

**ПРОТОКОЛ №4**

**ЗАСЕДАНИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ  
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
«ЦЕНТРАЛЬНО-АЗИАТСКАЯ  
ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОРПОРАЦИЯ»**

Алматы  
18 мая, 2011 года

**Полное наименование Общества:** Акционерное общество «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация».

**Место проведения:** 050012, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Карасай батыра 89.

**Дата проведения:** «18» мая 2011 года

**Начало заседания:** 10 час. 00 мин.

На заседании Совета директоров присутствовали следующие члены Совета директоров:

- 1 Клебанов Александр
- 2 Амирханов Еркын
- 3 Артамбаева Гульнара
- 4 Кайзер Франц-Иозеф (Kaiser Franz-J) (независимый директор)
- 5 Линдзи Форбз (Lindsay Forbes)

Также присутствовали следующие приглашенные лица:

1	Осборн Дэвид	Представитель Исламского Инфраструктурного Фонда
2	Дюсебаев Бауржан	Финансовый директор АО «ЦАЭК»
3	Серикова Карлыгаш	Главный бухгалтер АО «ЦАЭК»
4	Жумадилов Талгат	Корпоративный секретарь АО «ЦАЭК»
5	Абжанова Карина	Директор юридического департамента АО «ЦАТЭК»

Краткое приветственное слово г-на Клебанова Александра Яковлевича.

Председатель Совета директоров г-н Клебанов Александр Яковлевич предложил избрать секретарем заседания – Корпоративного секретаря г-на Жумадилова Талгата.

Результаты голосования:

«За» - проголосовали пять членов Совета директоров.

Решение принято единогласно.

**Решили:**

Секретарем заседания Совета директоров назначить г-на Жумадилова Т.М.

Г-н Клебанов Александр Яковлевич констатировал, что на заседании присутствуют 5 членов Совета директоров. Кворум обеспечен.

**Повестка дня заседания Совета директоров АО «ЦАЭК»**

1. Рассмотрение и обсуждение ежемесячного управленческого отчета (monthly managing report) за февраль, март, апрель 2011 г.;
2. Обсуждение организационной структуры АО «ЦАЭК»;
3. Предварительное утверждение годовой консолидированной финансовой отчетности АО «ЦАЭК» за 2010 г.;
4. Рассмотрение и утверждение годовой консолидированной финансовой отчетности АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»;
5. Рассмотрение и утверждение годовой консолидированной финансовой отчетности АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»;

6. Рассмотрение и утверждение годовой финансовой отчетности ТОО «Астанаэнергосбыт»;
7. Определение аудиторской организации для проведения аудита АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» за 2011 г.;
8. Рассмотрение вопроса об определении размера должностного оклада исполнительного органа АО «ЦАЭК»;
9. Рассмотрение вопроса о выборе поставщика по внедрению систем Enterprise Asset Management (EAM) и Enterprise Resources Planning (ERP);
10. Рассмотрение и внедрение корпоративной системы управления рисками;
11. Рассмотрение вопроса о назначении начальника Департамента управления рисками;
12. Рассмотрение вопроса о приобретении АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания»;
13. Созыв годового Общего собрания акционеров АО «ЦАЭК» на «20» июня 2011 г. с рассмотрением следующих вопросов:
  - Утверждение годовой консолидированной финансовой отчетности АО «ЦАЭК» за 2010 год;
  - Определение порядка распределения чистого дохода АО «ЦАЭК» за истекший финансовый год и выплаты дивидендов по итогам 2010 г.;
  - Рассмотрение вопроса об обращениях акционеров на действия АО «ЦАЭК» и его должностных лиц и итогах их рассмотрения;
  - Избрание членов Совета директоров АО «ЦАЭК»;
  - Рассмотрение вопроса об определении размера вознаграждения членам Совета директоров АО «ЦАЭК»;
  - Определение аудиторской организации для проведения аудита АО «ЦАЭК» за 2011 г.

Г-н Клебанов Александр Яковлевич предложил утвердить повестку дня заседания Совета директоров АО «ЦАЭК» в предложенном варианте.

Результаты голосования:

«За» - проголосовали пять членов Совета директоров.

Решение принято единогласно.

**Решили:**

**Повестка дня заседания Совета директоров утверждена в предложенном виде.**

**к 1 вопросу повестки дня**

**Рассмотрение и обсуждение ежемесячного управленческого отчета (monthly managing report) за февраль, март, апрель 2011 г.**

Г-н Клебанов Александр Яковлевич предоставил слово г-ну Амирханову Еркыну Адамияновичу.

Выступил г-н Амирханов Е.А., который прокомментировал основные показатели ежемесячных управленческих отчетов (MMR) АО «ЦАЭК» за февраль, март, апрель,

2011 г. (Приложение № 1). И пояснил, что ежемесячные управленческие отчеты отражают основные технико-экономические и финансовые показатели деятельности компании. Также выступающий указал на общее соответствие показателей запланированному бюджету на 2011 год. Продолжая свое выступление г-н Амирханов Е.А. отметил на выполнение инвестиционной программы АО «ЦАЭК» согласно запланированному графику.

Далее слово взял Г-н Кайзер Ф., который указал на отставание показателей по выработке электрической энергии по итогам 4 месяцев 2011 года. И задал вопрос, можно ли избежать зависимости между выработкой тепла и электроэнергией в будущем.

Г-н Амирханов Е.А. пояснил, что станции принадлежащие АО «ЦАЭК» являются комбинированными станциями, на которых выработка электричества напрямую зависит от выработки тепла. Также он пояснил, что избежать зависимости выработки электроэнергии от выработки тепла можно будет в будущем при постройке новых энергетических активов.

Г-н Форбс Л. указал на высокие показатели ежемесячного управленческого отчета по выбросам серы в атмосферу.

Г-н Амирханов Е.А. пояснил что, выбросы серы (SOx) зависят от качества угля поставляемого на ТЭЦ.

Г-н Клебанов А.Я. предлагает принять к сведению представленные MMR.

Вопрос поставлен на голосование.

Результаты голосования:

«За» - проголосовали пять членов Совета директоров.

**Решили:**

**Принять к сведению MMR АО «ЦАЭК» за февраль, март, апрель 2011 г. (Приложение № 1).**

**к 2 вопросу повестки дня**

**Обсуждение организационной структуры АО «ЦАЭК».**

По второму вопросу повестки дня г-н Клебанов Александр Яковлевич предоставил слово г-ну Амирханову Еркыну Адамияновичу.

Выступил г-н Амирханов Е.А., который прокомментировал организационную структуру АО «ЦАЭК» (Приложение №2). Выступающий предложил добавить в организационную структуру Общества позицию Технического Директора и пояснил, что дочерние организации Общества в техническом плане развиваются очень быстро, в нынешнем году объемы инвестиционной программы увеличились по сравнению с прошлым годом, в связи, с чем Обществу требуется человек, который будет заниматься консолидацией и централизацией технического развития АО «ЦАЭК». Также

выступающий предложил создать Департамент информационных технологий в головном офисе Общества в количестве 2-3 человек.

Далее выступил г-н Форбс Л., который задал вопрос касательно изменения организационной структуры АО «ЦАЭК», является ли рассмотрение организационной структуры началом новой стратегии Общества.

Г-н Амирханов Е.А. пояснил, что предлагаемая к рассмотрению организационная структура является началом создания новой стратегии централизации Общества.

Слово взял г-н Форбс Л. задал вопрос касательно создания маркетинговой стратегии Общества.

Г-н Амирханов Е.А. пояснил, что на данном этапе данной функцией планирует заниматься лично, в дальнейшем предлагает создать определенную службу, которая будет заниматься маркетинговыми вопросами.

Г-н Клебанов А.Я. предложил проголосовать по вопросу утверждения организационной структуры АО «ЦАЭК».

Вопрос поставлен на голосование.

Результаты голосования:

«За» - проголосовали пять членов Совета директоров.

**Решили:**

Утвердить организационную структуру АО «ЦАЭК» (Приложение № 2).

**к 3,4,5 и 6 вопросу повестки дня**

Предварительное утверждение годовой консолидированной финансовой отчетности АО «ЦАЭК» за 2010 год. Утверждение годовой консолидированной финансовой отчетности АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» и ТОО «Астанаэнергосбыт».

Г-н Клебанов А.Я. по вопросу повестки дня предоставил слово г-н Кайзеру Францу.

Выступил г-н Кайзер Ф., который предложил объединить рассмотрение вопросов № 3,4,5 и 6 повестки дня заседания Совета директоров Общества. Также г-н Кайзер Ф. отметил, что годовые финансовые отчетности АО «ЦАЭК», АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» и ТОО «Астанаэнергосбыт» были подробно обсуждены на заседании Комитета по аудиту совместно с руководством компании. В частности были обсуждены сделки со связанными сторонами, и совместно с руководством компании было решено сократить количество таких сделок, так как в случае выхода на публичное предложение данный факт будет являться негативным фактором в отчетности Общества. Продолжая свою речь выступающий отметил, что также были обсуждены периоды проведения оценки основных средств и периоды обесценения основных средств. Также была обсуждена ситуация ТОО

«Астанаэнергосбыт» касательно негативного капитала товарищества, и совместно с руководством были обсуждены методы и пути решения данной ситуации. Г-н Кайзер Ф. предложил предварительно утвердить годовую консолидированную финансовую отчетность АО «ЦАЭК», а также утвердить годовые консолидированные финансовые отчетности АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» и ТОО «Астанаэнергосбыт» (Приложение № 3, 4, 5 и 6).

Вопрос поставлен на голосование.

Результаты голосования:

«За» - проголосовали пять членов Совета директоров.

**Решили:**

1. Предварительно утвердить годовую консолидированную финансовую отчетность АО «ЦАЭК»;
2. Утвердить годовую консолидированную финансовую отчетность АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» и ТОО «Астанаэнергосбыт» за 2010 год (Приложение № 3, 4, 5 и 6).

**к 7 вопросу повестки дня**

**Определение аудиторской организации для проведения аудита АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» за 2011 г.**

По седьмому вопросу повестки дня г-н Клебанов Александр Яковлевич предоставил слово г-же Артамбаевой Гульнаре Джумагалиевне.

Выступила г-жа Артамбаева Г.Д., которая сообщила, что согласно законодательству Республики Казахстан определение аудиторской организации относится к компетенции Общего собрания акционеров, далее выступающая предложила перейти к обсуждению результатов работы нынешней аудиторской организации ТОО «Делойт». Продолжая свое выступление, выступающая отметила, что ТОО «Делойт» проводит аудиторскую проверку результатов финансово-хозяйственной деятельности группы компаний АО «ЦАЭК» на протяжении нескольких лет, хорошо себя зарекомендовали по срокам проведения и качеству аудита, также она предложила предварительно определить ТОО «Делойт» организацией, которая будет осуществлять аудиторскую проверку АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» по результатам деятельности за 2011 год.

Слово взял г-н Кайзер Ф., который поделился своим мнением о деятельности ТОО «Делойт». Он отметил высокий профессионализм и опыт работников аудиторской организации. Также г-н Кайзер Ф. предложил в будущем проводить тендерную процедуру по выбору аудиторской организации и заключать договор на оказание аудиторских услуг на трехлетний период.

Г-н Форбс Л. отметил, что необходимо принять положение на основании, которого аудиторская организация будет назначаться на три года, по итогам проведенного тендера. Наличие такого положения о смене и назначении аудиторской организации будет иметь положительный эффект при выходе на первичное публичное предложение.

Далее выступил г-н Амирханов Е.А., который отметил, что имеется резерв для экономии средств на проведение аудита, это сокращение количества отчетов выпускаемых аудиторами. Далее он предложил определить ТОО «Делойт» для проведения аудиторской проверки следующих компаний: АО «ЦАЭК», АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», АО «Павлодарские Тепловые Сети», АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», АО «Петропавловские тепловые сети» и ТОО «Астанаэнергосбыт».

Г-н Кайзер Ф. согласился с предложением г-на Амирханова Е.А. и также предложил обсудить возможность получения корпоративной скидки на оказание аудиторских услуг в размере 10% от стоимости аудита.

Г-н Клебанов А.Я. предложил проголосовать по вопросу повестки дня.

Вопрос поставлен на голосование.

Результаты голосования:

«За» - проголосовали пять членов Совета директоров.

**Решили:**

1. Определить ТОО «Делойт» организацией, которая будет осуществлять аудиторскую проверку АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» и ТОО «Астанаэнергосбыт» по результатам финансово-хозяйственной деятельности за 2011 год;
2. Рекомендовать Советам директоров АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» для дочерних предприятий АО «Павлодарские тепловые сети» и ТОО «Петропавловские тепловые сети» определить ТОО «Делойт» организацией, которая будет осуществлять аудиторскую проверку по результатам финансово-хозяйственной деятельности за 2011 год;
3. Вопрос об определении организации, которая будет осуществлять аудит АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» по результатам финансово-хозяйственной деятельности за 2011 год оставить на рассмотрение акционеров АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания».

**к 8 вопросу повестки дня**

**Рассмотрение вопроса об определении размера должностного оклада исполнительного органа АО «ЦАЭК».**

По восьмому вопросу повестки дня выступил г-н Клебанов Александр Яковлевич и предложил определить размер ежемесячного должностного оклада исполнительному органу - Президенту АО «ЦАЭК» - г-ну Амирханову Еркыну Адамияновичу в размере 1 450 000 (один миллион четыреста пятьдесят тысяч) тенге.

Далее г-н Клебанов А.Я. предложил проголосовать по вопросу повестки дня.

Вопрос поставлен на голосование.

Результаты голосования:

«За» - проголосовали четыре членов Совета директоров.

**Решили:**

**Определить размер ежемесячного должностного оклада исполнительному органу - Президенту АО «ЦАЭК» - г-ну Амирханову Еркыну Адамияновичу в размере 1 450 000 тенге (один миллион четыреста пятьдесят тысяч).**

**к 9 вопросу повестки дня**

**Рассмотрение вопроса о выборе поставщика по внедрению систем Enterprise Asset Management (EAM) и Enterprise Resources Planning (ERP).**

По девятому вопросу повестки дня г-н Клебанов Александр Яковлевич предоставил слово г-ну Амирханову Еркыну Адамияновичу.

Выступил г-н Амирханов Е.А., который отметил, что Обществом рассматриваются два потенциальных поставщика автоматизированных систем управления Enterprise Asset Management (EAM) и Enterprise Resources Planning (ERP) компании «SAP» и «Mincom». Выступающий представил присутствующим презентацию по вопросу повестки дня, далее он прокомментировал основные характеристики поставщиков систем управления и перешел к сравнению поставщиков вышеописанных систем (Приложение № 7).

Продолжая свое выступление, г-н Амирханов Е.А. выразил мнение рабочей группы по выбору поставщика автоматизированной системы управления, отметив, что программное обеспечение поставляемое компанией «Mincom» является наиболее подходящей для операционной деятельности АО «ЦАЭК». Выступающий отметил то, что процесс изучения систем длился больше года, и за это время проведено несколько референц-визитов по энергетическим предприятиям – клиентам «SAP» в различных странах, в том числе Россия (головной офис Федеральной сетевой компании, Мосэнергосбыт, Мосэнерго, КЭС-холдинг, Белгородэнерго, Киевоблэнерго), Германия (ENBW), проведен референц-визит в энергетические компании Австралии (Verve Energy, Western Power, Kuinana power Station, Energex). В ходе референц-визитов группы ознакомились с содержанием систем. При этом отмечено наличие реального модуля TORO (техническое обслуживание и ремонт оборудование) на предприятиях Австралии, работающих на базе «Mincom», при полноценно функционирующем финансовом модуле. Система «SAP» чаще всего демонстрировалась в виде презентаций или демо-версий. При этом проверяющий подчеркнул, что «SAP» это признанный мировой лидер в области финансового модуля, однако наличие модуля TORO, необходимого для таких фондоемких компаний, как энергетические предприятия группы ЦАЭК, не очевидно.

Слово взяла г-жа Артамбаева Г.Д., которая прокомментировала некоторые параметры компаний «SAP» и «Mincom», а также отметила преимущества лицензионной политики компании «Mincom». Продолжая свое выступление, г-жа Артамбаева Г.Д. пояснила, что программное обеспечение, поставляемая компанией «SAP», является системой Enterprise Resources Planning (ERP), а программное обеспечение компании «Mincom» является системой управления Enterprise Asset Management (EAM). Далее она добавила,



что капитальные расходы, связанные с внедрением системы Enterprise Asset Management (EAM) могут быть включены в тариф, как продукт, связанный с совершенствованием технологического процесса компании. Заканчивая свое выступление, г-жа Артамбаева Г.Д. предложила выбрать компанию «Mincom», отметив достоинства и преимущества выбора данного поставщика программного обеспечения.

Далее выступил г-н Форбс Л. который сообщил, что комментарии касательно преимуществ компании «Mincom» звучат очень убедительно, но представленная на рассмотрение презентация не является столь убедительной. Далее он указал на отсутствие наличия в презентации сроков внедрения, плана внедрения автоматизированной системы управления, каким образом будут разделяться затраты на этапах внедрения системы, каким будет возврат на вложения. Также он сообщил, что был бы рад поддержать предложение руководства компании, но отметил что для принятия решения Советом директоров Общества необходимо более подробная и детальная презентация, раскрывающая все условия внедрения и преимущества внедрения определенной автоматизированной системы управления.

Слово взял г-н Осборн Дэвид, который сообщил присутствующим о преимуществах системы Enterprise Asset Management (EAM) в данном секторе бизнеса. Далее он предложил вернуться к рассмотрению вопроса о выборе поставщика программного обеспечения на следующем заседании Совета директоров с более подробной информацией о выбираемой продукции и выбрать компанию «Mincom» в качестве предпочтительного, но не единственного поставщика.

Г-н Форбс Л. сообщил, что согласен принять решение в пользу компании «Mincom», с учетом того что на следующем заседании Совета директоров будет получена детальная презентация которая будет включать информацию по ресурсам, каким образом будут проводиться тренинги, как будет проходить процесс внедрения системы, с указанием ответственных лиц за внедрение автоматизированной системы управления.

Далее выступил г-н Кайзер Ф. и отметил, что членам Совета директоров будет интересно ознакомиться с предварительной версией договора, с наличием пунктов предохраняющих Общество от случаев невыполнения компанией поставщиком обязательств по срокам внедрения системы, а также исключающих дополнительные расходы по проекту.

Выступил г-н Форбс Л., который предложил воспользоваться услугами квалифицированных консультантов по правовым вопросам.

Г-н Амирханов Е.А. согласился с предложением членов Совета директоров, потребовать предварительную версию договора на поставку программного обеспечения.

Г-н Клебанов А.Я. предложил проголосовать по вопросу повестки дня.

Вопрос поставлен на голосование.

Результаты голосования:

«За» - проголосовали пять членов Совета директоров.

**Решили:**

1. Определить компанию «Mincom» как предпочтительного поставщика по внедрению систем Enterprise Asset Management (EAM).
2. Разработать совместно с компанией «Mincom» проект договора на поставку

программного обеспечения.

3. Подготовить к следующему заседанию Совета директоров АО «ЦАЭК» детальную презентацию по внедрению системы Enterprise Asset Management (EAM).

к 10 вопросу повестки дня

#### Рассмотрение и внедрение корпоративной системы управления рисками.

По десятому вопросу повестки дня г-н Клебанов Александр Яковлевич предоставил слово г-ну Дюсебаеву Бауржану Бахытовичу.

Выступил г-н Дюсебаев Б.Б., который прокомментировал основные характеристики и параметры корпоративной системы управления рисками (Приложение №8). Далее выступающий добавил о необходимости внедрения корпоративной системы управления рисками в Обществе и пояснил, что система управления рисками присутствует локально в каждой отдельной организации Общества, и внедрение единой корпоративной системы позволит объединить и консолидировать все мероприятия в один комплекс, что будет способствовать эффективному управлению рисками Общества. Таким образом, внедрение такой системы позволит усовершенствовать систему корпоративного контроля и систему внутреннего контроля. Продолжая свое выступление, г-н Дюсебаев Б.Б., прокомментировал основные параметры презентации корпоративной системы управления рисками. Заканчивая свое выступление, г-н Дюсебаев Б.Б. предложил выбрать консультанта по внедрению корпоративной системы управления рисками – компанию «KPMG».

Слово взяла г-жа Артамбаева Г.Д., которая пояснила, что в дочерних предприятиях Общества будут формироваться структурные подразделения, осуществляться подбор персонала для развития корпоративной системы управления рисками.

Далее г-н Форбс Л. задал вопрос, предполагает ли компания «KPMG» посещение дочерних организаций АО «ЦАЭК».

Слово взял г-н Осборн Д., который отметил детальную и тщательную проработку вопроса. Также он сообщил, что не ценовое предложение, а опыт и профессионализм компании, которая будет осуществлять внедрение корпоративной системы управления рисками должны быть решающим фактором в принятии решения.

Г-н Дюсебаев Б.Б. пояснил, что в ходе разработки вопроса были рассмотрены компании «Большой четверки», а именно опыт внедрения данными компаниями систем управления рисками в энергетике Казахстана. Но, исходя, из технического задания руководство считает, что наиболее подходящим для проекта внедрения корпоративной системы управления рисками является компания «KPMG».

Г-н Клебанов А.Я. предложил проголосовать по вопросу повестки дня.

Вопрос поставлен на голосование.

Результаты голосования:

«За» - проголосовали пять членов Совета директоров.

**Решили:**

1. Принять к сведению презентацию проекта по внедрению корпоративной системы управления рисками (Приложение №8).
2. Выбрать «КРМГ» консультантом по внедрению корпоративной системы управления рисками.

**к 11 вопросу повестки дня**

**Рассмотрение вопроса о назначении начальника Департамента управления рисками.**

По одиннадцатому вопросу повестки дня г-н Клебанов Александр Яковлевич представил присутствующим кандидатуру г-жи Станбаевой Айжан Ормановны, и предложил назначить Станбаеву А.О. на должность начальника Департамента управления рисками и предложил вниманию присутствующих резюме Станбаевой А.О.(Приложение № 9).

Г-н Клебанов А.Я. предложил проголосовать по вопросу повестки дня.

Вопрос поставлен на голосование.

Результаты голосования:

«За» - проголосовали пять членов Совета директоров.

**Решили:**

**Назначить г-жу Станбаеву Айжан Ормановну на должность начальника Департамента управления рисками.**

**к 12 вопросу повестки дня**

**Рассмотрение вопроса о приобретении АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания».**

По двенадцатому вопросу повестки дня г-н Клебанов Александр Яковлевич упомянул политику Общества по расширению бизнеса и приобретению новых мощностей и предоставил слово г-ну Амирханову Еркыну Адамьяновичу для дальнейшего обсуждения вопроса.

Выступил г-н Амирханов Е.А., который отметил, что стратегия Общества подразумевает расширение компании по «горизонтали» и прокомментировал основные параметры сделки по приобретению АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания». Далее выступающий сообщил что, АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания» принадлежит распределительная компания, что будет иметь положительный эффект синергии с ТОО

«Астанаэнергосбыт» в случае вхождения АО «ЦАЭК» в состав акционеров АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания». Далее выступающий предложил приступить к рассмотрению презентации по вопросу повестки дня (Приложение № 10).

Г-н Форбс Л. задал вопрос, касательно предполагаемой цены сделки по приобретению АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания».

Слово взял г-н Амирханов Е.А., который пояснил, что существует подтверждение от владельца 51% акции АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания» о готовности продать контрольный пакет акций Общества за 20 000 000 (двадцать миллионов) долларов США. Также выступающий отметил о необходимости проведения всестороннего исследования деятельности компании, а также финансового состояния и положения на рынке после получения одобрения Совета директоров Общества.

Далее слово взял г-н Форбс Л., который сообщил, что согласно данным представленной презентации рост доходов Общества осуществляется только за счет повышения тарифа. Далее выступающий отметил, что было бы полезно ознакомиться с бухгалтерским балансом приобретаемой компании, с показателями платежеспособности, показателями возврата на капитал от приобретения такого актива.

Слово взял г-н Кайзер Ф., который задал вопрос, имеется ли достаточно ресурсов для приобретения контрольного пакета акций данной компании. Также он поинтересовался происхождением этих ресурсов, и соответствует ли это финансовым планам Общества на 2011 год.

Далее выступил г-н Осборн Д., задал вопрос касательно преимуществ слияния ТОО «Астанаэнергосбыт» и «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания», и будут ли преимущества при таком слиянии.

Г-н Амирханов Е.А. пояснил, что Петропавловские ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3 вырабатывают электроэнергию в большем объеме, чем потребление региона, таким образом, есть возможность реализации излишков выработки электроэнергии в другие регионы Северного Казахстана через сети АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания».

Г-н Клебанов А.Я. предложил проголосовать по вопросу повестки дня.

Вопрос поставлен на голосование.

Результаты голосования:

«За» - проголосовали пять членов Совета директоров.

**Решили:**

1. Принять к сведению презентацию о приобретении АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания».
2. Подготовить детальную презентацию по приобретению АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания».
3. Исполнительному органу АО «ЦАЭК» провести все необходимые мероприятия по проведению всестороннего исследования (аудита) финансово-хозяйственной деятельности АО «Акмолинская

Распределительная Электросетевая Компания» (Due diligence).

к 13 вопросу повестки дня

Созыв годового Общего собрания акционеров АО «ЦАЭК» на «20» июня 2011 г. с рассмотрением следующих вопросов:

- Утверждение годовой консолидированной финансовой отчетности АО «ЦАЭК» за 2010 год;
- Определение порядка распределения чистого дохода АО «ЦАЭК» за истекший финансовый год и выплаты дивидендов по итогам 2010 г.;
- Рассмотрение вопроса об обращениях акционеров на действия АО «ЦАЭК» и его должностных лиц и итогах их рассмотрения;
- Избрание членов Совета директоров АО «ЦАЭК»;
- Рассмотрение вопроса об определении размера вознаграждения членам Совета директоров АО «ЦАЭК»;
- Определение аудиторской организации для проведения аудита АО «ЦАЭК» за 2011 г.

По тринадцатому вопросу повестки дня г-н Клебанов Александр Яковлевич, предоставил слово г-ну Амирханову Еркыну Адамияновичу.

Г-н Амирханов Е.А. сообщил, что в соответствии с Уставом Общества и требованием законодательства Республики Казахстан необходимо провести годовое Общее собрание акционеров АО «ЦАЭК» с предлагаемой повесткой дня:

- Утверждение годовой консолидированной финансовой отчетности АО «ЦАЭК» за 2010 год;
- Определение порядка распределения чистого дохода АО «ЦАЭК» за истекший финансовый год и выплаты дивидендов по итогам 2010 г.;
- Рассмотрение вопроса об обращениях акционеров на действия АО «ЦАЭК» и его должностных лиц и итогах их рассмотрения;
- Избрание членов Совета директоров АО «ЦАЭК»;
- Рассмотрение вопроса об определении размера вознаграждения членам Совета директоров АО «ЦАЭК»;
- Определение аудиторской организации для проведения аудита АО «ЦАЭК» за 2011 г.

Г-н Амирханов Е.А. отметил, что на текущий момент количество членов Совета директоров составляет пять человек и предложил увеличить количество членов Совета до восьми человек, трое из которых будут иметь статус независимого директора, также г-н Амирханов Е.А. предложил созвать годовое Общее собрание акционеров АО «ЦАЭК» на 20 июня 2011 года. По месту нахождения Исполнительного органа Общества (г. Алматы, ул. Карасай батыра, 89) и предложил проголосовать за созыв годового Общего собрания акционеров.

Выступила г-жа Артамбаева Г.Д., которая предложила обратиться к Общему собранию акционеров АО «ЦАЭК» с рекомендацией, направить 30% чистой прибыли Общества на выплату дивидендов акционерам Общества, и направить 70% чистой прибыли на развитие Общества.

Слово взял г-н Обсори Д., который отметил что с точки зрения корпоративного управления вынесение рекомендаций Общему собранию акционеров Общества является компетенцией Совета директоров. Продолжая свое выступление, г-н Обсори Д. сообщил, что к моменту проведения Общего собрания акционеров АО «ЦАЭК» назначенного на 20 июня 2011 года, Исламский Инфраструктурный Фонд войдет в состав акционеров АО «ЦАЭК» и при распределении дивидендов откажется от права получения распределяемых дивидендов Общества.

Вопрос поставлен на голосование.

Результаты голосования:

«За» - проголосовали пять членов Совета директоров.

**Решили:**

1. Созвать годовое Общее собрание акционеров АО «ЦАЭК» «20» июня 2011 года с рассмотрением следующих вопросов:
  - Утверждение годовой консолидированной финансовой отчетности АО «ЦАЭК» за 2010 год;
  - Определение порядка распределения чистого дохода АО «ЦАЭК» за истекший финансовый год и выплаты дивидендов по итогам 2010 г.;
  - Рассмотрение вопроса об обращениях акционеров на действия АО «ЦАЭК» и его должностных лиц и итогах их рассмотрения;
  - Избрание членов Совета директоров АО «ЦАЭК»;
  - Рассмотрение вопроса об определении размера вознаграждения членам Совета директоров АО «ЦАЭК»;
  - Определение аудиторской организации для проведения аудита АО «ЦАЭК» за 2011 года.
2. Вынести рекомендацию Общему собранию акционеров направить 30% чистой прибыли Общества на распределение дивидендов за 2010 год, 70% чистой прибыли направить на развитие Общества

**На этом повестка дня заседания Совета директоров Общества исчерпана.**

Г-н Клебанов А.Я. в 16.00 ч. объявил о завершении работы заседания Совета директоров.

**Материалы к Протоколу заседания Совета директоров:**

1	Ежемесячные управленческие (MMR) отчеты АО «ЦАЭК» за февраль, март, апрель 2011 года.
2	Организационная структура АО «ЦАЭК».
3	Годовая консолидированная отчетность АО «ЦАЭК» за 2010 год.
4	Годовая консолидированная отчетность АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» за 2010 год.
5	Годовая консолидированная отчетность АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» за 2010 год.
6	Годовая консолидированная отчетность ТОО «Астанаэнергосбыт» за 2010 год.
7	Презентация АО «ЦАЭК» о выборе поставщика по внедрению систем Enterprise Asset Management (EAM) и Enterprise Resources Planning (ERP).
8	Презентация внедрение корпоративной системы управления рисками АО «ЦАЭК».
9	Резюме Станбаевой Айжан – кандидата на должность начальника Департамента

	управления рисками.
10	Презентация о приобретении АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания».

Протокол Заседания Совета директоров составлен на русском языке в единственном экземпляре, к которому подшиты 10 Приложений.

**Председатель Совета директоров  
Клебанов Александр Яковлевич**



**Корпоративный секретарь  
Жумадилов Талгат Мухтарович**

