



**СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ
Открытого акционерного Общества
«Рязанская энергетическая сбытовая
компания»**

**ПРОТОКОЛ
заседания Совета директоров
ОАО «Рязанская энергетическая
сбытовая компания»**

№ 04/49 – 08 от 17 июля 2008 года

В соответствии со ст.18 Устава Общества заседание Совета директоров проходит в форме заочного голосования.

В голосовании приняли участие члены Совета директоров:

Ефимова Ольга Олеговна	Начальник отдела Юридического Департамента ОАО РАО «ЕЭС России»
Логинов Юрий Витальевич	Главный эксперт Департамента стратегии Центра управления реформой ОАО РАО «ЕЭС России» Ведущий эксперт отдела стратегии продаж Департамента по реализации активов Проектного центра по предпродажной подготовке и реализации активов ОАО РАО «ЕЭС России»
Котова Елена Борисовна	
Кузьмин Сергей Иванович	Генеральный директор ОАО «РЭСК»
Филькин Роман Алексеевич	Директор Представительства компании «Просперити Кэпитал Менеджмент Лтд.» Директор Представительства компании «Просперити Кэпитал Менеджмент (РФ) Лтд.»
Спирин Денис Александрович	

В голосовании приняли участие 6 членов Совета директоров из 7, кворум есть. Заседание правомочно.

На заседание вынесены следующие вопросы:

1. О принятии рекомендаций в отношении обязательного предложения, поступившего в Общество от Фонда развития возобновляемых источников энергии «Новая энергия»;
2. Об утверждении контрольных показателей движения потоков наличности Общества на 3 квартал 2008 года;
3. Об утверждении отчета об исполнении контрольных показателей движения потоков наличности Общества за 2 квартал 2008 года.

Всем членам Совета директоров розданы все необходимые материалы.

Итоги голосования по вопросам повестки дня и принятые решения по ним.

Вопрос 1: «О принятии рекомендаций в отношении обязательного предложения, поступившего в Общество от Фонда развития возобновляемых источников энергии «Новая энергия».

На голосование поставлено следующее решение:

Рекомендовать акционерам Открытого акционерного общества «Рязанская энергетическая сбытовая компания» (ОАО «Рязанская энергетическая сбытовая компания», далее также «Общество») в отношении обязательного предложения Фонда развития возобновляемых источников энергии «Новая энергия» (Фонда «Новая энергия») о приобретении обыкновенных

именных бездокументарных акций Общества, полученного Обществом 14 июля 2008 года (далее - «Обязательное предложение»), следующее:

1. Считать предлагаемую в Обязательном предложении цену приобретения обыкновенных именных акций Общества в размере 6 (шесть) рублей 21 (двадцать одна) копейка за акцию обоснованной по следующим причинам:

- предлагаемая в Обязательном предложении цена приобретения соответствует требованиям законодательства России в отношении порядка определения цены приобретения на основании Обязательного предложения;

- предлагаемая в Обязательном предложении цена приобретения равна цене приобретения Фондом «Новая энергия» 49,00% акций от уставного капитала Общества, произошедшего 23 апреля 2008 года;

- предлагаемая в обязательном предложении цена приобретения превышает средневзвешенную цену одной акции Общества, определенную по результатам торгов ОАО «Фондовая биржа РТС» и ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» за шесть месяцев, предшествующих дате направления обязательного предложения в ФСФР России (20 июня 2008 года);

2. Принять Обязательное предложение.

3. Учесть при решении вопроса о принятии обязательного предложения следующее:

- рыночная стоимость акций Общества в будущем может изменяться в широком диапазоне под воздействием многих факторов, некоторые из которых находятся вне сферы контроля Общества, в том числе изменение финансовых результатов деятельности Общества, расхождение финансовых результатов с ожиданиями на фондовом рынке, изменение размера доходов, оценок аналитиков, представления о том, что другие секторы рынка имеют более высокие перспективы роста, общих экономических условий, изменения законодательства, а также других событий и факторов, находящихся вне сферы контроля Общества.

Голосование:

«за»

- Ефимова О.О.

- Логинов Ю.В.

- Котова Е.Б.

- Кузьмин С.И.

- Филькин Р.А.

- Спирин Д.А.

«против»

- нет

«воздержался»

- нет

Совет директоров единогласно принял следующее решение:

Рекомендовать акционерам Открытого акционерного общества «Рязанская энергетическая сбытовая компания» (ОАО «Рязанская энергетическая сбытовая компания», далее также «Общество») в отношении обязательного предложения Фонда развития возобновляемых источников энергии «Новая энергия» (Фонда «Новая энергия») о приобретении обыкновенных именных бездокументарных акций Общества, полученного Обществом 14 июля 2008 года (далее - «Обязательное предложение»), следующее:

1. Считать предлагаемую в Обязательном предложении цену приобретения обыкновенных именных акций Общества в размере 6 (шесть) рублей 21 (двадцать одна) копейка за акцию обоснованной по следующим причинам:

- предлагаемая в Обязательном предложении цена приобретения соответствует требованиям законодательства России в отношении порядка определения цены приобретения на основании Обязательного предложения;

- предлагаемая в Обязательном предложении цена приобретения равна цене приобретения Фондом «Новая энергия» 49,00% акций от уставного капитала Общества, произошедшего 23 апреля 2008 года;

- предлагаемая в обязательном предложении цена приобретения превышает средневзвешенную цену одной акции Общества, определенную по результатам торгов ОАО «Фондовая биржа РТС» и ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» за шесть месяцев, предшествующих дате направления обязательного предложения в ФСФР России (20 июня 2008 года);

2. Принять Обязательное предложение.

3. Учесть при решении вопроса о принятии обязательного предложения следующее:

- рыночная стоимость акций Общества в будущем может изменяться в широком диапазоне под воздействием многих факторов, некоторые из которых находятся вне сферы контроля Общества, в том числе изменение финансовых результатов деятельности Общества, расхождение финансовых результатов с ожиданиями на фондовом рынке, изменение размера доходов, оценок аналитиков, представления о том, что другие секторы рынка имеют более высокие перспективы роста, общих экономических условий, изменения законодательства, а также других событий и факторов, находящихся вне сферы контроля Общества.

Вопрос №2: «Об утверждении контрольных показателей движения потоков наличности Общества на 3 квартал 2008 года».

На голосование поставлено следующее решение:

Перенести рассмотрение вопроса на более поздний срок.

Голосование:

«за»	- Ефимова О.О. - Логинов Ю.В. - Котова Е.Б. - Кузьмин С.И. - Филькин Р.А. - Спирин Д.А.
«против»	- нет
«воздержался»	- нет

Совет директоров единогласно принял следующее решение:

Перенести рассмотрение вопроса на более поздний срок.

Вопрос №3: «Об утверждении отчета об исполнении контрольных показателей движения потоков наличности Общества за 2 квартал 2008 года».

На голосование поставлено следующее решение:

Утвердить отчет ОАО «РЭСК» об исполнении контрольных показателей движения потоков наличности Общества за 2 квартал 2008 года согласно **Приложению 1** к Протоколу.

Голосование:

«за»	- Ефимова О.О. - Логинов Ю.В. - Котова Е.Б. - Кузьмин С.И. - Филькин Р.А. - Спирин Д.А.
------	--

«против»	- нет
«воздержался»	- нет

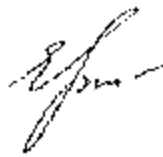
Совет директоров единогласно принял следующее решение:

Утвердить отчет ОАО «РЭСК» об исполнении контрольных показателей движения потоков наличности Общества за 2 квартал 2008 года согласно **Приложению 1** к Протоколу.

Повестка дня заседания Совета директоров исчерпана.

Дата составления Протокола: **18.07.2008г.**

Председатель Совета директоров



О.О. Ефимова

Секретарь Совета директоров



М.В. Ратнер

Форма №2 к Положению по управлению движением потоков наличности ОАО "Рязанская энергетическая сбытовая компания"

Утверждено
Председатель Совета директоров ОАО
"РЭСК"

**Отчет об исполнении КП ДПН ОАО "Рязанская энергетическая сбытовая компания"
за 2 квартал 2008 года**

О.О. Ефимова
Протокол № 04/49-08
от 03 июля 2008 г.

№ п/п	Наименование контрольного показателя ДПН	Утвержденные КП*				Исполнение КП				Анализ отклонений КП (факт - план)			
		Итого	В том числе по месяцам			Итого	В том числе по месяцам			Итого	В том числе по месяцам		
			апрель	май	июнь		апрель	май	июнь		апрель	май	июнь
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
5	Всего	38 725	13 347	13 028	12 351	38 166	13 154	12 765	12 247	-559	-192	-263	-104
1	Погашение задолженности по договорам на ОРЭ и счетам-требованиям	0	0	0	0	0				0	0	0	0
2.	Обязательства перед ОАО РАО «ЕЭС России»	38 725	13 347	13 028	12 351	38 166	13 154	12 765	12 247	-559	-192	-263	-104
2.1.	Услуги по организации функционирования и развитию ЕЭС России	38 725	13 347	13 028	12 351	38 166	13 154	12 765	12 247	-559	-192	-263	-104
2.1.1.	Текущий платеж (в т.ч. НДС 18%)	38 725	13 347	13 028	12 351	38 166	13 154	12 765	12 247	-559	-192	-263	-104
2.1.2.	Погашение задолженности	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				0,0	0,0	0,0	0,0
2.2.	Обслуживание кредитов ОАО РАО «ЕЭС России»	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				0,0	0,0	0,0	0,0
2.3.	Погашение кредитов ОАО РАО «ЕЭС России»	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				0,0	0,0	0,0	0,0
2.4.	Погашение кредитов, выданных под поручительство ОАО РАО «ЕЭС России».	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				0,0	0,0	0,0	0,0
2.5.	Дивиденды по обязательствам перед ОАО РАО "ЕЭС России"(без налога)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				0,0	0,0	0,0	0,0
2.6.	Арендная плата за объекты ОАО РАО "ЕЭС России".	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				0,0	0,0	0,0	0,0
3	Оплата услуг СО по системной надежности	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				0,0	0,0	0,0	0,0
4	Оплата услуг ОАО "ФСК ЕЭС" по передаче э/э по ЕНЭС	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
4.1.	по ставке на содержание сетей	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				0,0	0,0	0,0	0,0
4.2.	по ставке на оплату потерь электроэнергии	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				0,0	0,0	0,0	0,0

* Утверждено Советом директоров ОАО "Рязанская энергетическая сбытовая компания" 24.04.2008г., Протокол №13/45-08

Генеральный директор ОАО "Рязанская энергетическая сбытовая компания" _____ Кузьмин С.И.

Начальник казначейства ОАО "Рязанская энергетическая сбытовая компания" _____ Михеева Т.В.