивают авансовые платежи не позднее 28-го числа месяца, следующего за месяцем, по итогам которого производится исчисление налога. По итогам отчетного (налогового) периода суммы ежемесячных авансовых платежей, уплаченных в течение отчетного (налогового) периода, засчитываются при уплате авансовых платежей по итогам отчетного периода. Авансовые платежи по итогам отчетного периода засчитываются в счет уплаты налога по итогам налогового периода.

- Иностранные юридические лица - (нерезиденты), получающие доходы от источников, находящихся на территории РФ - Сумма налога, удержанного с доходов иностранных организаций, перечисляется налоговым агентом в федеральный бюджет одновременно с выплатой дохода либо в валюте выплаты этого дохода, либо в валюте Российской Федерации по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на дату перечисления налога.

3.5. Особенности порядка налогообложения для иностранных юридических лиц - (нерезидентов), получающих доходы от источников, находящихся на территории РФ - При применении положений международных договоров Российской Федерации иностранная организация должна представить налоговому агенту, выплачивающему доход, подтверждение того, что эта иностранная организация имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения, которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, налоговому агенту предоставляется также перевод на русский язык.

При представлении иностранной организацией, имеющей право на получение дохода, вышеуказанного подтверждения, налоговому агенту, выплачивающему доход, до даты выплаты дохода, в отношении которого международным договором Российской Федерации предусмотрен льготный режим налогообложения в Российской Федерации, в отношении такого дохода производится освобождение от удержания

налога у источника выплаты или удержание налога у источника выплаты по пониженным ставкам.

3.6. Законодательные и нормативные акты, регламентирующие порядок налогообложения указанных доходов - Глава 25 "Налог на прибыль организаций" Налогового Кодекса РФ.

4. Налогообложение доходов физических лиц от реализации размещенных и размещаемых ценных бумаг.

4.1. 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.

4.2. Наименование налога на доход по ценным бумагам - Налог на доходы физических лиц.

4.3. Ставка налога:

Физические лица - налоговые резиденты РФ - 13%;

Физические лица, получающие доходы от источников, расположенных в РФ, не являющиеся налоговыми резидентами РФ - 30%.

4.4. Порядок и сроки уплаты налога - Расчет и уплата суммы налога осуществляются 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.

4.5. Особенности порядка налогообложения для данной категории владельцев ценных бумаг:

Физические лица - налоговые резиденты РФ - При отсутствии документального подтверждения расходов физическое лицо вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом в сумме, полученной от продажи ценных бумаг, но не превышающей 125 000 рублей.

Физические лица, получающие доходы от источников, расположенных в РФ, не являющиеся налоговыми резидентами РФ - Устранение двойного налогообложения.

Для освобождения от уплаты налога, проведения зачета, получения налоговых вычетов или иных налоговых привилегий налогоплательщик должен представить в органы Министерства Российской Федерации по налогам и сборам 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.

4.6. Законодательные и нормативные акты, регламентирующие порядок налогообложения указанных доходов - глава 23 "Налог на доходы физических лиц" Налогового Кодекса Российской Федерации.

10.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

За время существования эмитента, а именно, за период с 01 апреля 2005 года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, решения о выплате (объявлении) дивидендов эмитентом не принималось. Эмитент не осуществлял эмиссии облигаций и, соответственно, не выплачивал доходы по облигациям за все время осуществления своей деятельности.

10.10. Иные сведения

Устав Общества приведен в приложении к проспекту ценных бумаг.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность за II кв. 2005г. приведена в приложении к проспекту ценных бумаг.

Иные сведения об эмитенте и его ценных бумагах, раскрытие которых в том числе предусмотрено Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" или иными федеральными законами, отсутствуют.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 Устав ОАО «Нижегородская сбытовая компания»

ыва

УТВЕРЖДЕН
Общим собранием акционеров
ОАО «Нижегородская сбытовая компания»,
создаваемого в результате реорганизации
ОАО «Нижновэнерго»
Протокол № 2 от 27 октября 2004 г.

Председатель собрания

_____ В.М. Ермаков

**УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Нижегородская сбытовая компания»**

г. Нижний Новгород
2004 г.

Статья 1. Общие положения

1.1. Открытое акционерное общество «Нижегородская сбытовая компания» (далее – «Общество») создано в результате реорганизации ОАО «Нижновэнерго» в форме выделения (протокол внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Нижновэнерго» №14 от 30 марта.2004г.).

1.2. Общество является правопреемником в отношении части прав и обязанностей ОАО «Нижновэнерго» в соответствии с разделительным балансом ОАО «Нижновэнерго», утвержденным внеочередным общим собранием акционеров ОАО «Нижновэнерго» (протокол №14 от 30 марта.2004г.).

1.3. Полное фирменное наименование Общества – Открытое акционерное общество «Нижегородская сбытовая компания».

1.4. Сокращенное фирменное наименование Общества – ОАО «Нижегородская сбытовая компания».

1.5. Место нахождения Общества: Российская Федерация, Нижний Новгород, ул. Рождественская, 33.

1.6. Общество создано без ограничения срока деятельности.

Статья 2. Правовое положение Общества

2.1. Правовое положение Общества определяется Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом "Об акционерных обществах", иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также настоящим Уставом.

2.2. Общество является юридическим лицом по законодательству Российской Федерации.

2.3. Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, исполнять обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

2.4. Общество вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами.

2.5. Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом.

Общество не отвечает по обязательствам Российской Федерации и своих акционеров.

Акционеры Общества не отвечают по обязательствам Общества, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Акционеры вправе отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров и Общества.

Акционеры Общества несут риск убытков, связанных с его деятельностью, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

2.6. Общество имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место его нахождения.

Общество вправе иметь штампы и бланки со своим фирменным наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства визуальной идентификации.

2.7. Общество имеет гражданские права и несет обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами.

2.8. Общество может создавать филиалы и открывать представительства, как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами.

Филиалы и представительства Общества не являются юридическими лицами, действуют от имени Общества и на основании утверждаемых Обществом положений.

Филиалы и представительства Общества наделяются имуществом, которое учитывается как на их отдельных балансах, так и на балансе Общества.

Руководитель филиала или представительства Общества назначается Генеральным директором Общества и действует на основании доверенности, выданной Обществом.

Общество несет ответственность за деятельность своего филиала и представительства.

Сведения о филиалах и представительствах Общества указываются в приложении к настоящему Уставу.

2.9. Общество может иметь дочерние и зависимые общества с правами юридического лица на территории Российской Федерации, созданные в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах", иными федеральными законами и настоящим Уставом, а за пределами территории Российской Федерации - в соответствии с законодательством иностранного государства по месту нахождения дочернего или зависимого общества, если иное не предусмотрено международным договором Российской Федерации.

Статья 3. Цель и виды деятельности Общества

3.1. Основной целью деятельности Общества является получение прибыли.

3.2. Для получения прибыли Общество вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законом, в том числе:

- покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности);
- реализация (продажа) электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям (в том числе гражданам);
- оказание услуг третьим лицам, в том числе по сбору платежей за отпускаемые товары и оказываемые услуги;
- диагностика, эксплуатация, ремонт, замена и проверка средств измерений и учета электрической и тепловой энергии;
- оказание услуг по организации коммерческого учета;
- предоставление коммунальных услуг населению;
- разработка, организация и проведение энергосберегающих мероприятий;
- выполнение функций гарантирующего поставщика на основании решений уполномоченных органов;
- инвестиционная деятельность;
- оказание консалтинговых и иных услуг, связанных с реализацией электрической энергии юридическим и физическим лицам;
- организация и проведение работы с кадрами, включая подготовку и переподготовку, проверку знаний персоналом правил технической эксплуатации, правил пожарной безопасности, техники безопасности и других;
- образовательная деятельность;
- обеспечение в пределах компетенции режима экономической, физической и информационной безопасности Общества;
- 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 действующим законодательством РФ;
- организация и проведение оборонных мероприятий по вопросам мобилизационной подготовки, гражданской обороны, чрезвычайным ситуациям и защиты сведений, составляющих государственную тайну, в соответствии с действующим законодательством;
- иные виды деятельности.

3.3. Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется федеральными законами, Общество может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии).

Право Общества осуществлять деятельность, на занятие которой необходимо получение лицензии, возникает с момента получения такой лицензии или в указанный в ней срок и прекращается по истечении срока ее действия, если иное не установлено законом или иными правовыми актами.

Статья 4. Уставный капитал Общества

4.1. Уставный капитал Общества составляется из номинальной стоимости акций Общества, приобретенных (полученных) акционерами (размещенные акции).

4.2. Уставный капитал Общества составляет 59 196 994 (Пятьдесят девять миллионов сто девяносто шесть тысяч девятьсот девяносто четыре) рубля 56 (пятьдесят шесть) копеек.

Обществом размещены следующие категории именных акций одинаковой номинальной стоимостью 11 рублей (Одиннадцать) рублей 88 (восемьдесят восемь) копеек каждая:

1) привилегированные акции типа А:

- 1 063 512 (Один миллион шестьдесят три тысячи пятьсот двенадцать) штук на общую сумму по номинальной стоимости 12 634 522 (Двенадцать миллионов шестьсот тридцать четыре тысячи пятьсот двадцать два) рубля 56 (пятьдесят шесть) копеек;

2) обыкновенные акции:

- 3 919 400 (Три миллиона девятьсот девятнадцать тысяч четыреста) штук на общую сумму по номинальной стоимости 46 562 472 (Сорок шесть миллионов пятьсот шестьдесят две тысячи четыреста семьдесят два) рубля.

4.3. Уставный капитал Общества может быть:

- увеличен путем увеличения номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций;

- уменьшен путем уменьшения номинальной стоимости акций или сокращения их общего количества, в том числе путем приобретения и погашения части размещенных акций Общества в соответствии с настоящим Уставом.

4.4. Увеличение уставного капитала Общества допускается только после его полной оплаты.

Не допускается увеличение уставного капитала Общества для покрытия понесенных Обществом убытков или оплаты просроченной кредиторской задолженности.

4.5. Уменьшение уставного капитала Общества осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

Общество обязано уменьшить свой уставный капитал в случаях, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах".

Статья 5. Акции, облигации и иные эмиссионные ценные бумаги Общества

5.1. Общество размещает обыкновенные акции и вправе размещать один или несколько типов привилегированных акций, облигации и иные эмиссионные ценные бумаги в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

5.2. Конвертация обыкновенных акций в привилегированные акции, облигации и иные ценные бумаги не допускается.

5.3. Размещение Обществом акций и иных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции, осуществляется в соответствии с правовыми актами Российской Федерации.

5.4. Акционеры Общества имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа).

5.5. Если при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных акций, а также при консолидации акций приобретение акционером целого числа акций невозможно, образуются части акций (дробные акции).

Дробная акция предоставляет акционеру - ее владельцу права, предоставляемые акцией соответствующей категории (типа), в объеме, соответствующем части целой акции, которую она составляет.

Дробные акции обращаются наравне с целыми акциями. В случае, если одно лицо приобретает две и более дробные акции одной категории (типа), эти акции образуют одну целую и (или) дробную акцию, равную сумме этих дробных акций.

5.6. Общество вправе осуществлять размещение дополнительных акций и иных эмиссионных ценных бумаг посредством распределения их среди акционеров Общества, подписки и конвертации.

5.7. Оплата дополнительных акций, размещаемых посредством подписки, может осуществляться деньгами, ценными бумагами, другими вещами или имущественными правами либо иными правами, имеющими денежную оценку.

Форма оплаты дополнительных акций определяется решением об их размещении.

При оплате дополнительных акций неденежными средствами денежная оценка имущества, вносимого в оплату акций, производится Советом директоров общества в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах».

При оплате дополнительных акций неденежными средствами для определения рыночной стоимости такого имущества должен привлекаться независимый оценщик. Величина денежной оценки имущества, произведенной советом директоров общества, не может быть выше величины оценки, произведенной независимым оценщиком.

Оплата иных эмиссионных ценных бумаг может осуществляться только деньгами.

5.8. При внесении акционером Общества 30 и более процентов размещенных обыкновенных акций Общества в оплату уставного капитала другого хозяйственного общества, указанное хозяйственное общество освобождается от обязанности, указанной в пункте 2 статьи 80 ФЗ «Об акционерных обществах».

Статья 6. Права акционеров Общества

6.1. Акционером Общества признается лицо, владеющее акциями Общества на основаниях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

6.2. Каждая обыкновенная именная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.

Акционеры-владельцы обыкновенных именных 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 действующим 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 получать часть его имущества;
- 7) осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

6.3. Привилегированные акции Общества типа А предоставляют акционерам - их владельцам одинаковый объем прав и имеют одинаковую номинальную стоимость.

Акционеры-владельцы привилегированных акций типа А имеют право:

- 1) получать дивиденды, объявленные Обществом;
- 2) участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопро-

сов о реорганизации и ликвидации Общества;

3) участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов о внесении изменений и дополнений в настоящий Устав, ограничивающих права акционеров - владельцев привилегированных акций типа А.

Решение о внесении таких изменений и дополнений считается принятым, если за него отдано не менее чем три четверти голосов акционеров - владельцев голосующих акций, принимающих участие в Общем собрании акционеров, за исключением голосов акционеров - владельцев привилегированных акций типа А, и три четверти голосов всех акционеров - владельцев привилегированных акций типа А.

4) преимущественного приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа);

5) участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым собранием акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям типа А.

Право акционеров-владельцев привилегированных акций типа А участвовать в Общем собрании акционеров Общества прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

6) осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

6.4. В случае ликвидации Общества, остающееся после завершения расчетов с кредиторами имущество Общества распределяется ликвидационной комиссией между акционерами в следующей очередности:

- в первую очередь осуществляются выплаты по акциям, которые должны быть выкуплены в соответствии со ст. 75 Федерального закона "Об акционерных обществах";
- во вторую очередь осуществляются выплаты начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям типа А и номинальной (ликвидационной) стоимости принадлежащих владельцам привилегированных акций типа А;
- в третью очередь осуществляется распределение имущества Общества между акционерами - владельцами обыкновенных и привилегированных акций типа А.

Если имеющегося у Общества имущества недостаточно для выплаты начисленных, но не выплаченных дивидендов и определенной настоящим Уставом ликвидационной стоимости всем акционерам-владельцам привилегированных акций типа А, то имущество распределяется между акционерами-владельцами привилегированных акций типа А пропорционально количеству принадлежащих им акций этого типа.

Статья 7. Дивиденды

7.1. Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям. Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года может быть принято в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода.

Общество обязано выплатить объявленные по акциям каждой категории (типа) дивиденды.

7.2. Общество не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям:

- если на день выплаты Общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у общества в результате выплаты дивидендов;

- если на день выплаты стоимость чистых активов Общества меньше суммы его уставного капитала, и резервного фонда и превышения над номинальной стоимостью определенной уставом общества ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше указанной суммы в результате выплаты дивидендов;

- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

По прекращении указанных в настоящем пункте обстоятельств Общество обязано выплатить акционерам объявленные дивиденды.

7.3. Решения о выплате (объявлении) дивидендов, в том числе решения о размере дивиденда и форме его выплаты по акциям каждой категории (типа), принимаются Общим собранием акционеров Общества.

Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества.

Общее собрание акционеров Общества вправе принять решение о невыплате дивидендов по акциям определенных категорий (типов), а также о выплате дивидендов в неполном размере по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен настоящим Уставом.

7.4. Общая сумма, выплачиваемая в качестве дивиденда по каждой привилегированной акции типа А, устанавливается в размере 10 (Десяти) процентов чистой прибыли Общества, по итогам финансового года, разделенной на число акций, которые составляют 25 (Двадцать пять) процентов уставного капитала Общества.

При этом, если сумма дивидендов, выплачиваемая Обществом по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции типа А, размер дивиденда, выплачиваемого по последним, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям.

7.5. Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по обыкновенным акциям, если не принято решение о выплате в полном размере дивидендов по привилегированным акциям типа А, размер дивиденда по которым определен пунктом 7.4. настоящего Устава.

7.6. Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям:

- до полной оплаты всего уставного капитала Общества;
- до выкупа Обществом всех акций, которые должны быть выкуплены в соответствии со статьей 76 Федерального закона "Об акционерных обществах";
- если на день принятия такого решения Общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у Общества в результате выплаты дивидендов;
- если на день принятия такого решения стоимость чистых активов Общества меньше его уставного капитала и резервного фонда либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

7.7. Источником выплаты дивидендов является прибыль общества после налогообложения (чистая прибыль общества). Чистая прибыль общества определяется по данным бухгалтерской отчетности общества. Дивиденды по привилегированным акциям определенных типов также могут выплачиваться за счет ранее сформированных для этих целей специальных фондов общества.

7.8. Общество не имеет права выплачивать дивиденды по привилегированным акциям типа А, иначе как в порядке, предусмотренном настоящим Уставом.

7.9. Срок выплаты дивидендов определяется Общим собранием акционеров Общества, но не позднее 60 (Шестидесяти) дней после принятия решения об их выплате.

Статья 8. Фонды Общества

8.1. Общество создает Резервный фонд в размере 5 (Пять) процентов от уставного капитала Общества.

Размер обязательных ежегодных отчислений в Резервный фонд Общества составляет не менее 5 (Пять) процентов от чистой прибыли Общества до достижения Резервным фондом установленного размера.

8.2. Резервный фонд Общества предназначен для покрытия убытков Общества, а также для погашения облигаций Общества и выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств.

Резервный фонд Общества не может быть использован для иных целей.

8.3. Общество вправе образовывать в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации иные фонды, обеспечивающие его хозяйственно-финансовую деятельность в качестве субъекта гражданского оборота.

Статья 9. Органы управления и контроля Общества

9.1. Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Генеральный директор;

9.2. Органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Ревизионная комиссия Общества.

Статья 10. Общее собрание акционеров Общества

~~10.1-10.9.~~ Общее собрание акционеров является высшим органом управления Общества.

~~10.2-10.10.~~ К компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

~~1)23)~~ внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение Устава в новой редакции;

~~2)24)~~ реорганизация Общества, в том числе утверждение договоров о слиянии или присоединении;

~~3)25)~~ ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;

~~4)26)~~ определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;

~~5)27)~~ увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;

~~6)28)~~ 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)29)~~ дробление и консолидация акций Общества;

~~8)30)~~ принятие решения о размещении Обществом облигаций, конвертируемых в акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции;

~~9)31)~~ избрание членов Совета директоров Общества и досрочное прекращение их полномочий;

~~10)32)~~ избрание членов Ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий;

~~11)33)~~ утверждение Аудитора Общества;

~~12)34)~~ принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации (управляющему) и досрочное прекращение полномочий управляющей организации (управляющего);

~~13)35)~~ утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов 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)36)~~ выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;

~~15)37)~~ определение порядка ведения Общего собрания акционеров Общества;

~~16)38)~~ принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83 Федерального закона "Об акционерных обществах";

Формат: Список

~~17)39)~~ принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 Федерального закона "Об акционерных обществах";

~~18)40)~~ принятие решения об участии в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;

~~19)41)~~ утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;

~~20)42)~~ принятие решения о выплате членам Ревизионной комиссии Общества вознаграждений и (или) компенсаций;

~~21)43)~~ принятие решения о выплате членам Совета директоров Общества вознаграждений и (или) компенсаций;

~~22)44)~~ решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом "Об акционерных обществах".

~~10.3.10.11.~~ Вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение Совету директоров или Генеральному директору Общества.

Общее собрание акционеров не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, не отнесенным к его компетенции Федеральным законом "Об акционерных обществах".

~~10.4-10.12.~~ Решение Общего собрания акционеров по вопросу, поставленному на голосование, принимается большинством голосов акционеров - владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в собрании, если иное не установлено Федеральным законом "Об акционерных обществах".

~~10.5-10.13.~~ Решения Общего собрания акционеров Общества принимаются большинством в три четверти голосов акционеров - владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в Общем собрании акционеров Общества, по следующим вопросам:

- внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение Устава в новой редакции;

- реорганизация Общества, в том числе утверждение договоров о слиянии или присоединении;

- ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;

- определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;

- размещение акций (эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции) посредством закрытой подписки по решению Общего собрания акционеров об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций (о размещении эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции);

- размещение посредством открытой подписки обыкновенных акций, составляющих более 25 (Двадцати пяти) процентов ранее размещенных обыкновенных акций;

- размещение посредством открытой подписки конвертируемых в обыкновенные акции эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие более 25 (Двадцати пяти) процентов ранее размещенных обыкновенных акций;

- принятие решений об одобрении крупной сделки, предметом которой является имущество, стоимость которого составляет более 50 (Пятидесяти) процентов балансовой стоимости активов Общества.

Решение об одобрении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность в соответствии со статьей 81 Федерального закона "Об акционерных обществах", принимается Общим собранием акционеров Общества в соответствии со ст. 83 ФЗ «Об акционерных обществах».

~~10.6-10.14.~~ Вынесение на решение Общего собрания акционеров Общества вопросов, предусмотренных подпунктами 2), 5), 7), 8), 12)-20) пункта 10.2. статьи 10 настоящего Устава, осуществляется только по предложению Совета директоров Общества.

~~10.7-10.15.~~ Общее собрание акционеров Общества не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня Общего собрания акционеров Общества, а также изменять повестку дня.

~~10.8-10.16.~~ Голосование на Общем собрании акционеров осуществляется по принципу "одна голосующая акция – один голос", за исключением кумулятивного голосо-

Формат: Список

Формат: Список

вания по вопросу об избрании членов Совета директоров Общества.

При кумулятивном голосовании число голосов, принадлежащих каждому акционеру, умножается на число лиц, которые должны быть избраны в Совет директоров Общества, и акционер вправе отдать полученные таким образом голоса полностью за одного кандидата или распределить их между двумя и более кандидатами.

Избранным в состав Совета директоров Общества считаются кандидаты, набравшие наибольшее число голосов.

10.9. Общее собрание акционеров Общества может проводиться по месту нахождения Общества, либо в г. Москве.

Конкретный адрес проведения Общего собрания акционеров Общества устанавливается Советом директоров Общества при решении вопросов, связанных с подготовкой к проведению Общего собрания акционеров.

10.10. Функции Председательствующего на Общем собрании акционеров осуществляет Председатель Совета директоров Общества.

В случае отсутствия Председателя Совета директоров Общества на Общем собрании акционеров функции Председательствующего на Общем собрании акционеров осуществляет заместитель Председателя Совета директоров Общества.

В случае отсутствия Председателя Совета директоров Общества и его заместителя функции Председательствующего на Общем собрании акционеров по решению присутствующих на Общем собрании акционеров членов Совета директоров Общества может осуществлять любой член Совета директоров Общества.

Статья 11. Проведение Общего собрания акционеров Общества в форме совместного присутствия

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 отчетов 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.

11.2. Общее собрание акционеров проводится в форме совместного присутствия акционеров (представителей акционеров) для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование.

Решения Общего собрания акционеров могут быть приняты путем проведения заочного голосования (опросным путем) в соответствии со статьей 12 настоящего Устава.

11.3. Функции Счетной комиссии на Общем собрании акционеров выполняет профессиональный участник рынка ценных бумаг, являющийся держателем реестра акционеров Общества (регистратор Общества).

11.4. Список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, составляется на основании данных реестра акционеров Общества.

Дата составления списка лиц Общества, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Общества, не может быть установлена ранее даты принятия решения о проведении Общего собрания акционеров Общества и более, чем за 50 (Пятьдесят) дней до даты проведения Общего собрания акционеров, за исключением случая, предусмотренного пунктом 14.9. настоящего Устава.

11.5. Сообщение о проведении 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 газетах «Нижегородская

Правда» и «Нижегородские новости».

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.

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.

11.8. Право на участие в Общем собрании акционеров осуществляется акционером как лично, так и через своего представителя.

В случае, если акция Общества находится в общей долевой собственности нескольких лиц, то им предоставляется один экземпляр бюллетеня для голосования по всем вопросам или по одному экземпляру двух и более бюллетеней для голосования по разным вопросам, а правомочия по голосованию на Общем собрании акционеров осуществляются по их усмотрению одним из участников Общей долевой собственности либо их общим представителем.

Правомочия каждого из указанных лиц должны быть надлежащим образом оформлены.

11.9. При проведении Общего собрания акционеров в форме совместного присутствия лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров (их представители), вправе принять участие в таком собрании или направить заполненные бюллетени в Общество.

11.10. Общее собрание акционеров правомочно (имеет кворум), если в нем приняли участие акционеры, обладающие в совокупности более чем половиной голосов размещенных голосующих акций Общества.

Принявшими участие в Общем собрании акционеров считаются акционеры, зарегистрировавшиеся для участия в нем, и акционеры, бюллетени которых получены не позднее чем за два дня до даты проведения Общего собрания акционеров.

Если повестка дня Общего собрания акционеров включает вопросы, голосование по которым осуществляется разным составом голосующих, определение кворума для принятия решения по этим вопросам осуществляется отдельно.

При этом отсутствие кворума для принятия решения по вопросам, голосование по которым осуществляется одним составом голосующих, не препятствует принятию решения по вопросам, голосование по которым осуществляется другим составом голосующих, для принятия которого кворум имеется.

11.11. При отсутствии кворума для проведения годового Общего собрания акционеров Общества должно быть проведено повторное Общее собрание акционеров Общества с той же повесткой дня. При отсутствии кворума для проведения внеочередного Общего собрания акционеров Общества может быть проведено повторное Общее собрание ак-

ционеров Общества с той же повесткой дня.

Решение о созыве повторного Общего собрания акционеров Общества принимается Советом директоров Общества.

Повторное Общее собрание акционеров Общества, созданное взамен несостоявшегося правомочно, если в нем приняли участие акционеры, обладающие в совокупности не менее чем 30 процентами голосов размещенных голосующих акций Общества.

При проведении повторного Общего собрания акционеров менее чем через 40 (Сорок) дней после несостоявшегося Общего собрания акционеров лица, имеющие право на участие в Общем собрании акционеров, определяются в соответствии со списком лиц, имевших право на участие в несостоявшемся Общем собрании акционеров.

11.12. Протокол Общего собрания акционеров составляется не позднее 15 (Пятнадцати) дней после закрытия Общего собрания акционеров в двух экземплярах. Оба экземпляра подписываются председательствующим на Общем собрании акционеров и корпоративным секретарем Общества.

11.13. Итоги голосования и решения, принятые Общим собранием акционеров Общества, могут быть оглашены на Общем собрании акционеров Общества.

11.14. В случае если итоги голосования и решения, принятые Общим собранием акционеров Общества, не были оглашены на Общем собрании, то не позднее 10 (Десяти) дней после составления протокола об итогах голосования решения, принятые Общим собранием акционеров Общества, а также итоги голосования публикуются Обществом в газетах «Нижегородская Правда» и «Нижегородские новости» в форме отчета об итогах голосования.

Статья 12. Проведение Общего собрания акционеров в форме заочного голосования

12.1. Решение Общего собрания акционеров может быть принято без проведения собрания (совместного присутствия акционеров для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование) путем проведения заочного голосования (опросным путем).

Голосование по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров, проводимого в форме заочного голосования, осуществляется только бюллетенями для голосования.

12.2. Общее собрание акционеров, повестка дня которого включает вопросы об избрании Совета директоров Общества, Ревизионной комиссии Общества, утверждении Аудитора Общества, а также вопросы, предусмотренные подпунктом 13) пункта 10.2 статьи 10 настоящего Устава, не может проводиться в форме заочного голосования.

Не может быть проведено путем проведения заочного голосования (опросным путем) новое Общее собрание акционеров взамен несостоявшегося Общего собрания акционеров, которое должно было быть проведено путем совместного присутствия.

12.3. Список лиц, имеющих право участвовать в заочном голосовании по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров, составляется на основании данных реестра акционеров Общества.

Дата составления списка лиц, имеющих право участвовать в заочном голосовании по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров, не может быть установлена ранее даты принятия решения о проведении Общего собрания акционеров Общества и более чем за 50 (Пятьдесят) дней до даты окончания приема Обществом бюллетеней.

12.4. Сообщение о проведении Общего собрания акционеров путем заочного голосования 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 окончания приема Обществом бюллетеней в газетах «Нижегородская Правда» и «Нижегородские новости».

12.5. Бюллетени для голосования по вопросам повестки дня направляются заказным письмом по адресу, указанному в реестре акционеров, либо вручаются под роспись лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, не

позднее, чем за 20 (Двадцать) дней до даты окончания приема Обществом бюллетеней.

Каждому лицу, включенному в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, предоставляется один экземпляр бюллетеня для голосования по всем вопросам или по одному экземпляру двух и более бюллетеней для голосования по разным вопросам.

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.

12.6. Общее собрание акционеров, проводимое в форме заочного голосования, правомочно (имеет кворум), если в нем приняли участие акционеры, обладающие в совокупности более чем половиной голосов размещенных голосующих акций Общества.

Принявшими участие в Общем собрании акционеров, проводимом в форме заочного голосования, считаются акционеры, бюллетени которых получены до даты окончания приема Обществом бюллетеней.

12.7. Протокол об итогах голосования составляется и подписывается регистратором Общества не позднее 15 (Пятнадцати) дней после даты окончания приема бюллетеней в двух экземплярах.

Протокол Общего собрания акционеров составляется не позднее 15 (Пятнадцати) дней после окончания приема Обществом бюллетеней в двух экземплярах. Оба экземпляра подписываются председательствующим на Общем собрании акционеров и корпоративным секретарем Общества.

12.8. Решения, принятые Общим собранием акционеров, а также итоги голосования в форме отчета об итогах голосования не позднее 10 (Десяти) дней после составления протокола об итогах голосования публикуются в газетах «Нижегородская Правда» и «Нижегородские новости».

Статья 13. Предложения в повестку дня годового Общего собрания акционеров Общества

13.1. Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (Двух) 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.

13.4. Совет директоров Общества обязан рассмотреть поступившие предложения и принять решение о включении их в повестку дня Общего собрания акционеров Общества или об отказе во включении в указанную повестку дня не позднее 5 (Пяти) дней после окончания срока, указанного в п. 13.1. настоящей статьи.

13.5. Совет директоров Общества вправе отказать во включении внесенных акционером (акционерами) в повестку дня Общего собрания акционеров вопросов, а также во включении выдвинутых кандидатов в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества по основаниям, предусмотренным Федеральным законом «Об акционерных обществах» и иными правовыми актами Российской Федерации.

13.6. Мотивированное решение Совета директоров Общества об отказе во включении вопроса в повестку дня Общего собрания акционеров Общества или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества направ-

ляется акционеру (акционерам), внесшему вопрос или выдвинувшему кандидата, не позднее 3 (Трех) дней с момента его принятия.

13.7. Совет директоров Общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня Общего собрания акционеров, и (при их наличии) в формулировки решений по таким вопросам.

Помимо вопросов, предложенных для включения в повестку дня Общего собрания акционеров акционерами, а также в случае отсутствия таких предложений, отсутствия или недостаточного количества кандидатов, предложенных акционерами для образования соответствующего органа, Совет директоров Общества вправе включать в повестку дня Общего собрания акционеров вопросы или кандидатов в список кандидатур по своему усмотрению.

Статья 14. Созыв внеочередного Общего собрания акционеров Общества

14.1. Проводимые помимо годового Общее собрание акционеров Общества являются внеочередными.

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.

14.3. 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. статьи 14 настоящего Устава.

14.4. В требовании о проведении внеочередного Общего собрания акционеров Общества должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания.

Лица (лицо), требующие созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества, вправе представить проект решения внеочередного Общего собрания акционеров Общества, предложение о форме проведения Общего собрания акционеров. В случае, если требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров содержит предложение о выдвижении кандидатов, на такое предложение распространяются соответствующие положения статьи 13 настоящего Устава.

Совет директоров Общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов повестки дня, формулировки решений по таким вопросам и изменять предложенную форму проведения внеочередного Общего собрания акционеров, созываемого по требованию Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (Десяти) процентов голосующих акций Общества.

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 ему (им) акций Общества.

Требование о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Общества подписывается лицом (лицами), требующим созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества.

14.6. В течение 5 (Пяти) дней с даты предъявления требования Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества или акционера (акционеров), являющегося владельцем не менее чем 10 (Десяти) процентов голосующих акций Общества, о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Общества, Советом директоров Общества должно быть принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Общества либо об отказе от его созыва.

14.7. Решение Совета директоров Общества о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Общества или мотивированное решение об отказе от его созыва направ-

ляется лицам, требующим его созыва, не позднее 3 (Трех) дней с момента его принятия.

14.8. В случае если в течение срока, установленного в пункте 14.6. статьи 14 настоящего Устава, Советом директоров Общества не принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Общества или принято решение об отказе от его созыва, внеочередное Общее собрание акционеров Общества может быть созвано органами или лицами, требующими его созыва.

При этом органы и лица, созывающие внеочередное Общее собрание акционеров, обладают предусмотренными Федеральным законом "Об акционерных обществах" и настоящим Уставом полномочиями, необходимыми для созыва и проведения Общего собрания акционеров.

14.9. В случае, если предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Совета директоров Общества:

14.9.1. Общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 (Семидесяти) дней с момента представления требования о проведении внеочередного Общего собрания акционеров.

14.9.2. Акционеры (акционер) Общества, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (Двух) процентов голосующих акций Общества, вправе предложить кандидатов для избрания в Совет директоров Общества, число которых не может превышать количественный состав Совета директоров Общества.

Такие предложения должны поступить в Общество не менее, чем за 30 (Тридцать) дней до даты проведения внеочередного Общего собрания акционеров.

Совет директоров Общества обязан рассмотреть поступившие предложения и принять решения о включении их в повестку дня внеочередного Общего собрания акционеров или об отказе во включении в указанную повестку дня не позднее 5 (Пяти) дней после окончания срока, указанного в абзаце 2 настоящего подпункта.

14.9.3. Дата составления списка лиц Общества, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Общества, не может быть установлена ранее даты принятия решения о проведении Общего собрания акционеров и более чем за 65 (Шестьдесят пять) дней до даты проведения Общего собрания акционеров.

14.9.4. Сообщение о проведении внеочередного Общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее, чем за 50 (Пятьдесят) дней до даты его проведения.

Статья 15. Совет директоров Общества.

15.1. 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) определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, решение других вопросов, связанных с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров Общества;
- 5) вынесение на решение Общего собрания акционеров Общества вопросов, предусмотренных подпунктами 2), 5), 7), 8), 12)-20) пункта 10.2. статьи 10 настоящего Устава;
- 6) размещение Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением случаев, установленных Федеральным законом "Об акционерных обществах" и (или) настоящим Уставом;
- 7) утверждение решения о выпуске ценных бумаг, проспекта эмиссии ценных бумаг и отчета об итогах выпуска ценных бумаг, утверждение ежеквартальных отчетов эмитента

эмиссионных ценных бумаг и отчетов об итогах приобретения акций Общества;

8) 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 10), 20), 21), 23), 38) пункта 15.1. настоящего Устава;

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

10) отчуждение (реализация) акций Общества, поступивших в распоряжение Общества в результате их приобретения или выкупа у акционеров Общества, а также в иных случаях, предусмотренных ФЗ «Об акционерных обществах»;

11) избрание Генерального директора и досрочное прекращение его полномочий;

12) утверждение условий договора, заключаемых с исполнительными органами Общества, изменения указанных договоров (в том числе трудового договора с Генеральным директором);

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

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

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

16) 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;

17) 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;

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

19) создание филиалов и открытие представительств Общества, их ликвидация, а также внесение в Устав Общества изменений, связанных с созданием филиалов и открытием представительств Общества (в том числе изменение сведений о наименовании и месте нахождения филиалов и представительств Общества) и их ликвидацией, утверждение Положений о филиалах и представительствах;

20) предварительное одобрение сделок (нескольких взаимосвязанных сделок), предметом которых является имущество, стоимость которого составляет от 5 до 25 процентов балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности Общества, сделок, связанных с размещением посредством подписки (реализацией) обыкновенных акций Общества, и сделок, связанных с размещением эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции Общества;

21) об участии Общества в других организациях (в том числе согласование учредительных документов и кандидатур в органы управления создаваемых организаций), изменении доли участия (количества акций, размера паев, долей), обременении акций (долей) и прекращении участия Общества в других организациях;

22) определение кредитной политики Общества в части выдачи Обществом ссуд, заключения кредитных договоров и договоров займа, выдачи поручительств, принятия обязательств по ценным бумагам, в том числе по векселю (выдача простого и акцепт переводного векселя); передачи имущества в залог и принятие решений о совершении Обществом указанных сделок в случаях, определенных кредитной политикой Общества, а также принятие решений по всем вышеуказанным вопросам, если кредитная политика Общества

Советом директоров не определена;

23) предварительное одобрение сделок, предметом которых является недвижимое имущество Общества, в том числе земельные участки, в случаях, определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества (например, путем определения размера и/или перечня), а также любых вышеуказанных сделок с недвижимым имуществом, в том числе с земельными участками, если такие случаи (размеры, перечень) не определены;

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) утверждение регистратора Общества, условий договора с ним, а также изменения, расторжения договора с ним;

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

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

29) избрание корпоративного секретаря Общества и досрочное прекращение его полномочий;

30) предварительное одобрение сделок, связанных с безвозмездной передачей имущества Общества или имущественных прав (требований) к себе или к третьему лицу; сделок, связанных с освобождением от имущественной обязанности перед собой или перед третьим лицом; сделок, связанных с безвозмездным оказанием Обществом услуг (выполнением работ) третьим лицам, в случаях, определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества (например, путем определения размера и/или перечня), а также любых вышеуказанных сделок, если такие случаи (размеры, перечень) не определены;

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

32) принятие решения о назначении исполняющего обязанности Генерального директора Общества в случаях, предусмотренных пунктами 21.11. и 21.12 статьи 21 настоящего Устава;

33) привлечение к дисциплинарной ответственности Генерального директора Общества и его поощрение в соответствии с трудовым законодательством РФ;

34) 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;

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

36) 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, ликвидации ДЗО;

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

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

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

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

ж) о дроблении, консолидации акций ДЗО;

з) об одобрении крупных сделок, совершаемых ДЗО;

и) 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 капи-

талах организаций, в которых участвует ДЗО, изменении доли участия в уставном капитале соответствующей организации;

к) 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;

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

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

37) 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;

38) предварительное одобрение сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), связанных с отчуждением или возможностью отчуждения имущества Общества, составляющего основные средства, нематериальные активы, объекты незавершенного строительства, целью использования которых является производство, передача, распределение и (или) сбыт электрической и (или) тепловой энергии, оказание услуг по оперативно-технологическому (диспетчерскому) управлению в электроэнергетике в случаях (размерах), определяемых отдельными решениями Совета директоров Общества, а также, если вышеуказанные случаи (размеры) не определены;

39) предварительное одобрение сделок, связанных с возникновением у Общества прав и (или) обязанностей по облигациям или векселям (в том числе сделок по приобретению, продаже облигаций, уступке прав по облигациям; приобретению векселя, его акцепту; по индоссированию, авалированию векселя, его акцепту в порядке посредничества, а также оплате векселя) в случаях, определяемых решениями Совета директоров Общества (например, путем определения размера и/или перечня), а также любых вышеуказанных сделок, если такие случаи (размеры, перечень) не определены (с учетом положений подп. 22) пункта 15.1. статьи 15 настоящего Устава);

40) предварительное одобрение сделок (включая несколько взаимосвязанных сделок), предметом которых является рассрочка либо отсрочка исполнения гражданско-правовых обязательств, в которых участвует Общество и исполнение которых просрочено более чем на 3 месяца, либо заключение соглашения об отступном или новации таких обязательств. Вышеуказанные сделки подлежат одобрению в случаях, если объем обязательства (задолженности) превышает 0,5 процентов балансовой стоимости активов Общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;

41) принятие решений по вопросам, отнесенным к компетенции высших органов управления хозяйственных обществ, 100 (Сто) процентов уставного капитала или все голосующие акции которых принадлежат Обществу (с учетом положений подп.36) пункта 15.1 статьи 15 настоящего Устава);

42) выдвижение Обществом кандидатур для избрания на должность единоличного исполнительного органа, в иные органы управления, органы контроля, а также кандидатуры аудитора организаций, в которых участвует Общество, осуществляющих производство, передачу, диспетчирование, распределение и сбыт электрической и тепловой энергии, а также ремонтные и сервисные виды деятельности;

43) определение направлений обеспечения страховой защиты Общества, в том числе утверждение Страховщика Общества;

44) 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;

45) предварительное одобрение коллективного договора, соглашений, заключаемых Обществом в рамках регулирования социально-трудовых отношений;

46) утверждение кандидатуры финансового консультанта, привлечение которого требуется в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг";

47) иные вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Федеральным законом "Об акционерных обществах" и (или) настоящим Уставом.

15.2. Вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества, не могут быть переданы на решение Генеральному директору Общества.

15.3. Члены Совета директоров Общества при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей должны действовать в интересах Общества, осуществлять свои права и исполнять обязанности в отношении Общества добросовестно и разумно.

Члены Совета директоров Общества несут ответственность перед Обществом за убытки, причиненные Обществу их виновными действиями (бездействием), если иные основания и размер ответственности не установлены федеральными законами. При этом не несут ответственности члены Совета директоров Общества, голосовавшие против решения, которое повлекло причинение Обществу убытков, или не принимавшие участия в голосовании.

Статья 16. Избрание Совета директоров Общества

16.1. Количественный состав Совета директоров Общества составляет 9 (Девять) человек.

16.2. Члены Совета директоров Общества избираются на Общем собрании акционеров Общества в порядке, предусмотренном пунктом 10.8. статьи 10 настоящего Устава, на срок до следующего годового Общего собрания акционеров.

В случае избрания Совета директоров Общества на внеочередном Общем собрании акционеров, члены Совета директоров считаются избранными на период до даты проведения следующего годового Общего собрания акционеров Общества.

Если годовое Общее собрание акционеров не было проведено в сроки, установленные пунктом 11.1 статьи 11 настоящего Устава, полномочия Совета директоров Общества прекращаются, за исключением полномочий по созыву, подготовке и проведению годового Общего собрания акционеров.

16.3. Членом Совета директоров Общества может быть только физическое лицо.

16.4. Лица, избранные в состав Совета директоров Общества, могут переизбираться неограниченное число раз.

16.5. По решению Общего собрания акционеров Общества полномочия членов Совета директоров Общества могут быть прекращены досрочно.

Решение Общего собрания акционеров о досрочном прекращении полномочий может быть принято только в отношении всех членов Совета директоров Общества.

Статья 17. Председатель Совета директоров Общества

17.1. Председатель Совета директоров Общества избирается членами Совета директоров Общества из их числа большинством голосов от общего числа членов Совета директоров Общества.

Совет директоров Общества вправе в любое время переизбрать своего Председателя большинством голосов от общего числа голосов членов Совета директоров Общества.

17.2. Председатель Совета директоров Общества организует работу Совета директоров Общества, созывает его заседания и председательствует на них, организует на заседаниях ведение протокола, председательствует на Общем собрании акционеров.

17.3. В случае отсутствия Председателя Совета директоров Общества его функции осуществляет заместитель Председателя Совета директоров Общества, избираемый из числа членов Совета директоров большинством голосов от общего числа членов Совета директоров Общества.

Статья 18. Заседания Совета директоров Общества

18.1. Порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества определяется внутренним документом, утверждаемым Общим собранием акционеров Общества.

18.2. Заседания Совета директоров проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в квартал.

Заседание Совета директоров Общества созывается Председателем Совета директоров Общества (либо заместителем Председателя Совета директоров Общества в случаях, предусмотренных пунктом 17.3 статьи 17 настоящего Устава) по его собственной инициативе, по требованию члена Совета директоров, Ревизионной комиссии, Аудитора, Генерального директора Общества, акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 25 (двадцать пять) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования.

18.3. На первом заседании Совета директоров Общества, избранного в новом составе, в обязательном порядке решаются вопросы об избрании Председателя Совета директоров, Заместителя Председателя и корпоративного секретаря Общества.

Указанное заседание Совета директоров созывается одним из членов Совета директоров Общества в соответствии с регламентом деятельности Совета директоров Общества.

18.4. Кворум для проведения заседания Совета директоров составляет не менее половины от числа избранных членов Совета директоров Общества.

В случае, когда количество членов Совета директоров Общества становится менее количества, составляющего указанный кворум, Совет директоров Общества обязан принять решение о проведении внеочередного Общего собрания для избрания нового состава Совета директоров Общества. Оставшиеся члены Совета директоров вправе принимать решение только о созыве такого внеочередного Общего собрания акционеров. В этом случае кворум для проведения заседания Совета директоров составляет не менее половины от числа оставшихся членов Совета директоров.

18.5. Заседание Совета директоров Общества может проводиться в очной форме (путем совместного присутствия членов Совета директоров), а также в форме заочного голосования (опросным путем).

18.6. При проведении заседания Совета директоров Общества в очной форме, в случае совместного присутствия на заседании не менее половины членов Совета директоров, для определения наличия кворума и результатов голосования по вопросам повестки дня учитываются выражаемые в опросных листах письменные мнения членов Совета директоров Общества, отсутствующих на заседании Совета директоров, в следующем порядке.

18.6.1. В день проведения заседания Совета директоров корпоративный секретарь Общества по итогам обсуждения и голосования на заседании составляет опросный лист, подписываемый Председателем Совета директоров, который не позднее дня проведения заседания направляется в оригинале (в том числе посредством срочной курьерской службы) либо посредством факсимильной связи членам Совета директоров Общества, отсутствовавшим на указанном заседании.

Корпоративный секретарь принимает все меры для доставки опросного листа членам Совета директоров, отсутствовавшим на заседании, не позднее 17.00 московского времени первого дня после даты проведения заседания Совета директоров Общества.

18.6.2. Член Совета директоров направляет заполненный и подписанный им опросный лист корпора-

тивному секретарю Общества в оригинале (в том числе посредством срочной курьерской службы) либо посредством факсимильной связи, с последующим направлением оригинала опросного листа по указанному в нем адресу. Опросный лист должен поступить в Общество не позднее 17.00 московского времени второго дня после даты проведения заседания Совета директоров Общества.

Опросный лист, полученный Обществом по истечении указанного выше срока не учитывается при определении кворума, подсчете голосов и подведении итогов голосования.

18.6.3. На основании результатов голосования на заседании и полученных от членов Совета директоров опросных листов корпоративный секретарь Общества подводит итоги голосования по вопросам повестки дня и оформляет протокол заседания Совета директоров Общества.

18.6.4. Заполненные опросные листы членов Совета директоров Общества, отсутствующих на заседаниях Совета директоров, приобщаются к протоколам заседаний Совета директоров.

18.6.5. В случае если на заседании присутствуют менее половины членов Совета директоров Общества, заседание Совета директоров считается не состоявшимся.

18.6.6. Заполненный опросный лист члена Совета директоров, отсутствующего на заседании Совета директоров, подлежит обязательному учету как при определении кворума, так и при подсчете голосов и подведении итогов голосования по каждому вопросу повестки дня заседания Совета директоров Общества.

18.7. Для принятия решения Советом директоров путем заочного голосования (опросным путем) каждому члену Совета директоров направляются уведомление о проведении заочного голосования по вопросам повестки дня, проект решений по ним и материалы (информация) по вопросам, включенным в повестку дня не позднее чем за 11 (Одиннадцать) рабочих дней до окончания срока приема опросных листов для заочного голосования.

18.7.1. Члены Совета директоров вправе представить свои предложения и (или) замечания по предложенному проекту решений Совета директоров по вопросам, поставленным на заочное голосование, не позднее, чем за 5 (Пять) дней до окончания срока приема опросных листов для голосования, указанного в уведомлении о проведении заочного голосования.

18.7.2. Председатель Совета директоров составляет опросный лист для заочного голосования с учетом поступивших предложений (новых формулировок) и (или) замечаний относительно предложенных проектов решений Совета директоров по вопросам, поставленным на заочное голосование. Председатель Совета директоров обязан включить предложенные членами Совета директоров формулировки проектов решений в опросный лист. В этом случае каждый член Совета директоров вправе проголосовать лишь по одному из предложенных проектов решений по каждому вопросу повестки дня.

18.7.3. Опросный лист для заочного голосования направляется членам Совета директоров не позднее, чем за 3 (Три) рабочих дня до окончания срока приема опросных листов, указанного в уведомлении о проведении заочного голосования.

18.7.4. Заполненный и подписанный опросный лист члена Совета директоров, полученный Обществом не позднее даты окончания приема опросных листов, указанной в уведомлении, подлежит обязательному учету как при определении кворума, так и при подсчете голосов и подведении итогов голосования по каждому вопросу повестки дня заседания Совета директоров Общества.

18.8. Формулировки вопросов повестки дня заседания Совета директоров должны соответствовать конкретным формулировкам Устава Общества, касающимся компетенции Совета директоров Общества, и должны однозначно отражать содержание рассматриваемого вопроса.

18.9. Решения на заседании Совета директоров Общества принимаются большинством голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

18.10. Решение Совета директоров Общества по вопросу об одобрении крупной сделки принимается единогласно всеми членами Совета директоров.

Решения Совета директоров Общества принимаются большинством в три четверти голосов членов Совета директоров Общества от их общего количества по следующим вопросам:

- о приостановлении полномочий управляющей организации (управляющего) и о назначении исполняющего обязанности Генерального директора Общества;
- о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Общества в случаях, предусмотренных пунктами 21.11 и 21.12. статьи 21 настоящего Устава.

18.11. Решения Совета директоров по вопросам, предусмотренным подпунктами

20)–23), 35)–38) пункта 15.1. статьи 15 настоящего Устава принимаются большинством в две трети голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании.

18.12. Решение об одобрении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, принимается Советом директоров Общества в соответствии со ст. 83 ФЗ «Об акционерных обществах».

18.13. Передача права голоса членом Совета директоров Общества иному лицу, в том числе другому члену Совета директоров Общества, не допускается.

18.14. При принятии Советом директоров Общества решений, предусмотренных настоящим Уставом, не учитываются голоса выбывших членов Совета директоров.

18.15. При решении вопросов на заседании Совета директоров Общества каждый член Совета директоров обладает одним голосом. В случае равенства голосов при проведении голосования решающим является голос Председателя Совета директоров.

18.16. На заседании Совета директоров Общества ведется протокол. Протокол заседания Совета директоров Общества составляется и подписывается не позднее 3 (Трех) дней после его проведения председательствующим на заседании и корпоративным секретарем Общества, которые несут ответственность за правильность его составления. К протоколу должны быть приложены все материалы по вопросам повестки дня заседания и утвержденные Советом директоров документы. Корпоративный секретарь Общества обязан направить членам Совета директоров указанный протокол со всеми приложениями (в электронной форме и удостоверенную копию) в течение 3 (Трех) рабочих дней с момента его подписания.

При принятии Советом директоров Общества решений заочным голосованием к протоколу должны быть приобщены подписанные членами Совета директоров опросные листы для голосования.

Статья 19. Корпоративный секретарь Общества

19.1. В целях надлежащего соблюдения в Обществе порядка подготовки и проведения Общего собрания акционеров, деятельности Совета директоров Общества, Советом директоров Общества избирается корпоративный секретарь Общества.

19.2. Договор от имени Общества подписывается Председателем Совета директоров Общества или лицом, уполномоченным Советом директоров Общества.

19.3. Определение условий договора с корпоративным секретарем Общества, в том числе размер вознаграждения определяется Советом директоров Общества или лицом, уполномоченным Советом директоров Общества.

19.4. Корпоративный секретарь Общества участвует в подготовке и проведении общего собрания акционеров в рамках своей компетенции в соответствии с требованиями законодательства, устава и иных внутренних документов Общества.

19.5. Корпоративный секретарь Общества участвует в организации надлежащего уведомления лиц, имеющих право участвовать в Общем собрании акционеров, о проведении Общего собрания акционеров, подготовке и направления (вручения) им бюллетеней для голосования.

19.6. Корпоративный секретарь Общества формирует комплект материалов, которые должны предоставляться к Общему собранию акционеров и предоставляет копии соответствующих документов по требованию лиц, имеющих право участвовать в Общем собрании акционеров.

19.7. Корпоративный секретарь Общества обеспечивает сбор поступивших в Общество заполненных бюллетеней для голосования и своевременную передачу их регистратору.

19.8.Корпоративный секретарь Общества обеспечивает соблюдение процедур регистрации участников Общего собрания акционеров, организует ведение протокола Общего собрания.

19.9.Корпоративный секретарь Общества отвечает на вопросы участников Общего собрания акционеров, связанные с порядком подготовки и проведения Общего собрания акционеров.

19.10.Корпоративный секретарь Общества обеспечивает подготовку и проведение заседаний Совета директоров Общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, настоящего Устава и внутренних документов Общества.

19.11.Корпоративный секретарь Общества уведомляет всех членов Совета директоров Общества о проведении заседания Совета директоров Общества, в случае необходимости обеспечивает направление (вручение) им опросных листов для голосования, осуществляет сбор заполненных опросных листов и письменных мнений членов Совета директоров, отсутствовавших на заседании, и передает их Председателю Совета директоров Общества.

19.12.Корпоративный секретарь Общества ведет протокол заседания Совета директоров Общества.

19.13.Корпоративный секретарь Общества оказывает членам Совета директоров Общества содействие в получении информации, которая им необходима для осуществления своих функций.

19.14.Корпоративный секретарь Общества предоставляет членам Совета директоров Общества разъяснения требований действующего законодательства Российской Федерации, настоящего Устава и внутренних документов Общества, касающихся процедурных вопросов подготовки и проведения Общего собрания акционеров, заседаний Совета директоров Общества, раскрытия (предоставления) информации об Обществе.

19.15.Корпоративный секретарь осуществляет иные функции, предусмотренные действующим законодательством, настоящим Уставом и внутренними документами Общества.

19.16.Органы и должностные лица общества должны содействовать корпоративному секретарю Общества в осуществлении им своих функций.

19.17.Обо всех фактах, препятствующих соблюдению процедур, обеспечение которых относится к функциям корпоративного секретаря Общества (действия или бездействие органов и должностных лиц Общества, регистратора, иные факты, нарушающие порядок подготовки и проведения Общего собрания акционеров, заседаний Совета директоров Общества, раскрытия (предоставления) информации), корпоративный секретарь Общества в разумный срок сообщает Председателю Совета директоров Общества.

Статья 20. Комитеты Совета директоров Общества

20.1.Комитеты Совета директоров создаются по решению Совета директоров.

20.2.Комитеты Совета директоров создаются для проработки вопросов, входящих в сферу компетенции Совета директоров либо изучаемых Советом директоров в порядке контроля деятельности исполнительного органа Общества, и разработки необходимых рекомендаций Совету директоров и исполнительному органу Общества.

20.3.В состав комитетов Совета директоров Общества включаются в количестве не менее 1 (Одного) члена каждого комитета представители акционеров Общества, являющихся в совокупности владельцами не менее чем 25 (Двадцати пяти) процентов голосующих акций Общества.

20.4. Регламент деятельности, порядок формирования, компетенция и срок полномочий комитетов Совета директоров определяются отдельными решениями Совета директоров.

Статья 21. Исполнительные органы Общества. Генеральный директор

21.1. Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом - Генеральным директором.

Генеральный директор Общества подотчетен Общему собранию акционеров и Совету директоров Общества.

21.2. К компетенции Генерального директора Общества относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества.

Генеральный директор Общества без доверенности действует от имени Общества, в том числе, с учетом ограничений, предусмотренных законодательством Российской Федерации, настоящим Уставом и решениями Совета директоров Общества:

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

организует ведение бухгалтерского учета и отчетности в Обществе;

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;

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;

утверждает организационную структуру Общества, штатное расписание и должностные оклады работников Общества;

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

распределяет обязанности между заместителями Генерального директора;

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;

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 прибылей и убытков Общества;

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

21.3. Генеральный директор избирается Советом директоров Общества большинством голосов членов Совета директоров, принимающих участие в заседании.

Выдвижение кандидатур на должность Генерального директора Общества для избрания Советом директоров Общества осуществляется в порядке, определяемом внутренним документом Общества, регулирующим порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества.

21.4. Права и обязанности Генерального директора по осуществлению руководства текущей деятельностью Общества определяются законодательством Российской Федерации, настоящим Уставом и трудовым договором, заключаемым им с Обществом.

21.5. Трудовой договор от имени Общества подписывается Председателем Совета директоров Общества или лицом, уполномоченным Советом директоров Общества.

21.6. Условия трудового договора, в том числе в части срока полномочий, определяются Советом директоров Общества.

21.7. Совмещение Генеральным директором должностей в органах управления других организаций, а также иных оплачиваемых должностей в других организациях, допускается только с согласия Совета директоров Общества.

21.8. Права и обязанности работодателя от имени Общества в отношении Генерального директора Общества осуществляются Советом директоров или лицом, уполномоченным Советом директоров Общества, в порядке, определяемом решениями Совета директоров Общества.

21.9. Совет директоров вправе в любое время принять решение о прекращении полномочий Генерального директора Общества и об образовании новых исполнительных органов.

Прекращение полномочий Генерального директора осуществляется по основаниям, установленным законодательством Российской Федерации и трудовым договором, заключаемым им с Обществом.

21.10. По решению общего собрания акционеров полномочия единоличного исполнительного органа Общества могут быть переданы по договору управляющей организации или управляющему.

Права и обязанности управляющей организации (управляющего) по осуществлению руководства текущей деятельностью Общества определяются законодательством Российской Федерации и договором, заключаемым с Обществом.

Договор от имени Общества подписывается Председателем Совета директоров Общества или лицом, уполномоченным Советом директоров Общества.

Условия договора, в том числе в части срока полномочий, определяются Советом директоров Общества.

21.11. Общее собрание акционеров вправе в любое время принять решение о досрочном прекращении полномочий управляющей организации (управляющего).

Совет директоров Общества вправе принять решение о приостановлении полномочий управляющей организации или управляющего. Одновременно с указанным решением Совет директоров Общества обязан принять решение о назначении исполняющего обязанности Генерального директора Общества и о проведении внеочередного общего собрания акционеров для решения вопроса о досрочном прекращении полномочий управляющей организации (управляющего) и, если иное решение не будет принято Советом директоров, о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества управляющей организации (управляющему).

21.12. В случае, если управляющая организация (управляющий) не может исполнять свои обязанности, Совет директоров Общества вправе принять решение о назначении исполняющего обязанности Генерального директора Общества и о проведении внеочередного общего собрания акционеров для решения вопроса о досрочном прекращении полномочий управляющей организации (управляющего) и, если иное решение не будет принято Советом директоров, о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества другой управляющей организации или управляющему.

21.13. Исполняющий обязанности Генерального директора Общества осуществляет руководство текущей деятельностью Общества в пределах компетенции исполнительных органов Общества, если Совет директоров Общества не примет иное решение.

21.14. Генеральный директор, исполняющий обязанности Генерального директора Общества, а равно управляющая организация (управляющий) при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей должны действовать в интересах Общества, осуществлять свои права и исполнять обязанности в отношении Общества добросовестно и разумно.

21.15. Генеральный директор Общества, исполняющий обязанности Генерального директора Общества, а равно управляющая организация (управляющий) несут ответственность перед Обществом за убытки, причиненные Обществу их виновными действиями (бездействием), если иные основания и размер ответственности не установлены федеральными законами.

Статья 22. Ревизионная комиссия и Аудитор Общества

22.12. 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.

22.13. По решению Общего собрания акционеров Общества полномочия всех или отдельных членов Ревизионной комиссии Общества могут быть прекращены досрочно.

22.14. К компетенции Ревизионной комиссии Общества относится:

- подтверждение достоверности данных, содержащихся в годовом отчете, бухгалтерском балансе, счете прибылей и убытков Общества;
- анализ финансового состояния Общества, выявление резервов улучшения финансового состояния Общества и выработка рекомендаций для органов управления Общества;
- 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);
 - осуществление иных действий (мероприятий), связанных с проверкой финансово-хозяйственной деятельности Общества.

22.15. Все решения по вопросам, отнесенным к компетенции Ревизионной комиссии, принимаются простым большинством голосов от общего числа ее членов.

22.16. Ревизионная комиссия Общества вправе, а в случае выявления серьезных нарушений в финансово-хозяйственной деятельности Общества, обязана потребовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества.

22.17. 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.

22.18. 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 (Десятью) процентами голосующих акций Общества.

22.19. Для проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности Общества Общее собрание акционеров ежегодно утверждает Аудитора Общества.

22.20. Размер оплаты услуг Аудитора определяется Советом директоров Общества.

22.21. Аудитор Общества осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Феде-

рации и на основании заключаемого с ним договора.

22.22. По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества Ревизионная комиссия Общества, Аудитор Общества составляют заключение, в котором должны содержаться:

- подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Общества;

- информация о фактах нарушения Обществом установленных правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении Обществом финансово-хозяйственной деятельности.

Порядок и сроки составления заключения по итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества определяются правовыми актами Российской Федерации и внутренними документами Общества.

Статья 23. Бухгалтерский учет и финансовая отчетность Общества

23.1. Общество обязано вести бухгалтерский учет и представлять финансовую отчетность в порядке, установленном законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

23.2. Ответственность за организацию, состояние и достоверность бухгалтерского учета в Обществе, своевременное представление ежегодного отчета и другой финансовой отчетности в соответствующие государственные органы, а также сведений о деятельности Общества, представляемых акционерам Общества, кредиторам и в средства массовой информации, несет Генеральный директор Общества в соответствии с законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом.

23.3. Достоверность данных, содержащихся в годовом отчете Общества, годовой бухгалтерской отчетности, должна быть подтверждена Ревизионной комиссией и Аудитором Общества.

23.4. Годовой отчет, бухгалтерский баланс, счет прибылей и убытков, распределение прибылей и убытков Общества подлежат предварительному утверждению Советом директоров Общества не позднее, чем за 30 (Тридцать) дней до даты проведения годового Общего собрания акционеров Общества.

Статья 24. Хранение Обществом документов. Предоставление Обществом информации

24.1. Общество обязано хранить следующие документы:

- 1) Решение о создании (Протокол внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Нижновэнерго» №14 от 30 марта 2004 года);

- 2) Устав Общества, изменения и дополнения, внесенные в Устав Общества, зарегистрированные в установленном порядке, свидетельство о государственной регистрации Общества;

- 3) документы, подтверждающие права Общества на имущество, находящееся на его балансе;

- 4) внутренние документы Общества, утверждаемые органами управления Общества;

- 5) положения о филиалах и представительствах Общества;

- 6) годовые финансовые отчеты;

- 7) проспект эмиссии, ежеквартальный отчет эмитента и иные документы, содержащие информацию, подлежащую опубликованию или раскрытию иным способом в соответствии с федеральными законами;

- 8) документы бухгалтерского учета;

- 9) документы бухгалтерской отчетности;

- 10) протоколы Общего собрания акционеров Общества, заседаний Совета директоров Общества, Ревизионной комиссии Общества;

- 11) бюллетени для голосования, а также доверенности (копии доверенностей) на

участие в Общем собрании акционеров;

12) отчеты независимых оценщиков;

13) списки аффилированных лиц Общества;

14) списки лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, имеющих право на получение дивидендов, а также иные списки, составляемые Обществом для осуществления акционерами своих прав в соответствии с требованиями Федерального закона "Об акционерных обществах";

15) заключения Ревизионной комиссии Общества, Аудитора Общества, государственных и муниципальных органов финансового контроля;

16) иные документы, предусмотренные законодательством Российской Федерации, настоящим Уставом, внутренними документами Общества и решениями органов управления Общества.

24.2. Общество хранит документы, предусмотренные пунктом 24.1. настоящей статьи, по месту нахождения исполнительного органа Общества в порядке и в течение сроков, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

24.3. Документы Общества, предусмотренные пунктом 24.1. настоящей статьи, а также приложения к ним, состоящие более чем из одного листа должны быть пронумерованы, прошиты, скреплены печатью на прошивке и/или удостоверены подписью уполномоченного лица.

При реорганизации Общества все документы передаются в установленном порядке правопреемнику.

24.4. При ликвидации Общества документы постоянного хранения, имеющие научно-историческое значение, передаются на государственное хранение в Федеральную архивную службу России, документы по личному составу (приказы, личные дела и карточки учета, лицевые счета и т.п.) передаются на хранение в соответствующий архив субъекта Российской Федерации.

Передача и упорядочение документов осуществляется в соответствии с требованиями архивных органов.

Информация об Обществе предоставляется им в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

24.5. Общество обеспечивает акционерам Общества доступ к документам, предусмотренным пунктом 24.1. настоящей статьи, с учетом ограничений, установленных законодательством Российской Федерации.

К документам бухгалтерского учета имеют право доступа акционеры (акционер), имеющие в совокупности не менее 25 (Двадцати пяти) процентов голосующих акций Общества.

24.6. Документы, предусмотренные пунктом 24.1 настоящей статьи, должны быть предоставлены Обществом в течение 7 (Семи) дней со дня предъявления соответствующего требования для ознакомления в помещении исполнительного органа Общества.

Общество обязано по требованию лиц, имеющих право доступа к документам, предусмотренным пунктом 24.1 настоящей статьи, предоставить им копии указанных документов. Копии документов, состоящие более чем из одного листа должны быть предоставлены в прошитом виде и удостоверены подписью уполномоченного лица.

Размер платы за предоставление копий документов устанавливается Генеральным директором Общества и не может превышать стоимости расходов на изготовление копий документов.

24.7. Общество обеспечивает акционерам и сотрудникам Общества доступ к информации с соблюдением требований законодательства Российской Федерации о государственной тайне.

Статья 25. Реорганизация и ликвидация Общества

25.1. Общество может быть добровольно реорганизовано путем слияния, присоединения, разделения, выделения и преобразования, а также на основаниях и в порядке, определенном Гражданским кодексом Российской Федерации и федеральными законами.

25.2. Общество может быть ликвидировано по решению суда или добровольно в порядке, предусмотренном Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом "Об акционерных обществах" и настоящим Уставом.

25.3. При реорганизации, ликвидации Общества или прекращении работ, содержащих сведения, составляющие государственную тайну, Общество обязано обеспечить сохранность этих сведений и их носителей путем разработки и осуществления мер режима секретности, защиты информации, ПД ТР, охраны и пожарной безопасности.

25.4.1. Совет директоров Общества осуществляет решение вопросов, связанных с

подготовкой и проведением общих собраний акционеров обществ, создаваемых в результате реорганизации Общества в форме выделения или разделения (далее – создаваемые общества):

1) определяет форму, дату, место, время проведения общего собрания акционеров, создаваемого общества и почтовый адрес, по которому могут направляться заполненные бюллетени;

2) определяет повестку дня общего собрания акционеров создаваемого общества;

3) определяет дату составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров создаваемого общества;

4) определяет порядок сообщения акционерам о проведении общего собрания акционеров создаваемого общества;

5) определяет перечень информации (материалов), предоставляемой акционерам при подготовке к проведению общего собрания акционеров создаваемого общества, и порядок ее предоставления;

6) рассматривает предложения акционеров создаваемых обществ о включении выдвинутых ими кандидатов в список лиц для голосования по выборам в органы каждого из создаваемых обществ. Порядок подачи таких предложений, а также порядок их рассмотрения Советом директоров Общества устанавливается в решении Общего собрания акционеров Общества о реорганизации;

7) выносит на рассмотрение общего собрания акционеров каждого из создаваемых обществ проект устава создаваемого общества;

8) утверждает форму и текст бюллетеня для голосования в случае голосования бюллетенями;

9) формирует рабочие органы общего собрания акционеров создаваемого общества;

10) определяет время начала регистрации лиц, участвующих в общем собрании акционеров создаваемого общества проводимом в форме совместного присутствия;

25.4.2. При отсутствии кворума для проведения общего собрания акционеров создаваемого общества не позднее чем через 40 дней после несостоявшегося общего собрания акционеров создаваемого общества должно быть проведено повторное общее собрание акционеров создаваемого общества с той же повесткой дня. Повторные общие собрания акционеров создаваемых обществ правомочны (имеют кворум), если в них приняли участие акционеры создаваемых обществ, обладающие в совокупности не менее чем 30 процентами голосов подлежащих распределению голосующих акций создаваемого общества.

25.4.3. При проведении повторного общего собрания акционеров создаваемого общества после несостоявшегося общего собрания акционеров создаваемого общества лица, имеющие право на участие в общем собрании акционеров создаваемого общества, определяются в соответствии со списком лиц, имевших право на участие в несостоявшемся общем собрании акционеров создаваемого общества.

25.4.4. Сообщения о проведении повторного общего собрания акционеров создаваемых обществ и бюллетени для голосования должны быть направлены акционерам создаваемых обществ заказным письмом не позднее, чем за 20 дней до даты проведения повторного общего собрания акционеров создаваемых обществ. Сообщения также должны быть опубликованы в печатном органе, предусмотренном Уставом Общества для публикации сообщений о проведении Общих собраний акционеров Общества.

В случае, если решение по одному или нескольким вопросам повестки дня общего собрания акционеров создаваемого общества не принято, то не позднее чем через 40 дней после общего собрания акционеров создаваемого общества, на котором не были приняты решения по одному или нескольким вопросам, проводится повторное общее собрание акционеров создаваемого общества. При этом в повестку дня общего собрания акционеров создаваемого общества включаются только те вопросы, решение по которым общим собранием акционеров создаваемого общества не принято. При проведении такого повторного общего собрания акционеров лица, имеющие право на участие в общем собрании акционеров создаваемого общества, определяются в соответствии со списком лиц, имевших право на участие в об-

щем собрании акционеров создаваемого общества, на котором не было принято решение по какому-либо вопросу повестки дня.

25.4.5. Сообщение о проведении повторного общего собрания акционеров создаваемых обществ и бюллетени для голосования должно быть направлено акционерам создаваемых обществ заказным письмом не позднее, чем за 20 дней до даты проведения повторного общего собрания акционеров создаваемых обществ. Сообщение также должно быть опубликовано в печатном органе, предусмотренном Уставом Общества для публикации сообщений о проведении Общих собраний акционеров Общества.

25.4.6. Обязанности по подготовке к проведению повторных общих собраний акционеров всех создаваемых обществ осуществляет Совет директоров Общества.

25.4.7. Иные вопросы, связанные с подготовкой и проведением общих собраний акционеров создаваемых обществ решаются Общим собранием акционеров Общества, в рамках вопроса о реорганизации Общества в форме выделения или разделения.

25.5. Порядок подготовки и проведения совместного общего собрания акционеров обществ, участвующих наравне с Обществом в слиянии, а также порядок подготовки и проведения совместного общего собрания акционеров обществ, участвующих наравне с Обществом в присоединении, а также порядок голосования на указанных совместных общих собраниях акционеров определяются договором о слиянии или договором о присоединении соответственно.

Указанные договоры подлежат утверждению Общим собранием акционеров Общества в соответствии с законодательством.

**ПРИЛОЖЕНИЕ 2 Аудиторское заключение и бухгалтерская
отчетность ОАО «Нижегородская сбытовая компания»**

**Письменная информация (аудиторский отчет)
закрытого акционерного общества «Акционерная ауди-
торская фирма «Аудитинформ» по результатам аудита
вступительного баланса
ОАО «Нижегородская сбытовая компания»
по состоянию на 01 апреля 2005 года и финансовой от-
четности за 2 квартал 2005 года для включения в текст
проспекта ценных бумаг**

**г. Москва
2005**

Генеральному директору
ОАО «Нижегородская сбытовая компания»
Г-ну. Седову О. Ю.

Представляем Вам письменную информацию по результатам аудиторской проверки вступительного баланса ОАО «Нижегородская сбытовая компания» по состоянию на 01 апреля 2005 года и финансовой отчетности за 2 квартал 2005 года, для включения в текст проспекта ценных бумаг.

Приложения: 1. Письменная информация (Аудиторский отчет) Закрытого Акционерного Общества «Акционерная Аудиторская фирма АУДИТИН-ФОРМ» по результатам аудита вступительного баланса ОАО «Нижегородская сбытовая компания» по состоянию на 01 апреля 2005 года и финансовой отчетности за 2 квартал 2005 года на 24 листах.

2. Аудиторское заключение ЗАО «ААФ «АУДИТИНФОРМ» по результатам аудиторской проверки вступительного баланса Открытого Акционерного Общества «Нижегородская сбытовая компания» по состоянию на 01 апреля 2005 года и финансовой отчетности за 2 квартал 2005 года на 10 листах.

С уважением,
Генеральный директор
ЗАО «ААФ «Аудитинформ»

В.М. Борисов

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

ОАО «Нижегородская сбытовая компания»

Аудитор

Наименование: Закрытое акционерное общество «Акционерная аудиторская фирма «АУДИТИНФОРМ».

Место нахождения: 129164, г. Москва, улица Ярославская, дом 4.

Почтовый адрес: 107078, г. Москва, а/я 150.

Государственная регистрация: зарегистрировано в Московской регистрационной палате, свидетельство № 272.502 от 30 сентября 1992 г., перерегистрировано 11 ноября 1996г.

Лицензия: на осуществление аудиторской деятельности № Е-003505 выдана на основании приказа Минфина России от 4 марта 2003 г. № 60, срок действия 5 лет.

Является членом Московской Аудиторской Палаты.

Аудируемое лицо

Наименование: Открытое Акционерное Общество «Нижегородская сбытовая компания».

Место нахождения: 603950, Российская Федерация, Нижегородская область, город Нижний Новгород, ул. Бекетова, д. 3 «В».

Государственная регистрация: Свидетельство Серии 52 № 003001432, внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за номером 1055238038316 от 01 апреля 2005 года.

Лицензии:

-

На момент проведения аудиторской проверки Общество лицензий не имело.

1. Мы провели аудит прилагаемого вступительного баланса ОАО «Нижегородская сбытовая компания» по состоянию на 01 апреля 2005 года и финансовой отчетности за 2 квартал 2005 года. Финансовая (бухгалтерская) отчетность ОАО «Нижегородская сбытовая компания» состоит из: вступительного бухгалтерского баланса на 01 апреля 2005 года и промежуточной отчетности: бухгалтерского баланса на 01 июля 2005 года и отчета о прибылях и убытках за 2 полугодие 2005 года.

2. Ответственность за подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган ОАО «Нижегородская сбытовая компания». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

3. Мы провели аудит в соответствии с: Федеральным законом "Об аудиторской деятельности"; федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности; внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности Московской Аудиторской Палаты; правилами (стандартами) аудиторской деятельности ЗАО «ААФ «Аудитинформ»; нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица и Письмом Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 23.12.1999 г. № ИБ-05/6565 «О проверке аудитором данных о финансовом положении эмитента, содержащихся в проспекте эмиссии».

4. Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе

тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово - хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, определение главных оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку общего представления о финансовой (бухгалтерской) отчетности. Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

5. По нашему мнению, финансовая (бухгалтерская) отчетность ОАО «Нижегородская сбытовая компания» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 01 июля 2005 года в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Приложение: Бухгалтерская отчетность на 8-и листах.

« 22 » августа 2005 г.

Генеральный директор
ЗАО «ААФ «АУДИТИНФОРМ»

Борисов Вячеслав Михайлович

**Руководитель аудиторской
проверки**

Никитин Михаил Михайлович
(квалификационный аттестат № 042589 ,
выдан ЦАЛАК МФ РФ 28 февраля 2002 г)

Приложение
к Приказу Минфина РФ
от 22.07.2003 № 67н

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 1 июля 200 5 г.

Организация	ОАО "НСК"	Форма № 1 по ОКУД	0710001
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (год, месяц, число)	05 07 01
Вид деятельности	Энергоснабжение	по ОКПО	76670306
Организационно-правовая форма/форма собственности	ОАО	ИНН	5260148520
совместная частная и иностранная собственность		по ОКВЭД	40.10.3
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть)		по ОКОПФ/ОКФС	47 37
Местонахождение (адрес)	603950 Н.Новгород ул. Бекетова 3в		
		по ОКЕИ	384/385

Дата утверждения	
Дата отправки (принятия)	

АКТИВ	Код показателя	На дату гос регистрации	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110		
Основные средства	120	44412	41705
Незавершенное строительство	130	5981	5981
Доходные вложения в материальные ценности	135		
Долгосрочные финансовые вложения	140	170439	234076
Отложенные налоговые активы	145		1551
Прочие внеоборотные активы	150		
ИТОГО по разделу I	190	220832	283313
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	2123	2985
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности		1273	2054
животные на выращивании и откорме			
затраты в незавершенном производстве			
готовая продукция и товары для перепродажи			
товары отгруженные			
расходы будущих периодов		850	931
прочие запасы и затраты			
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	112646	179650
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230		
в том числе покупатели и заказчики			
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	850380	1253664
в том числе покупатели и заказчики		815922	1178245
Краткосрочные финансовые вложения	250	63637	
Денежные средства	260	118240	51830
Прочие оборотные активы	270		
ИТОГО по разделу II	290	1147026	1488129
БАЛАНС	300	1367858	1771442

ПАССИВ	Код показателя	На дату гос регистрации	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	59197	59197
Собственные акции, выкупленные у акционеров		()	()
Добавочный капитал	420		
Резервный капитал	430		
в том числе:			
резервы, образованные в соответствии с законодательством			
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	45062	142213
ИТОГО по разделу III	490	104259	201410
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	24000	24000
Отложенные налоговые обязательства	515		33518
Прочие долгосрочные обязательства	520		
ИТОГО по разделу IV	590	24000	57518
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	190000	190149
Кредиторская задолженность	620	1049599	1322365
в том числе:			
поставщики и подрядчики		735340	907761
задолженность перед персоналом организации			3691
задолженность перед государственными внебюджетными фондами			1588
задолженность по налогам и сборам			1216
прочие кредиторы		314259	408109
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	630		
Доходы будущих периодов	640		
Резервы предстоящих расходов	650		
Прочие краткосрочные обязательства	660		
ИТОГО по разделу V	690	1239599	1512514
БАЛАНС	700	1367858	1771442
Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах			
Арендованные основные средства		2269	1682
в том числе по лизингу		2269	1682
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение			
Товары, принятые на комиссию			
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов		47418	47418
Обеспечения обязательств и платежей полученные			
Обеспечения обязательств и платежей выданные		102155	102155
Износ жилищного фонда			
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов			
Нематериальные активы, полученные в пользование			

* См. пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках

Руководитель _____ Седов О.Ю. _____ Главный бухгалтер _____ Абросимова М.А.

(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ июля 200 ____ г.

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании		-3735			
Прибыль (убыток) прошлых лет					4
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств					
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте					
Отчисления в оценочные резервы		X		X	
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности					

Руководитель _____ Седов О.Ю.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Абросимова М.А.
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ июля 200 _5_ г.