Утвержден решением

Совета директоров

ОАО «МРСК Центра»

Протокол № 07/09 от 04.05.2009г.

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**

**ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ СЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ ЦЕНТРА»**

**ПО ИТОГАМ РАБОТЫ В 2008г.**

|  |  |
| --- | --- |
| Генеральный директор  ОАО «МРСК Центра» | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Е.Ф. Макаров |
| Директор по учетной политике  ОАО «МРСК Центра» | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_С.Ю. Пузенко |

**Содержание**

|  |  |
| --- | --- |
| Обращение Председателя СД и Генерального директора | **3** |
| 1. Основные показатели | **5** |
| 2.Краткое описание бизнеса | **6** |
| 3.Информация для акционеров и инвесторов | **9** |
| Основные события года | **9** |
| Рынок ценных бумаг | **10** |
| Дивиденды | **11** |
| Акционерный капитал | **12** |
| Корпоративное управление | **14** |
| 4.Стратегия | **37** |
| Стратегическое видение менеджмента | **37** |
| Миссия | **37** |
| Система ценностей | **37** |
| Матричная система управления | **38** |
| 5.Описание бизнеса | **40** |
| Рынок, основные виды деятельности | **40** |
| Передача электроэнергии | **41** |
| Технологические присоединения | **46** |
| Прочая деятельность | **48** |
| Инвестиции | **49** |
| Внедрение RAB | **63** |
| Риски | **65** |
| 6.Финансовые показатели | **74** |
| 7.Персонал | **78** |
| 8.Экологическая политика | **81** |
| Контакты | **82** |
| Глоссарий | **83** |
| Приложения | **88** |
| Приложение 1 - Финансовая отчетность за 2008г. Заключение Ревизионной комиссии. |  |
| Приложение 2 - Методы оценки активов Общества |  |
| Приложение 3 - Основные положения учетной политики Общества |  |
| Приложение 4 - Расшифровка отдельных производственных и финансовых показателей Общества |  |
| Приложение 5 - Параметры RAB «пилотных» регионов |  |
| Приложение 6 - Права акционеров Общества |  |
| Приложение 7 - Отчет о соблюдении ОАО «МРСК Центра» Кодекса корпоративного поведения |  |
| Приложение 8 - Отчет Совета директоров о приоритетных направлениях деятельности Общества. Наиболее важные решения, принятые Советом директоров Общества в 2008г. Сведения о сделках, совершенных Обществом в 2008г. |  |
| Приложение 9 - Подробная информация о членах Комитетов Совета директоров и членах Правления Общества |  |
| Приложение 10 - Порядок созыва, процедура подачи вопросов в повестку дня Общих собраний акционеров ОАО «МРСК Центра». Процедура выдвижения кандидатов в Совет директоров Общества. |  |
| Приложение 11 - Локальные нормативные акты Общества |  |
| Приложение 12 - Свидетельство о присвоении рейтинга корпоративного управления |  |
| Приложение 13 - Информация об участии Общества в других организациях в 2008г. |  |

**Обращение председателя Совета директоров и Генерального директора к акционерам и инвесторам**

|  |  |
| --- | --- |
| Председатель Совета директоров  ОАО «МРСК Центра»  А.А. Демин | Генеральный директор  ОАО «МРСК Центра»  Е.Ф. Макаров |

УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ И ИНВЕСТОРЫ!

2008 год для МРСК Центра — год завершения процесса межрегионального объединения распределительных сетевых активов. Результат реформирования — это создание межрегиональной операционной Компании, осуществляющей деятельность на территории 11 областей центра России. Компания занимает естественно-монопольное положение, контролируя более 83% рынка распределения электрической энергии. Реформирование затронуло всю электроэнергетическую отрасль России. В результате прекращения деятельности ОАО РАО «ЕЭС России» с 1 июля 2008 года мажоритарным акционером ОАО «МРСК Центра» стало ОАО «Холдинг МРСК» с долей 50,23% от Уставного капитала Общества.

Присоединение региональных сетевых компаний (РСК) произошло 31 марта 2008 года, поэтому в отчете о результатах деятельности Компании за 2008 год аудированная финансовая отчетность содержит результаты операционной деятельности не за весь год. Для предоставления полной информации об операционной деятельности за весь отчетный период годовой отчет содержит консолидированные данные по МРСК Центра и данные за I квартал 2008 года присоединившихся РСК.

Выручка в отчетном году составила 43,55 млрд рублей, что на 34% выше данного показателя 2007 года. Большое влияние на рост выручки оказал переход на новую систему расчетов между сбытовыми и сетевыми организациями, при которой выручка других территориальных сетевых организаций проходит транзитом по счетам МРСК Центра. Без учета транзитной выручки других ТСО собственная выручка Компании составила 36,86 млрд рублей. Рост собственной выручки в 2008 году составил 17%. Консолидированная чистая прибыль за 2008 год составила 0,87 млрд рублей. Это меньше неконсолидированной чистой прибыли МРСК Центра, которая составила 2,17 млрд. рублей. Более низкое значение консолидированной прибыли связано со списаниями в РСК в I квартале 2008 года накопившейся за годы работы безнадежной к взысканию дебиторской задолженности.

21 мая 2008 года начались торги акциями МРСК Центра на ведущих российских фондовых биржах: ММВБ и РТС. Фондовые рынки в мире, в том числе и российский фондовый рынок, имели отрицательную динамику в прошедшем году. Котировки акций МРСК Центра также снижались, тем не менее, по сравнению со средним изменением котировок акций других компаний отрасли, акции МРСК Центра выглядели лучше. Положительная разница относительно энергетического индекса ММВБ (MICEX PWR) составила 5%.

Присоединение РСК к МРСК Центра позволило оптимизировать численность персонала путем централизации части функционала и сокращения дублирующих функций. По сравнению с 2007 годом численность персонала сокращена более чем на 2000 человек. Менеджмент Компании проводит сбалансированную социальную политику в отношении персонала, которая учитывает интересы двух сторон: Работодателя и Работников. Заключенный 1 июля 2008 года Единый коллективный договор обеспечивает стабильную бесконфликтную работу трудового коллектива.

Менеджмент Компании активно участвовал в разработке и продвижении новой системы тарифообразования, которая основана на доходности инвестированного капитала (RAB-регулирование). Успешный результат этих усилий — это переход трех пилотных филиалов Компании на новую систему тарифообразования уже с 1 января 2009 года. Из девяти пилотных регионов по переходу на RAB-регулирование в России три являются регионами, где работает МРСК Центра. Таким образом, Компания стала лидером по внедрению новой системы тарифообразования. Менеджмент Компании связывает с внедрением RAB-методологии увеличение прибыльности основной деятельности — распределения электрической энергии.

В начале 2008 года открыта комплексная программа по созданию системы управления активами, позволяющая существенно повысить эффективность управления электросетевым комплексом. Система основана на принятии решений о сроках и объемах воздействий на оборудование на основании оценки его технического состояния и рисков утраты его функциональности. Завершение программы запланировано на конец 2009 года.

Стратегическое видение менеджмента на перспективу до 2016 года заключается в достижении Компанией главной цели — «отраслевое лидерство». Для этого Компания сконцентрировала усилия на шести стратегических направлениях: акционерная стоимость, функционирование и развитие электросетевого комплекса, продажа услуг, эффективность бизнеса, система управления и персонал. Совет директоров и менеджмент уверены, что в среднесрочной перспективе Компания увеличит прогнозируемость результатов деятельности, что серьезно снизит риски инвестирования в ценные бумаги МРСК Центра.

Председатель Совета директоров Генеральный директор

Андрей Александрович Демин Евгений Федорович Макаров

**1. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ**

|  |  |
| --- | --- |
| Капитализация  (на 31.12.2008 г.) | 16,1 млрд руб.  549 млн USD |
| Количество акционеров  (на 31.12.2008 г.) | Более 17500 |
| Выручка (2008 г.) | 43,6 млрд руб. |
| Чистая прибыль (2008 г.) | 0,9 млрд руб. |
| Стоимость чистых активов  (на 31.12.2008 г.) | 39,7 млрд руб. |
| Полезный отпуск  (без учета других ТСО 2008 г.) | 56,6 млрд кВтч |
| Протяженность линий  (по трассе ВЛ 0.4 — 110 кВ  на 31.12.2008 г.) | 362 329,2 км |
| Мощность подстанций  (на 31.12.2008 г.) |  |
| 35 — 110 кВ | 30592,7 МВА |
| 6 — 35/0,4 кВ | 14460,11 МВА |
| Численность персонала  (на 31.12.2008 г.) | 23 680человек |

Так как региональные сетевые компании присоединились к МРСК Центра 31.03.08 г., бухгалтерская отчетность Компании за 2008 год отражает результаты операционной деятельности только с 31 марта 2008 года. Для отражения в годовом отчете результатов операционной деятельности за весь год данные во всех разделах (за исключением финансовой отчетности за 2008 год — Приложение 1) приведены консолидированные с учетом показателей РСК в первом квартале 2008 года. За 2006 и 2007 годы информация о финансовых и производственных данных Компании получена как сумма соответствующих показателей 11 РСК, присоединившихся к МРСК Центра.

**2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ БИЗНЕСА**

**История отрасли и Компании**

|  |  |
| --- | --- |
| Государственный сектор | Начало XX века — создание электроэнергетической инфраструктуры в рамках единой системы в масштабах страны.  30-е годы XX века — период бурного роста металлургии, энергетической отрасли и распределительного сектора в частности.  60-е годы XX века — создание Единой энергетической системы страны, бум крупномасштабных электроэнергетических проектов в стране. |
| Приватизация и реформирование | 90-е годы XX века — приватизация энергетической отрасли, создание электроэнергетических компаний по территориальному признаку. Создание ОАО РАО «ЕЭС России» — холдинга, контролирующего практически все электроэнергетические компании России.  Начало XXI века — разделение региональных электроэнергетических компаний по видам бизнеса: генерация, транспорт, распределение, сбыт; для последующего межрегионального объединения по видам деятельности. |
| История Компании | 17.12.04 зарегистрирована МРСК Центра, как целевая Компания для межрегионального объединения распределительных сетевых активов.  27.04.07 утверждена итоговая конфигурация Компании, в состав которой вошли 11 региональных сетевых компаний Центра России: «Белгородэнерго», «Брянскэнерго», «Воронежэнерго», «Костромаэнерго», «Курскэнерго», «Липецкэнерго», «Орелэнерго», «Смоленскэнерго», «Тамбовэнерго», «Тверьэнерго», «Ярэнерго» (решение СД ОАО РАО «ЕЭС России», протокол № 250 от 27.04.07).  31.03.08 — дата присоединения РСК к МРСК Центра (на основании решений общих собраний акционеров ОАО «МРСК Центра» и 11 РСК).  21.05.08 акции МРСК Центра допущены к торгам на ММВБ (MRKC) и в РТС (MRKC; MRKCG).  01.07.08 мажоритарным акционером Компании стало ОАО «Холдинг МРСК» с долей 50,23% от уставного капитала. Прекращение деятельности ОАО РАО «ЕЭС России». |

**Настоящее**

Основными видами деятельности МРСК Центра являются услуги по распределению электроэнергии и технологическому присоединению новых потребителей к сетям. Деятельность Компании ведется в Центральном регионе Российской Федерации на территории 11 областей. Центральный офис располагается в г. Москве.



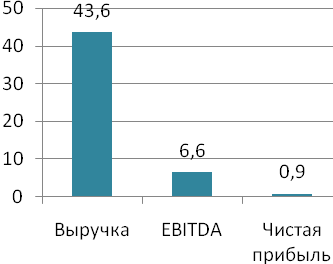
МРСК Центра является монополистом в регионах деятельности, контролируя в денежном выражении более 80% рынка передачи электроэнергии и технологических присоединений. Выручка Компании в 2008 году составила 43,6 млрд рублей. Осуществляется государственное регулирование тарифов на передачу электроэнергии и технологические присоединения. Чистая прибыль 2008 года с учетом списания безнадежной задолженности РСК в I квартале составила 0,9 млрд рублей (чистая прибыль непосредственно МРСК Центра без консолидации данных РСК составила 2,2 млрд руб.).

Доля рынка -



Стоимость чистых активов на конец года составила 39,7 млрд рублей. При этом стоимость первоначального инвестированного капитала по методу RAB только для трех пилотных регионов составила 44,3 млрд. рублей.

2008 г., млрд руб.



Основные активы по распределению электроэнергии составляют линии электропередачи общей протяженностью более 362 тысяч километров и трансформаторные подстанции общей установленной мощностью более 45 ГВА. Численность персонала на конец 2008 года составила 23 680 человек.

**Будущее**

|  |  |
| --- | --- |
| Снижение рисков | Свое будущее Компания связывает со снижением рисков деятельности, выраженных в переходе на долгосрочную систему регулирования на основе RAB. Повышение прозрачности как самого процесса регулирования, так и операционной деятельности Компании имеет своей целью увеличить степень достоверности прогнозирования результатов деятельности, что необходимо и менеджменту, и инвесторам. Другой аспект снижения рисков выражен в повышении надежности работы сети. |
| Увеличение доли рынка | Рост доли рынка Компании в пределах территории деятельности возможен за счет поглощения электросетевых активов других территориальных сетевых организаций. Целью поглощения сетевых активов является увеличение их стоимости за счет более эффективного управления, повышение качества услуг, что будет положительно влиять на стоимость всей Компании. |
| Увеличение эффективности управления | Свои конкурентные преимущества Компания связывает с внедрением современной системы управления. Развитие матричной системы управления позволит как сконцентрировать усилия менеджмента на достижении стратегических целей, так и снизить затраты (временные, финансовые) на принятие управленческих решений. |
| Развитие рынка ценных бумаг | Компания видит себя на финансовом рынке в будущем как объект для консервативных долгосрочных инвестиций. Помимо стремления сделать бизнес Компании с минимальными рисками и прогнозируемой доходностью, менеджмент уделяет существенное внимание развитию рынка ценных бумаг и взаимодействию с инвесторами. Целью данной деятельности будет являться рост капитализации, более низкая стоимость заимствования на открытом рынке в будущем и возможность привлекать акционерный капитал по справедливым ценам для поглощения сетевых активов. |

**3. ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ И ИНВЕСТОРОВ**

## Основные события года

Главными событиями 2008 года для Компании стали завершение процесса присоединения к МРСК Центра 11 региональных распределительных сетевых компаний, начало торгов акциями на ведущих российских биржевых площадках, а также запуск первых трех пилотных регионов по методу тарифообразования на основе RAB. Ниже перечислены основные события, которые являются значимыми для Компании в 2008 году:

|  |  |
| --- | --- |
| 31 марта | Завершение деятельности РСК и передача их активов на баланс МРСК Центра. |
| 3 апреля | Завершение сделки по привлечению кредитов на общую сумму 10,5 млрд руб. Кредиты привлечены в пяти банках на срок от 60 дней до 5 лет и ставками от 10% до 12,5%. |
| 17 апреля | Выступление Генерального директора Е.Ф. Макарова на конференции «Российская электроэнергетика: На рассвете Новой Эры», организованной банком Credit Suisse. |
| 29 апреля | Открытие кредитной линии.  ФСФР зарегистрированы отчеты об итогах дополнительных выпусков акций Компании. Завершен процесс формирования операционной Компании |
| 21 мая | Начало торгов акциями МРСК Центра на ММВБ (MRKC) и РТС (MRKC; MRKCG). |
| 26 мая | Выступление Генерального директора Е.Ф. Макарова на конференции «МРСК — новые «голубые фишки» фондового рынка», организованной Финансовой корпорацией «Открытие», Райффайзенбанком и Инвестиционной корпорацией «Метрополь» при поддержке Фондовой биржи ММВБ. |
| 30 мая | Годовое Общее собрание акционеров. Первое Общее собрание акционеров Общества, в котором приняли участие новые акционеры (бывшие акционеры РСК). |
| 1 июля | Мажоритарным акционером Компании стало ОАО «Холдинг МРСК» с долей 50,23% от уставного капитала. |
| 15 июля | Акции МРСК Центра включены в индекс MISEX SC. |
| 6 октября | Акции Компании включены в базу расчета индекса MICEX PWR. |
| 13 ноября | Получение паспорта готовности Компании к осенне-зимнему периоду 2008/2009 от ОАО «Холдинг МРСК». |
| декабрь | Тарифы на 2009 год и долгосрочные параметры регулирования до 2012 года для трех пилотных филиалов: «Белгородэнерго», «Липецкэнерго», «Тверьэнерго» — установлены на основе методологии RAB. |
|  |  |

**Рынок ценных бумаг**

Рынок ценных бумаг в 2008 году для Компании и присоединившихся РСК делится на 4 периода:

* до присоединения РСК к МРСК Центра на рынке осуществлялись торги акциями РСК (до 25.03.08);
* период проведения процедур эмиссии, при которых акции РСК не торговались в связи с прекращением деятельности последних, а акции МРСК Центра еще не могли быть допущены к торгам (с 26.03.08 по 20.05.08);
* период, когда на рынке торговался 21 дополнительный выпуск акций Компании (с 21.05.08 по 17.08.08);
* после объединения дополнительных выпусков с основным выпуском на рынке в настоящее время осуществляются торги единственным выпуском акций МРСК Центра (с 18.08.08).

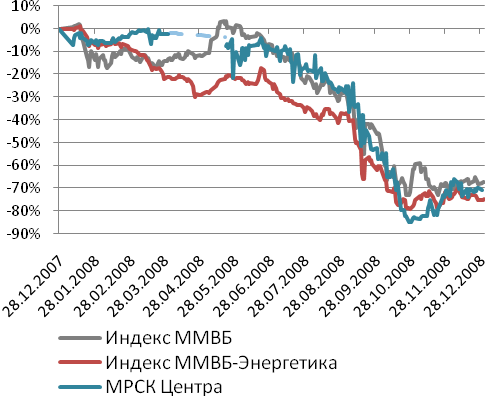
|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Обороты и количество сделок с акциями МРСК Центра в 2008 году** | | | | |
|  | Количество сделок | оборот | | |
|  | шт. | млн руб | тыс. USD |
| ММВБ | 5 279 | 776 958 000 | 523,80 |  |
| РТС классический рынок | 18 | 3 619 569 |  | 559,80 |
| РТС биржевой рынок | 183 | 10 335 045 | 8,60 |  |

|  |  |
| --- | --- |
| **Коды акций на биржах:** | |
| **ММВБ** | MRKC |
| **РТС классический** | MRKC |
| **РТС биржевой** | MRKCG |
|  |  |

График: Сравнение динамики индекса ММВБ, MICEX PWR,

и капитализации\* МРСК Центра

В целом в 2008 году, как в России, так и в других странах, рынок ценных бумаг имел отрицательную динамику, что было связано с финансовым кризисом в США, распространившимся в глобальном масштабе.



По итогам года индекс ММВБ потерял 67%, индекс ММВБ-Энергетика — 75%, при этом капитализация МРСК Центра снизилась на 70%. То, что акции МРСК Центра снизились немного меньше среднего падения по отрасли (меньше, чем отраслевой индекс на 5%), можно рассматривать как утешительный факт на фоне общего падения.

**Основные мультипликаторы**

на 31.12.2008 г.

|  |  |
| --- | --- |
| EV/Sales | 0,58 |
| EV/EBITDA | 4,67 |
| P/E | 18,4 |
| EV/Полезный отпуск | 0,45 |

\* - В первом квартале 2008 года капитализация МРСК посчитана как суммарная капитализация присоединившихся РСК

**Дивиденды**

По результатам работы в 2006 году величина дивидендов, выплаченных РСК и МРСК Центра, составила 387 млн. руб. В 2008 году акционеры приняли решение не выплачивать дивиденды, так как финансовые результаты Компании за 2007 год были составлены без учета результатов РСК (присоединение РСК состоялось в 2008 году). Совет директоров Общества предлагает не выплачивать дивиденды за 2008 год. Это связано с необходимостью Общества осуществлять инвестиционную программу в условиях, когда привлечение кредитов для финансирования инвестиций приведет к убыточности инвестиционной деятельности.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Дивиденды** | | | |
|  | **2006\*** | **2007** | **2008 (План)** |
| Дивиденды, млн руб. | 387 | 0 | 0 |
| Доля дивидендов в чистой прибыли, % | 29% | 0% | 0% |
| Дивиденды на акцию, руб. | -- | 0 | 0 |
| Прибыль на акцию, руб. | -- | -- | 0,02 |
| \* в 2006 году сумма по РСК и МРСК Центра | | | |

**Дивиденды МРСК Центра без учета РСК**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2005** | **2006** | **2007** | **2008 (План)** |
| Дивиденды, млн руб. | 1,5 | 1,8 | - | 0 |
|  | | | |

**Акционерный капитал**

Общее количество акций и их номинальная стоимость— 42 217 941 468 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 10 копеек каждая.

Количество объявленных акций: 258 532.

Количество акций в перекрестном владении: нет.

|  |  |
| --- | --- |
| Структура акционерного капитала (на 31.12.2008 г.) | |
| **Тип держателя** | **% от УК** |
| Владельцы — физические лица | 4,51% |
| Владельцы — юридические лица | 1,76% |
| Номинальные держатели | 93,45% |
| Доверительные управляющие | 0,28% |
| **Итого:** | 100% |
| **Тип держателя** | **% от УК** |
| Резиденты РФ | 99,61% |
| Нерезиденты РФ | 0,39% |
| **Итого:** | 100% |

Крупнейшие акционеры на 31.12.2008г.

**Free float** — **30%**

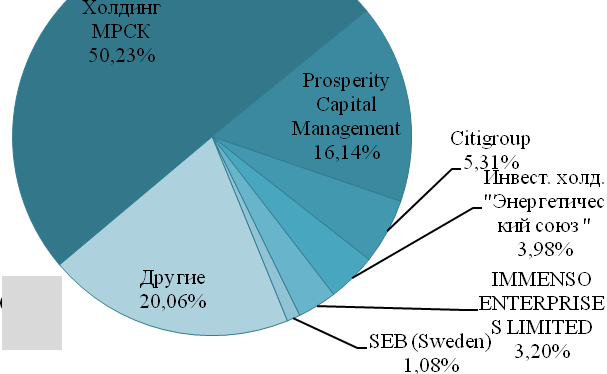


Диаграмма подготовлена с учетом раскрытия данных номинальными держателями на 18.04.08 г., информации об изменениях долей акционеров, поступившей в Компанию в течение 2008 г., а также экспертной оценки менеджмента МРСК Центра.

**Сведения об организации, осуществляющей учет прав на акции Компании**

|  |  |
| --- | --- |
| **Полное наименование** | Открытое акционерное общество «Центральный Московский Депозитарий» |
| **Сокращенное наименование** | ОАО «ЦМД» или  ОАО «Центральный Московский Депозитарий» |
| **Юр. адрес** | 107078, г. Москва, Орликов пер., дом 3, корп. «В» |
| **Лицензия** | № 10-000-1-00255 |
|  | Выдана: ФКЦБ России |
|  | Дата выдачи: 13.09.2002 г***.*** |
|  | Срок действия: без ограничения срока действия |
| **Другие реквизиты** | Почтовый адрес: 105082, Москва, ул. Б. Почтовая, д. 34, стр. 8  Тел.: 8(495) 221-13-34, 221-13-30, 221-13-33,  Факс: 8 (495) 221-13-83  Эл. почта: dr@mcd.ru |

Так как большое количество акционеров Компании находятся в регионах ее деятельности, для удобства осуществления операций в каждом регионе открыт трансфер-агентский пункт регистратора. Акционеры могут оформлять сделки купли-продажи, вносить изменения в анкетные данные, оформлять наследство и другие операции в реестре непосредственно в областном центре без необходимости приезжать в Москву.

Сведения о трансфер-агентах размещены на веб-сайте Общества по адресу: [**http://www.mrsk-1.ru/docs/02\_02\_2009.xls**](http://www.mrsk-1.ru/docs/02_02_2009.xls)

**Корпоративное управление**

Корпоративное управление ОАО «МРСК Центра» представляет собой совокупность процессов, обеспечивающих управление и контроль за деятельностью Общества и включающих в себя систему взаимоотношений между Обществом и его акционерами по вопросам обеспечения эффективности деятельности Общества и защите прав и законных интересов акционеров и инвесторов. Общество при осуществлении своей деятельности руководствуется нормами действующего законодательства, а также внутренними нормативными документами, в том числе Кодексом корпоративного управления, который определяет основные принципы корпоративного управления:

— справедливость,

— открытость,

— подотчетность органов управления Общества акционерам,

— контролируемость финансово-хозяйственной деятельности,

— соблюдение прав третьих лиц.

Кодекс корпоративного управления ОАО «МРСК Центра» размещен на сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/docs/koduprav.pdf>.

События 2008 года, в первую очередь, последствия состоявшейся реорганизации Общества, продиктовали новые требования к корпоративному управлению Общества, которые и определили его развитие в 2008 году:

— с 30 апреля 2008 г. работают базовые комитеты при Совете директоров — по аудиту; по кадрам и вознаграждениям; по стратегии и развитию; а также, в феврале 2009 года, по технологическим присоединениям к электрическим сетям;

— с 30 апреля 2008 г. функционирует Правление Общества;

— с 20 марта 2008 г. возникли новые обязательства по раскрытию информации — Общество стало раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета, существенных фактов и сведений, которые могут оказать влияние на рынок ценных бумаг.

По итогам 2008 года Общество имеет модель корпоративного управления, полностью отвечающую текущему состоянию и перспективным целям Общества. Структура органов управления:

— Общее собрание акционеров;

— Совет директоров, пять Комитетов при Совете директоров;

— Правление;

— Генеральный директор.

Система контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества предполагает как внешний, так и внутренний контроль и включает в себя:

— Аудитора;

— Ревизионную комиссию;

— Совет директоров, в том числе Комитет по аудиту;

— Департамент внутреннего контроля и аудита.

**Рейтинг корпоративного управления**

В настоящее время ОАО «МРСК Центра» обладает рейтингом корпоративного управления НРКУ 7 «Развитая практика корпоративного управления» по шкале Национального рейтинга корпоративного управления», присвоенным Консорциумом Российского института директоров и рейтингового агентства «Эксперт РА» — «РИД – Эксперт РА» 23.09.2008 г.

Данный уровень рейтинговой оценки свидетельствует о том, что практика корпоративного управления ОАО «МРСК Центра» оценивается позитивно.  Компания имеет низкие риски корпоративного управления. Компания соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления, следует большей части рекомендаций российского Кодекса корпоративного поведения и отдельным рекомендациям международной передовой практики корпоративного управления.

В 2006 г. Консорциум Российского института директоров и рейтингового агентства «Эксперт РА» — «РИД – Эксперт РА» впервые присвоил ОАО «МРСК Центра» рейтинг — на уровне «В++» — «Средний уровень корпоративного управления рейтинга корпоративного управления».

В 2007 г. Консорциум Российского института директоров и рейтингового агентства «Эксперт РА» — «РИД – Эксперт РА» присвоил ОАО «МРСК Центра» рейтинг корпоративного управления НРКУ 6+ «Развитая практика корпоративного управления» по шкале Национального рейтинга корпоративного управления», который 23.09.2008 г. был повышен до уровня НРКУ 7, а 27.02.09 г. подтвержден на данном уровне.

Повышение рейтинга корпоративного управления в 2008 г., помимо событий, указанных выше, также обусловлено принятием документов, регулирующих порядок созыва и проведения Общего собрания акционеров Общества, порядок созыва и проведения заседаний Правления Общества, порядок созыва и проведения заседаний Комитетов, вознаграждение и компенсации членов Комитетов.

Более подробно с отчетами о практике корпоративного управления ОАО «МРСК Центра» ответственности можно ознакомиться на корпоративном сайте Общества: <http://www.mrsk-1.ru/about/administration/corporative/rating/>

**Права акционеров и их реализация**

Реализация прав акционеров — одна из важнейших задач Совета директоров и менеджмента Общества. Права акционеров Общества закреплены акциями и зафиксированы законодательно и в Уставе ОАО «МРСК Центра». Перечень прав акционеров приведен в Приложении 6.

Помимо обеспечения прав акционеров, закрепленных акциями, в обязанности Общества входит обеспечение ведения реестра акционеров — ключевого механизма подтверждения права собственности на акции.

1. **Право на управление**

**ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ ОБЩЕСТВА**

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Общества, к компетенции которого отнесены важнейшие вопросы деятельности Общества в соответствии с действующим законодательством РФ и ст. 10 Устава Общества.

Общество признает неотъемлемое право акционеров на участие в управлении Обществом. Акционеры имеют право участвовать в управлении Обществом, в первую очередь, путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности Общества на Общем собрании акционеров.

До 31.03.2008 г. функции Общего собрания акционеров Общества выполняло ОАО РАО «ЕЭС России», и решения по вопросам, относящимся к компетенции Общего собрания акционеров Общества, принимались Правлением ОАО РАО «ЕЭС России» и доводились до сведения Общества в порядке, установленном внутренними документами ОАО РАО «ЕЭС России», регулирующими деятельность Правления ОАО РАО «ЕЭС России».

В 2008 году состоялись 2 внеочередных Общих собрания акционеров и годовое Общее собрание акционеров (далее — ГОСА).

28 февраля 2008 года единственным Акционером Общества были утверждены Устав ОАО «МРСК Центра» в новой редакции, с которым можно ознакомиться на сайте Общества по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/about/administration/documents/regulations/>, Положение о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров ОАО «МРСК Центра» (размещено на сайте Общества по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/docs/sa.pdf>), Положение о Правлении ОАО «МРСК Центра» (размещено на сайте Общества по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/docs/K4im4A.TIF>) и Положение о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ОАО «МРСК Центра» в новой редакции (представлено на сайте Общества по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/file/sd.pdf>).

27 марта 2008 года единственным Акционером Общества были одобрены следующие крупные сделки:

1. Крупная сделка по привлечению ОАО «МРСК Центра» кредитных ресурсов в сумме 1 500 000 000 рублей.

2. Крупная сделка по привлечению ОАО «МРСК Центра» кредитных ресурсов в сумме 6 000 000 000 рублей.

3. Крупная сделка по привлечению ОАО «МРСК Центра» кредитных ресурсов в сумме 3 000 000 000 рублей.

30 мая 2008 г. состоялось годовое Общее собрание акционеров, на котором приняты следующие решения:

* утвержден годовой отчет Общества за 2008 год, годовая бухгалтерская отчетность за 2008 год, в том числе отчет о прибылях и убытках Общества, распределение прибыли и убытков Общества по результатам 2007 финансового года;
* избраны новые составы Совета директоров и Ревизионной комиссии Общества;
* аудитором Общества утверждено — ЗАО «КПМГ»;
* утверждены в новой редакции Положение о выплате членам Совета директоров Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра» вознаграждений и компенсаций и Положение о выплате членам Ревизионной комиссии Открытого акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра» вознаграждений и компенсаций.

Общее число голосов размещенных акций ОАО «МРСК Центра», которые имели право голоса на годовом Общем собрании акционеров, составило 42 217 941 468. В годовом Общем собрании акционеров приняли участие лица, обладающие в совокупности более 68% голосов. Решения по вопросам повестки (за исключением вопросов, голосование по которым проводилось кумулятивно) принимались большинством голосов, составившим более чем 80%.

С полным текстом решений Общих собраний акционеров Общества можно ознакомиться на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/stockholder/meeting/result/>.

Особенностями процедуры созыва и проведения Общего собрания акционеров Общества являются:

— срок внесения предложений в повестку дня годового Общего собрания акционеров составляет 60 дней с момента окончания отчетного года;

— уведомление о проведении Общего собрания акционеров публикуется в газете «Ведомости»;

— место проведения Общего собрания акционеров – г. Москва или иной город, определенный решением Совета директоров.

Процедура созыва и проведения Общего собрания акционеров определяется законодательством, Уставом Общества, а также Положением о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров ОАО «МРСК Центра» и приведена в Приложении 10, а также размещена на корпоративном сайте Общества по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/stockholder/meeting/>

**СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ**

За отчетный 2008 год управление Обществом осуществлялось под руководством четвертого и пятого созывов Совета директоров ОАО «МРСК Центра».

Совет директоров Общества 4 созыва был избран 29 июня 2007 года на годовом Общем собрании акционеров решением единственного Акционера (ОАО РАО «ЕЭС России») в следующем составе:

|  |  |
| --- | --- |
| **ФИО члена Совета директоров** | **Должность члена Совета директоров (на момент выдвижения)** |
| Бурнашев Дмитрий Александрович | Начальник Департамента бизнес-планирования Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России» |
| Бранис Александр Маркович | Представительство компании «Просперити Кэпитал Менеджмент (РФ) Лтд.», Директор |
| Демин Андрей Александрович (Председатель Совета директоров) | Заместитель Председателя Правления ОАО «ФСК ЕЭС» |
| Землянский Игорь Иванович | Начальник Департамента взаимодействия с клиентами и инфраструктурой ОАО «ФСК ЕЭС» |
| Качай Алексей Романович | Заместитель начальника Департамента стратегии Центра управления реформой ОАО РАО «ЕЭС России» |
| Колесников Антон Сергеевич | Заместитель руководителя Центра управления МРСК по экономике и финансам ОАО «ФСК ЕЭС» |
| Кравченко Вячеслав Михайлович | Министерство промышленности и энергетики Российский Федерации, Директор Департамента электроэнергетики |
| Клапцов Алексей Витальевич | Вице-президент Halcyon Advisors |
| Макаров Евгений Федорович | Генеральный директор ОАО «МРСК Центра» |
| Мисриханов Мисрихан Шапиевич | Генеральный директор Филиал ОАО «ФСК ЕЭС» — Магистральные электрические сети |
| Оклей Павел Иванович | (Заместитель Председателя Совета директоров) — Руководитель Центра Управления МРСК ОАО «ФСК ЕЭС» |

Совет директоров Общества 5 созыва был избран 30 мая 2008 года на годовом Общем собрании акционеров Общества (Протокол №01 от 03.06.2008 г.) в следующем составе:

|  |  |
| --- | --- |
| **Демин**  **Андрей**  **Александрович**  **(Председатель Совета директоров)** | **Год рождения:** 1974  **Гражданство:** РФ  **Образование:** высшее  1996, Запорожский государственный университет. Факультет: прикладная математика  1999, Запорожский институт экономики информационных технологий. Факультет: экономический  **Основное место работы:** Заместитель Председателя Правления ОАО «ФСК ЕЭС»  **Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет**:  03.2001— 07.2002 Председатель Правления ОАО «Полтаваоблэнерго»  08.2004 — 09.2004 Главный эксперт корпоративного центра Департамента бизнес-планирования ОАО РАО «ЕЭС России»  03.2005 — 09.2005  Начальник Департамента Управления РСК ОАО «ФСК ЕЭС»  09.2005— 04.2007  Руководитель Центра Управления МРСК ОАО «ФСК ЕЭС»  04.2007 — настоящее время  Заместитель Председателя Правления ОАО «ФСК ЕЭС»  **Дата первого избрания в состав Совета директоров**: 09.12.2004  **Должности, занимаемые в настоящее время в органах управления других юридических лиц[[1]](#footnote-2):**  Председатель Совета Директоров  ОАО «МРСК Северного Кавказа»  ОАО «Московская объединенная электросетевая компания»  член Совета директоров, член Правления ОАО «ФСК ЕЭС»  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале Общества**: Акций не имеет  **Доля участия в уставном капитале Общества**: Доли не имеет  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале ДЗО Общества**: Акций не имеет  **Доля принадлежащих обыкновенных акций ДЗО Общества**: Доли не имеет  **Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки**: Сделки не совершались |
| **Бранис**  **Александр**  **Маркович** | **Год рождения**: 1977  **Гражданство**: РФ  **Образование**: высшее  2001, Академия народного хозяйства при Правительстве РФ, бакалавр менеджмента  **Основное место работы**: Представительство компании «Просперити Кэпитал Менеджмент (РФ) Лтд.», Директор  Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет:  08.1998 — 08.2006  Директор Московского представительства компании «Просперити Кэпитал Менеджмент (РФ) Лтд.»  2006 — настоящее время  Директор Представительства компании «Просперити Кэпитал Менеджмент (РФ) Лтд.»  **Дата первого избрания в состав Совета директоров**: 09.12.2004  **Должности, занимаемые в настоящее время в органах управления других юридических лиц:**  член Совета директоров  ОАО «МРСК Центра и Приволжья»  ОАО «Новгородская энергосбытовая компания»  ОАО «Прокатмонтаж»  ОАО «ТГК-2»  ОАО «ТГК-4»  ОАО «ТГК-6»  ОАО «Башкирэнерго»  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале Общества**: Акций не имеет  **Доля участия в уставном капитале Общества**: Доли не имеет  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале ДЗО Общества**: Акций не имеет  **Доля принадлежащих обыкновенных акций ДЗО Общества**: Доли не имеет  **Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки:** Сделки не совершались |
| **Бурнашов**  **Дмитрий**  **Александрович** | **Год рождения**: 1964  **Гражданство**: РФ  **Образование**: высшее  1989, Московский институт Управления им. С. Орджоникидзе  Специальность: организация управления в энергетике  **Основное место работы**: не работает  **Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет**:  06.2004 — 06.2008 г.  Начальник Департамента бизнес-планирования Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России»  06.2008 г. — 11.2008 г.  Заместитель руководителя Проектного центра по завершению реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России» ОАО «Холдинг МРСК»  **Дата первого избрания в состав Совета директоров**: 09.12.2004  **Должности, занимаемые в настоящее время в органах управления других юридических лиц**:  член Совета директоров:  НП «ИНВЭЛ»  член наблюдательного совета:  ОАО «Энергетический углеродный фонд»  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале Общества**: Акций не имеет  **Доля участия в уставном капитале Общества**: Доли не имеет  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале ДЗО Общества**: Акций не имеет  **Доля принадлежащих обыкновенных акций ДЗО Общества**: Доли не имеет  **Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки**: Сделки не совершались |
| **Качай**  **Алексей**  **Романович** | **Год рождения**: 1977  **Гражданство:** РФ  **Образование:** высшее  1999, Омский государственный университет  Специальность: экономический факультет, менеджер  **Основное место работы**: Советник генерального директора государственной корпорации «Роснанотехнологии»  **Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет:**  10.2002 — 06.2008  Заместитель начальника (до этого главный эксперт, начальник отдела) Департамента стратегии ОАО РАО «ЕЭС России»  08.2008 — 11.2008  Генеральный директор ОАО «ТГК-11-Холдинг»  12.2008 — настоящее время  Советник генерального директора государственной корпорации «Роснанотехнологии»  **Дата первого избрания в состав Совета директоров**: 29.06.2007  **Должности, занимаемые в настоящее время в органах управления других юридических лиц:**  член Совета директоров:  ОАО «ОГК-4»  ОАО «Волжская ТГК»  ОАО «Петербургская сбытовая компания»  ОАО «Камчатскэнерго»  ОАО «Нижневартовская ГРЭС»  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале Общества**: Акций не имеет  **Доля участия в уставном капитале Общества:** Доли не имеет  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале ДЗО Общества**: Акций не имеет  **Доля принадлежащих обыкновенных акций ДЗО Общества**: Доли не имеет  **Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки:** Сделки не совершались |
| **Клапцов**  **Алексей**  **Витальевич** | **Год рождения**: 1978  **Гражданство:** РФ  **Образование:** высшее  2001, Московский инженерно-физический институт  Специальность: инженер-физик, ядерная физика  2005, РНЦ «Курчатовский институт»  Специальность: физика конденсированного состояния, К.ф-м.н  **Основное место работы**: Вице-президент Halcyon Advisors  **Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет:**  05.2005 — настоящее время  Вице-президент Halcyon Advisors  **Дата первого избрания в состав Совета директоров**: 29.06.2007  **Должности, занимаемые в настоящее время в органах управления других юридических лиц:**  член Совета директоров:  ОАО «Тульская сбытовая компания»  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале Общества**: Акций не имеет  **Доля участия в уставном капитале Общества**: Доли не имеет  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале ДЗО Общества**: Акций не имеет  **Доля принадлежащих обыкновенных акций ДЗО Общества**: Доли не имеет  **Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки**: Сделки не совершались |
| **Кравченко**  **Вячеслав**  **Михайлович** | **Год рождения**: 1967  **Гражданство**: РФ  **Образование**: высшее  1995, Московский государственный университет им. Ломоносова  Специальность: юрист  **Основное место работы**: Генеральный директор ООО «РН-Энерго»  **Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет**:  05.2004 — 07.2007  Заместитель директора Департамента структурной и инвестиционной политики в промышленности и энергетике  08.2007 — 09.2008  Директор Департамента электроэнергетики Министерства промышленности и энергетики РФ  09.2008 — настоящее время  Генеральный директор ООО «РН-Энерго»  **Дата первого избрания в состав Совета директоров**: 30.03.2006  **Должности, занимаемые в настоящее время в органах управления других юридических лиц:**  Член Совета директоров:  ОАО «Институт «Энергосетьпроект»  ОАО «МРСК Волги»  ОАО «МРСК Урала»  ОАО «МРСК Центра и Приволжья»  ОАО «МРСК Юга»  ОАО «МРСК Северо-Запада»  ОАО «МРСК Сибири»  ОАО «Тюменьэнерго»  ОАО «Росгазификация»  ОАО «Южная сетевая компания»  ОАО «Иркутскэнерго»  ОАО «Ростоппром»  ОАО «Холдинг МРСК» - Председатель Совета директоров  ОАО «РАО Энергетические системы Востока»  ОАО «Кузбассэнерго»  ОАО «АТС»  ООО «ЦФР»  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале Общества**: Акций не имеет  **Доля участия в уставном капитале Общества**: Доли не имеет  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале ДЗО Общества**: Акций не имеет  **Доля принадлежащих обыкновенных акций ДЗО Общества**: Доли не имеет  **Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки**: Сделки не совершались |
| **Макаров**  **Евгений**  **Федорович** | Генеральный директор ОАО «МРСК Центра»  Подробная информация о Макарове Е.Ф. приведена в разделе «Генеральный директор» |
| **Мисриханов**  **Мисрихан**  **Шапиевич** | **Год рождения**: 1951  **Гражданство**: РФ  **Образование**: высшее  1974, Московский энергетический институт  Специальность: гидроэнергетические установки  **Основное место работы**: Генеральный директор Филиала ОАО «ФСК ЕЭС» — Магистральные электрические сети  **Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет**:  08.2002 — настоящее время  Генеральный директор Филиала ОАО «ФСК ЕЭС» — Магистральные электрические сети  **Дата первого избрания в состав Совета директоров**: 29.06.2007  **Должности, занимаемые в настоящее время в органах управления других юридических лиц:**  член Совета директоров:  ОАО «МОЭСК»  ОАО «МРСК Центра и Приволжья»  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале Общества**: Акций не имеет  **Доля участия в уставном капитале Общества**: Доли не имеет  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале ДЗО Общества**: Акций не имеет  **Доля принадлежащих обыкновенных акций ДЗО Общества**: Доли не имеет  **Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки**: Сделки не совершались |
| **Оклей**  **Павел**  **Иванович** | **Год рождения**: 1970  **Гражданство**: РФ  **Образование:** высшее  1992, Омский институт инженеров ж.д. транспорта (ОмИИТ)  Специальность: инженер-электрик  2005, Академия народного хозяйства при Правительстве РФ (АНХ)  Специальность: управление развитием компании  **Основное место работы**: Заместитель Генерального директора — технический директор ОАО «Холдинг МРСК»  **Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет**:  09.2003 — 02.2004  Начальник службы электрических сетей ОАО АК «Омскэнерго», фил-л «Западные электрические сети»  02.2004 — 08.2005  Заместитель главного инженера ОАО АК «Омскэнерго», фил-л «Электросетевое предприятие»  09.2005 — 12.2005  Директор по транспорту э/э ОАО АК «Омскэнерго»  12.2005 — 04.2007  Заместитель руководителя Центра управления МРСК ОАО «ФСК ЕЭС»  04.2007 — 07.2008  Руководитель Центра управления МРСК ОАО «ФСК ЕЭС»  07.2008 — настоящее время  Заместитель Генерального директора – технический директор ОАО «Холдинг МРСК»  **Дата первого избрания в состав Совета директоров**: 29.06.2007  **Должности, занимаемые в настоящее время в органах управления других юридических лиц:** таких должностей нет  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале Общества**: Акций не имеет  **Доля участия в уставном капитале Общества:** Доли не имеет  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале ДЗО Общества:** Акций не имеет  **Доля принадлежащих обыкновенных акций ДЗО Общества**: Доли не имеет  **Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки**: Сделки не совершались |
| **Старченко**  **Александр**  **Григорьевич** | **Год рождения:** 1968  **Гражданство:** РФ  **Образование**: высшее  1991, Московский государственный технический университет  им. Н.Э. Баумана  Факультет: информатики и системы управления  Квалификация: инженер-электрик  **Основное место работы**: Директор по энергетике ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат»  **Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет:**  04.2003 — 03.2004  Заместитель начальника Управления корпоративных финансов Инвестиционно-банковского департамента ОАО АКБ «Московский Деловой Мир»  04.2004 — 10.2007  Заместитель генерального директора по энергетическому комплексу ООО «РУМЕЛКО»  11.2007 — по настоящее время  Директор по энергетике ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат»  **Дата первого избрания в состав Совета директоров**: 30.05.2008  **Должности, занимаемые в настоящее время в органах управления других юридических лиц:**  Председатель Совета директоров:  ООО «Липецкая городская энергетическая компания»  ОАО «Липецкая энергосбытовая компания»  Член Совета директоров:  ОАО «Липецкоблгаз»  ОАО «Стойленский горнообогатительный комбинат»  ОАО «Алтай-Кокс»  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале Общества**: Акций не имеет  **Доля участия в уставном капитале Общества**: Доли не имеет  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале ДЗО Общества**: Акций не имеет  **Доля принадлежащих обыкновенных акций ДЗО Общества**: Доли не имеет  **Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки**: Сделки не совершались |
| **Сюткин Сергей Борисович** | **Год рождения**: 1959  **Гражданство**: РФ  **Образование:** высшее  1983, Московский энергетический институт  Специальность: тепловые электрические станции  Квалификация: инженер-теплоэнергетик  **Основное место работы**: Генеральный директор филиала ОАО «СО ЕЭС» ОДУ Центра  **Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет:**  2003 — по настоящее время  Генеральный директор филиала ОАО «СО-ЦДУ ЕЭС» ОДУ Центра (в настоящее время — ОАО «СО ЕЭС» ОДУ Центра)  **Дата первого избрания в состав Совета директоров**: 30.05.2008  **Должности, занимаемые в настоящее время в органах управления других юридических лиц**: Таких должностей нет  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале Общества:** Акций не имеет  **Доля участия в уставном капитале Общества:** Доли не имеет  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале ДЗО Общества**: Акций не имеет  **Доля принадлежащих обыкновенных акций ДЗО Общества:** Доли не имеет  **Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки**: Сделки не совершались |

Иски к членам Совета директоров Общества в течение 2008 г. не предъявлялись.

За 2008 год Совет директоров Общества провел 23 заседания (два из которых проведены в форме совместного присутствия), на которых рассмотрено более 200 вопросов (202).

В повестку дня заседаний Совета директоров регулярно включались и рассматривались вопросы производственно-финансовой деятельности Общества.

Среди наиболее важных решений, принятых Советом директоров Общества в 2008 году, следует отметить, прежде всего, вопросы:

* созыва и проведения Общих собраний акционеров Общества;
* формирования организационной структуры Общества, создание филиалов;
* нормативно-правового регулирования деятельности Общества, в том числе утверждение различных положений, регламентирующих основные аспекты деятельности Общества;
* бизнес-планирования, планирования инвестиций и программы закупок Общества;
* экологической политики, благотворительной политики;
* утверждения Решений о дополнительных выпусках ценных бумаг и Отчетов об итогах дополнительных выпусков ценных бумаг;
* рассмотрение отчетов Генерального директора Общества по различным аспектам деятельности Общества;
* одобрение сделок, в совершении которых имелась заинтересованность.

Более подробная информация об основных вопросах, рассмотренных Советом директоров Общества в 2008 году, а также информация о существенных сделках (сделках с заинтересованностью, внутрикорпоративных сделках, сделках с государственными компаниями и т.д.) приведена в Приложении 8.

Полная версия наиболее важных решений, принятых Советом директоров в 2008 году, размещена на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/stockholder/session/sovet/2008/>.

Порядок созыва заседаний Совета директоров и подачи вопросов Совету директоров определен Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ОАО «МРСК Центра», с которым можно ознакомиться на сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/file/sd.pdf>.

**Вознаграждение членам Совета директоров**

В соответствии с п. 2 ст. 64 ФЗ «Об акционерных обществах» решение о выплате вознаграждения членам Совета директоров Общества может приниматься только общим собранием.

В Обществе действует Положение о выплате членам Совета директоров ОАО «МРСК Центра» вознаграждений и компенсации, утвержденное Общим собранием акционеров (Протокол № 01 от 03.06.2008 г.), с которым можно ознакомиться на сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/docs/H2H9nK.pdf>.

Членам Совета директоров выплачивается вознаграждение за участие в заседаниях а также дополнительное вознаграждение за показатели результатов деятельности Общества — показатель чистой прибыли Общества по данным годовой бухгалтерской отчетности, а также рыночная капитализация Общества.

Суммарный размер вознаграждения членов Совета директоров за участия в заседаниях Совета директоров в 2008 году:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Вид** | **I квартал** | **II квартал** | **III квартал 2008 год, руб.** | **IV квартал 2008 год, руб.** | **2008 год, руб.** |
| **вознаграждения** | **2008 год, руб.** | **2008 год, руб.** |
| Вознаграждение за участие в заседаниях | 558 887 | 825 941 | 738 260 | 1328049 | 3 451 137 |
| Заработная плата | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Премии | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Комиссионные | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Льготы и/или компенсации расходов | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Дополнительное вознаграждение | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Вознаграждение членов СД, являющихся также членами Комитетов, за участие в Комитетах Совета директоров | 0 | 0 | 0 | 53456 | 53 456,0 |
| **Итого:** | **558 887** | **825 941** | **738 260** | **1 381 505** | **3 504 593** |

Дополнительных соглашений на 2008 год с членами Совета директоров, касающихся выплат, эмитентом не заключалось.

Обучения членов Совета директоров за счет средств Общества в 2008 году не проводилось.

**КОМИТЕТЫ ПРИ СОВЕТЕ ДИРЕКТОРОВ**

Создание комитетов при Совете директоров предусмотрено Уставом Общества. В 2008 году при Совете директоров функционировали Комитет по аудиту, Комитет по кадрам и вознаграждениям, Комитет по стратегии и Комитет по надежности. В феврале 2009 года Советом директоров принято решение о создании пятого Комитета — по технологическим присоединениям к электрическим сетям.

Комитеты являются совещательными органами при Совете директоров, цель их функционирования – предварительная глубокая проработка рассматриваемых Советом директоров вопросов и выработка рекомендаций Совету директоров. Общество считает, что функционирование Комитетов повышает эффективность деятельности Совета директоров.

Комитет по аудиту создан в январе 2008 года. К его функциям отнесены оценка кандидатов в аудиторы акционерного общества; оценка эффективности процедур внутреннего контроля эмитента и подготовка предложений по их совершенствованию; осуществление контроля за подготовкой исполнительными органами Общества его квартальной и годовой отчетности, а также за объективностью этой отчетности; рассмотрение (обязательно до направления в Совет директоров Общества) отчетов независимых оценщиков о проведении оценки имущества и обязательств Общества при совершении Обществом сделок, решение о совершении которых принимается Советом директоров, при передаче прав на имущество Общества иным способом.

В 2008 году проведено 6 заседаний Комитета, на которых, помимо организационных вопросов, рассматривались:

— отчеты о сделках инсайдеров Общества с ценными бумагами Общества и его ДЗО;

— квартальная бухгалтерская отчетность Общества;

— отчеты независимых оценщиков о проведении оценки имущества ОАО «МРСК Центра» при совершении Обществом сделок.

Комитет по кадрам и вознаграждениям создан в апреле 2008 года. К функциям Комитета по кадрам и вознаграждениям относится выработка рекомендаций по размерам вознаграждений членам Совета директоров Общества, определение принципов и критериев в области вознаграждения и материального стимулирования членов коллегиального исполнительного органа и лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Общества, в том числе управляющей организации или управляющего, определение критериев подбора кандидатов в члены Совета директоров, на должность единоличного исполнительного органа Общества.

В 2008 году проведено 7 заседаний Комитета, на которых, помимо организационных вопросов, рассматривались:

— о премировании Генерального директора Общества за выполнение особо важных заданий;

— об утверждении Положения о материальном стимулировании Высших менеджеров ОАО «МРСК Центра» в новой редакции;

— об утверждении Положения о материальном стимулировании Генерального директора ОАО «МРСК Центра» в новой редакции;

— об оценке деятельности Генерального директора Общества;

— о предварительном рассмотрении продления срока трудового договора с Генеральным директором Общества Макаровым Евгением Федоровичем для последующего представления в Совет директоров Общества.

Комитет по надежности создан в январе 2006 года. Комитет по надежности вырабатывает рекомендации по исполнению инвестиционных программ и планов по ремонту энергообъектов, обеспечению нормального состояния основных фондов, обеспечению комплексной надежности работы сетевого оборудования, а также о приоритетных направлениях деятельности Общества.

В 2008 году проведено 6 заседаний Комитета по надежности, на которых, помимо организационных вопросов, рассматривались:

— об утверждении Программы мероприятий по предотвращению травматизма;

— ежеквартально — о состоянии основных фондов энергетических объектов;

— ежеквартально — о надежности;

— об обеспечении безопасности профессиональной деятельности и предотвращении травматизма;

— о разработке и реализации схем перспективного развития сетей Общества на период до 2015 года;

— отчет Генерального директора о подготовке Общества к работе в осенне-зимний период 2008-2009 годов.

Комитет по стратегии и развитию создан в апреле 2008 года. Комитет призван играть основную роль в определении стратегических целей деятельности Общества, разработке приоритетных направлений его деятельности, оценке эффективности деятельности Общества в долгосрочной перспективе, повышении инвестиционной привлекательности Общества, совершенствовании инвестиционной деятельности и принятии обоснованных инвестиционных решений и выработке рекомендаций Совету директоров по корректировке существующей стратегии развития Общества.

В отчетном 2008 году осуществлено 8 заседаний (из них 2 заседания проведены в форме совместного присутствия) Комитета, на которых, помимо организационных вопросов, рассматривались:

— об утверждении Инвестиционной программы ОАО «МРСК Центра» на 2008 г.;

— об утверждении Экологической политики ОАО «МРСК Центра»;

— об утверждении ежеквартальных отчетов Генерального директора Общества о выполнении Инвестиционной программы;

— о прекращении участия ОАО «МРСК Центра» в ОАО «ТГК-4»;

— об участии ОАО «МРСК Центра» в Некоммерческом Партнерстве «Совет ветеранов энергетики»;

— об участии ОАО «МРСК Центра» в Некоммерческом Партнерстве «Научно-технический совет Единой энергетической системы»;

— об утверждении скорректированного Бизнес-плана Общества на 2008 год.

Комитет по технологическому присоединению к электрическим сетям создан в феврале 2009 года. Комитет в числе прочего осуществляет оценку эффективности деятельности Общества по технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям; анализ текущей ситуации по Обществу и подготовку предложений Совету директоров Общества в части технологического присоединения потребителей к электрическим сетям.

Информация о составе Комитетов и ротации, о регулирующих документах, а также адреса страниц в сети Интернет, на которых размещены Протоколы заседаний вышеуказанных Комитетов, приведены в Приложении 9 к Годовому отчету. Сведения о членах Комитетов также размещены на корпоративном сайте Общества по адресам:

— Комитет по надежности:

<http://www.mrsk-1.ru/about/administration/apparatus/comitet/comitet_2008/01_08_2008/>

— Комитет по аудиту:

<http://www.mrsk-1.ru/about/administration/apparatus/audit/audit_300608/>

— Комитет по кадрам и вознаграждениям:

<http://www.mrsk-1.ru/about/administration/apparatus/recompense1/recompense_300608/>

— Комитет по стратегии и развитию:

<http://www.mrsk-1.ru/about/administration/apparatus/strategy/strategy_300608/>

— Комитет по технологическому присоединению к электрическим сетям:

<http://www.mrsk-1.ru/about/administration/apparatus/technology/>.

**ПРАВЛЕНИЕ**

Правление Общества — коллегиальный исполнительный орган, решающий наиболее важные вопросы текущей деятельности Общества. Компетенция Правления определена Уставом Общества и Положением о Правлении ОАО «МРСК Центра». Определение численного состава Правления и избрание его членов осуществляется Советом директоров Общества. Правление подотчетно Совету директоров и Общему собранию акционеров Общества. Председателем Правления является Генеральный директор Общества. Заместитель Председателя Правления избирается Правлением. Принципы и критерии в области вознаграждения членов коллегиального исполнительного органа определяет Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров*.*

Совет директоров Общества вправе в любое время досрочно прекратить полномочия членов Правления и назначить новых членов Правления.

Создание в Обществе Правления было предусмотрено новой редакцией Устава Общества, утвержденной решением Правления ОАО РАО «ЕЭС России» 28.02.2008 г. Протокол № 1829пр/1. Решением Совета директоров от 30 апреля 2008г. (Протокол № 09/08) определен численный состав — 9 членов — и избран персональный состав Правления.

Состав Правления по состоянию на 31.12.08:

|  |  |
| --- | --- |
| **ФИО члена Правления** | **Должность члена Правления** |
| Макаров Евгений Федорович | Председатель Правления Общества, Генеральный директор ОАО «МРСК Центра» |
| Архипов Сергей Александрович  (с 14.11.2008 (Протокол Совета директоров от 14.11.2008 № 18/08)) | Заместитель Председателя Правления Общества, Первый заместитель Генерального директора ОАО «МРСК Центра» |
| Алешин Дмитрий Николаевич | Заместитель Генерального директора по управлению персоналом и организационному развитию ОАО «МРСК Центра» |
| Бронников Евгений Алексеевич | Заместитель Генерального директора по экономике и финансам ОАО «МРСК Центра» |
| Котиков Константин Викторович | Заместитель Генерального директора по корпоративному управлению ОАО «МРСК Центра» |
| Назин Владислав Львович | Заместитель Генерального директора по капитальному строительству ОАО «МРСК Центра» |
| Обухов Павел Андреевич | Заместитель Генерального директора по ИТ и бизнес-моделированию ОАО «МРСК Центра» |
| Федоров Вадим Николаевич | Заместитель Генерального директора ОАО «МРСК Центра» по реализации электросетевых услуг |
| Шумахер Сергей Анатольевич | Заместитель Генерального директора по технической политике ОАО «МРСК Центра» |

14.11.2008 г. решением Совета директоров Общества (Протокол №18/08 от 18.11.2008 г.) в связи с увольнением Мерзлякова Анатолия Кузьмича с должности Первого заместителя Генерального директора досрочно прекращены его полномочия в составе Правления, вместо него избран Архипов Сергей Александрович.

Более подробная информация о членах Правления Общества отражена в Приложении 9 к Годовому отчету.

Работа Правления осуществляется в соответствии с Положением о Правлении Общества, которое размещено на сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/docs/K4im4A.TIF>

За 2008 год Правлением Общества было проведено 26 заседаний, на которых рассмотрено 96 вопросов. Существенный объем рассматриваемых Правлением вопросов — это вопросы компетенции Совета директоров, предварительно рассматриваемые Правлением для выработки рекомендаций.

**Вознаграждение членам Правления**

Членами Правления являются работники, на которых в дополнение к обязанностям, предусмотренным Трудовым договором, возлагается осуществление полномочий члена коллегиального исполнительного органа Общества — Правления в соответствии с Уставом Общества и Положением о Правлении Общества, утвержденным Правлением ОАО РАО «ЕЭС России» (Протокол заседания от 28.02.2008 г. № 1829 пр/1).

Работникам при осуществлении полномочий члена Правления выплачивается ежемесячное вознаграждение в размере 15 830,00 (Пятнадцать тысяч восемьсот тридцать) рублей согласно условиям дополнительных соглашений к трудовым договорам.

**ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР**

Единоличный исполнительный орган ОАО «МРСК Центра» — Генеральный директор назначается Советом директоров. Генеральный директор осуществляет текущее руководство Обществом, а его компетенция носит остаточный характер и охватывает все те вопросы и задачи, решение которых не отнесено к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Общества.

Генеральный директор Общества подотчетен Совету директоров Общества, регулярно отчитывается перед Советом директоров о своей деятельности, в том числе о выполнении бизнес-плана, инвестиционной программы и ключевых показателей эффективности, а Совет директоров Общества проводит регулярную оценку Генерального директора. Совет директоров Общества может в любое время принять решение о прекращении полномочий Генерального директора и назначении нового Генерального директора.

С момента создания ОАО «МРСК Центра» Генеральным директором Общества является Макаров Евгений Федорович, избранный решением единственного учредителя ОАО «МРСК Центра» 09.12.2004 г. (Распоряжение ОАО РАО «ЕЭС России» №154/р). Трудовой договор с Генеральным директором был четырежды пролонгирован на основании решений Совета директоров от 05.12.05 г. (Протокол № 009/05), от 15.12.2006 г. (Протокол № 012/06), от 03.12.2007г. (Протокол №10/07), от 17.12.2008г. (Протокол № 20/08).

В 2008 году, при рассмотрении Комитетом по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества вопроса «Об оценке деятельности Генерального директора Общества» деятельность Генерального директора была признана эффективной (Протокол от 17.12.2008 года № 07/08).

|  |  |
| --- | --- |
| **Макаров**  **Евгений**  **Федорович** | **Год рождения:** 1955  **Гражданство:** РФ  **Образование:** высшее  1978, Ивановский энергетический институт, инженер-электрик  2003, Финансовая академия при правительстве РФ, специальность: финансы и кредит, квалификация: экономист  **Основное место работы:** Генеральный директор ОАО «МРСК Центра»  **Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет:**  09.1997 — 03.2005  Генеральный директор ОАО «Белгородэнерго»  04.2005 – настоящее время  Генеральный директор ОАО «МРСК Центра»  **Дата первого избрания в состав Совета директоров:** 09.12.2004г.  **Дата первого избрания в состав Правления:** 30.04.2008г.  **Должности, занимаемые в настоящее время в органах управления других юридических лиц:**  не занимает  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале Общества:** 206 622 069обыкновенных именных акций.  **Доля участия в уставном капитале Общества:** 0,4894%  **Количество и категория (тип) акций в уставном капитале ДЗО Общества:**  Таких акций нет  **Доля принадлежащих обыкновенных акций ДЗО Общества:**  Доли не имеет  **Сведения о сделках по приобретению или отчуждению акций Общества с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки**:   1. **Вид ценной бумаги или финансового инструмента:**  Акция обыкновенная именная   бездокументарная  **Предмет сделки:** Продавец обязуется передать Пакет ценных бумаг Покупателю, а Покупатель обязуется принять и оплатить указанные ценные бумаги  **Количество ценных бумаг, являющихся предметом сделки (шт):** 67 655 921  **Реквизиты договора (дата, номер):** № 168 от 28.10.2008 г.   1. **Вид ценной бумаги или финансового инструмента:**  Акция обыкновенная именная   бездокументарная  **Предмет сделки:** Продавец обязуется передать Пакет ценных бумаг Покупателю, а Покупатель обязуется принять и оплатить указанные ценные бумаги  **Количество ценных бумаг, являющихся предметом сделки (шт):** 24 054 650  **Реквизиты договора (дата, номер):** № 169 от 18.11.2008 г. |

Иски к Генеральному директору в течение 2008 года не предъявлялись.

Макаров Е.Ф. признан Почетным энергетиком (2001), Почетным работником ТЭК (2004), Заслуженным работником ОАО РАО «ЕЭС России» (2003), а также награжден знаком «80 лет плана ГОЭЛРО» (2000); почетным знаком «За заслуги перед российской энергетикой» (2005); Знаком «85 лет ГОЭЛРО» (2005), медалью ордена «За заслуги перед отечеством» II степени (2005)., медалью «За заслуги перед Землей Белгородской» II степени (2005). В 1996 году Макарову Е.Ф. вручена Почетная грамота ОАО РАО «ЕЭС России», в 2000, 2001 годах объявлена Благодарность администрации Белгородской области, в 2007 и 2008 годах объявлена благодарность Совета директоров ОАО «МРСК Центра».

Критерии определения и размер вознаграждения Генерального директора определены трудовым договором, заключенным в соответствии с Уставом Общества и Положением о материальном стимулировании Генерального директора ОАО «МРСК Центра», утвержденным Советом директоров Общества (в новой редакции)  (Протокол от 28.11.2008 г. № 19/08).

Премирование Генерального директора эмитента осуществляется по результатам выполнения ключевых показателей эффективности, определенных Советом директоров Общества за отчетные периоды (квартал и год) и утвержденных Председателем Совета директоров Общества.

В 2008 году вознаграждение Генеральному директору выплачивалось в соответствии с условиями его трудового договора и Положением о материальном стимулировании Генерального директора ОАО «МРСК Центра».

**КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ**

В период 2008 года Корпоративный секретарь Общества переизбирался Советом директоров ОАО «МРСК Центра» дважды.

Решением Совета директоров ОАО «МРСК Центра» 29.05.2008 г. (Протокол от 03.06.2008 г. № 10/08) полномочия Корпоративного секретаря ОАО «МРСК Центра» Каштановой Натальи Юрьевны прекращены, Корпоративным секретарем ОАО «МРСК Центра» избрана Дубова Ольга Ивановна.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Период исполнения функций Корпоративного секретаря Общества | С 16.07.2007 по 29.05.2008 г. | С 29.05.2008 по н.в. |
| Фамилия, имя, отчество | **Каштанова Наталья Юрьевна** | **Дубова Ольга Ивановна** |
| Дата рождения | 18 ноября 1976 | 31 января 1963 |
| Сведения об образовании:  Год окончания:  Факультет:  Специальность: | Тюменский государственный университет (Тюмень),  1998 г.  Юриспруденция  Юрист | Волго-Вятская академия государственной службы,  1999 г.  Государственное и муниципальное управление  Менеджер |
| Занимаемая должность в настоящее время и место работы | Главный специалист Департамента корпоративного управления ОАО «МРСК Центра» (декретный отпуск) | Главный специалист Департамента корпоративного управления ОАО «МРСК Центра» |
| Сведения о количестве, типе, категории принадлежащих акций Общества | Акций общества не имеет | Акций общества не имеет |
| Сведения о наличии (отсутствии) аффилированности с членами органов управления Общества, акционерами Общества | Аффилированность с членами органов управления Общества, акционерами Общества (согласно требованиям действующего законодательства) отсутствует | Аффилированность с членами органов управления Общества, акционерами Общества (согласно требованиям действующего законодательства) отсутствует |

Корпоративный секретарь действует на основании Устава и Положения о Корпоративном секретаре ОАО «МРСК Центра», утвержденного решением Совета директоров Общества 17.10.2006 г. (Протокол № 009/06). С указанным Положением можно ознакомиться на сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/docs/sekretar.pdf>.

Основной задачей корпоративного секретаря является обеспечение соблюдения органами управления и должностными лицами Общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров Общества.

При реализации задач корпоративного контроля Корпоративный секретарь организует и обеспечивает взаимодействие Общества с его акционерами и Советом директоров Общества.

Корпоративный секретарь подчиняется в своей деятельности Совету директоров Общества.

**Аудиторский процесс и внутренний контроль**

На годовом Общем собрании акционеров Общества 30.05.2008 года (Протокол от 03.06.2008 года № 01) аудитором Общества на 2008 год утверждено ЗАО «КПМГ».

|  |  |
| --- | --- |
| **Полное фирменное наименование** | Закрытое акционерное общество «КПМГ» |
| **Сокращенное фирменное наименование** | ЗАО «КПМГ» |
| **Место нахождения аудиторской организации** | 129110, г. Москва, Олимпийский проспект, д.18/1, ком. 3035 |
| **Номер телефона и факса** | Телефон +7 (495) 937 4477, Факс +7 (495) 937 4499 |
| **Адрес электронной почты** | [moscow@kpmg.ru](mailto:moscow@kpmg.ru) |
| **Номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление аудиторской деятельности** | № Е 003330, выдана 17 января 2003 г., срок действия лицензии — до 17.01.2013 г. |
| **Орган, выдавший лицензию** | Министерство финансов Российской Федерации |
| **Финансовый период, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента** | 2006 год, 2007 год, 2008 год |

Кандидатура аудитора Общества на 2008 год была предложена Советом директоров Общества и утверждена годовым Общим собранием акционеров.

Порядок выплаты и размер денежного вознаграждения аудиторским организациям и индивидуальным аудиторам за проведение аудита (в том числе обязательного) 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 аудируемого лица о содержании выводов, которые могут быть сделаны в результате аудита.

Размер оплаты услуг аудиторов Общества, утвержденных Общим собранием акционеров эмитента для обязательной ежегодной проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности эмитента, определяется Советом директоров эмитента.

Суммы фактического размера вознаграждения (включая НДС), выплаченного аудитору эмитентом в течение 2008 года за проведенные независимые проверки бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента:

— за аудит отчетности за 2007 год — 4,963 млн руб., в том числе за аудит отчетности, составленной в соответствии с РСБУ — 2,444 млн руб., за аудит отчетности, составленной в соответствии с МСФО — 2,519 млн руб.;

— за аудит комбинированной отчетности за 2007 год, составленной в соответствии с МСФО с учетом деятельности в 2007 году РСК, присоединенных в 1 квартале 2008 года, - 13,010 млн. руб., и в январе 2009 года в качестве окончательного платежа перечислено еще 5,575 млн. руб.;

— за аудит отчетности 2008 года, составленной в соответствии с РСБУ и МСФО, перечислено (аванс) — 5,983 млн руб., в том числе за аудит отчетности, составленной в соответствии с РСБУ — 3,894 млн руб., за аудит отчетности, составленной в соответствии с МСФО, — 2,089 млн руб.

Всего за аудит отчетности 2008 года, составленной в соответствии с РСБУ и МСФО, эмитентом аудитору в течение 2009 года подлежит выплате еще 13,959 млн руб., включая НДС.

Отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудитору услуги отсутствуют.

При выборе аудитора Комитет по аудиту Совета директоров Общества осуществляет подбор кандидатур внешних аудиторов Общества, оценку их квалификации, качества работы и соблюдения ими требований независимости, а также представляет их на утверждение Совету директоров, составляет заключения о кандидатурах аудиторов, представленных третьими лицами.

**Сведения о системе внутреннего контроля**

Внутренний контроль понимается Обществом как процесс, направленный на обеспечение разумной гарантии достижения целей эффективного и результативного использования ресурсов Общества, сохранности активов, соблюдения законодательных требований и представления достоверной отчетности.

Основными целями внутреннего контроля являются своевременное выявление и анализ финансовых и операционных рисков, которые могут оказать существенное негативное влияние на достижение целей Общества, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью; обеспечение сохранности активов, эффективное использование ресурсов Общества.

Внутренний контроль в ОАО «МРСК Центра» призван обеспечить выполнение таких задач, как обеспечение доверия инвесторов, защита капиталовложений акционеров и активов компании; обеспечение полноты, надежности и достоверности финансовой, бухгалтерской, статистической, управленческой информации и отчетности; обеспечение соблюдения нормативно-правовых актов РФ и решений органов управления Общества и внутренних документов Общества.

Субъектами внутреннего контроля Общества являются — Совет директоров, Комитет по аудиту Совета директоров, Генеральный директор, Департамент внутреннего контроля и аудита, а также иные структурные подразделения и сотрудники Общества, ответственные за выполнение закрепленных за ними (внутренними документами Общества) функций внутреннего контроля.

Непосредственная оценка адекватности, достаточности и эффективности процедур внутреннего контроля, а также системный контроль за соблюдением процедур внутреннего контроля осуществляется отдельным структурным подразделением исполнительного органа Общества — Департаментом внутреннего контроля и аудита.

Внутренний контроль в обществе регулируется Положением о процедурах внутреннего контроля, утвержденным в феврале 2009 года в Обществе, которое определяет цели и задачи внутреннего контроля, процедуры внутреннего контроля, субъекты, ответственных за осуществление процедур внутреннего контроля, а также ответственных за контроль за осуществлением процедур внутреннего контроля.

Общую оценку эффективности процедур внутреннего контроля в Обществе (в том числе на основании сообщений и отчетов Департамента внутреннего контроля и аудита) осуществляет Комитет по аудиту Совета директоров Общества.

В соответствии с установленным порядком Комитету по аудиту отводится ключевая роль в процессе внутреннего контроля. Комитет по аудиту осуществляет:

— планирование проверок;

— контроль за проведением ежегодного независимого аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, за объективностью этой отчетности, а также подбор кандидатур внешних аудиторов и оценку их квалификации, качества работы и соблюдения ими требований независимости;

— контроль за системами внутреннего контроля в области бухгалтерского учета и финансов и за деятельностью Департамента внутреннего контроля и аудита Общества;

— рассматривает отчеты Департамента внутреннего контроля и аудита о результатах проведенных проверок;

— отчитывается перед Советом директоров о своей деятельности.

**Ревизионная комиссия**

В течение 2008 года в Обществе действовало 2 состава Ревизионной комиссии. Первый состав был избран решением единственного акционера Общества 29.06.2007 года на годовом Общем собрании акционеров и включал в себя следующих лиц:

* Баитов Анатолий Валерьевич — Руководитель Дирекции финансового контроля и внутреннего аудита ОАО «ФСК ЕЭС»;
* Лелекова Марина Алексеевна — Заместитель руководителя Дирекции финансового контроля и внутреннего аудита ОАО «Федеральная сетевая компания ЕЭС»;
* Матюнина Людмила Романовна — Первый заместитель начальника Департамента внутреннего аудита КЦ ОАО РАО «ЕЭС России»;
* Скляров Дмитрий Владимирович — Начальник Департамента внутреннего контроля и аудита ОАО «МРСК Центра»;
* Эрденко Сергей Олегович — Главный эксперт, Департамент корпоративного управления и взаимодействия с акционерами Корпоративного центра ОАО РАО «ЕЭС России».

Второй состав Ревизионной комиссии Общества был избран на годовом Общем собрании акционеров Общества 30.05.2008 года (Протокол от 03.06.2008 г. № 01):

* Матюнина Людмила Романовна — Первый заместитель начальника Департамента внутреннего аудита КЦ ОАО РАО «ЕЭС России» (Председатель Ревизионной комиссии Общества);
* Зенюков Игорь Аликович — Заместитель начальника департамента корпоративного управления и взаимодействия с акционерами КЦ ОАО РАО «ЕЭС России»
* Баитов Анатолий Валерьевич — Руководитель Дирекции финансового контроля и внутреннего аудита ОАО «ФСК ЕЭС»;
* Лелекова Марина Алексеевна — Заместитель руководителя Дирекции финансового контроля и внутреннего аудита ОАО «ФСК ЕЭС»;
* Скляров Дмитрий Владимирович — Начальник Департамента внутреннего контроля и аудита ОАО «МРСК Центра».

Система вознаграждения членам Ревизионной комиссии Общества определяется Положением о выплате членам Ревизионной комиссии ОАО «МРСК Центра» вознаграждений и компенсаций, новая редакция которого была утверждена ГОСА Общества 30.05.2008г. (Протокол от 03.05.2008 года № 01). С данным документом можно ознакомиться на сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/docs/rk.pdf>.

В 2008 году членам Ревизионной комиссии было выплачено:

|  |  |
| --- | --- |
| **Вид вознаграждения** | **2008 год** |
| Вознаграждение за участие в ревизии | 546 452,50 |
| Заработная плата | - |
| Премии | - |
| Комиссионные | - |
| Компенсация расходов | 5 400,00 |
| Дополнительное вознаграждение | 348 260,00 |
| Итого: | 900 112,50 |

На заседании, проведенном 15.09.2008 года (Протокол №2), Ревизионная комиссия приняла решение о проведение ревизионной проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества за период с января по август 2008 года и утвердила программу такой проверки. С указанным Протоколом можно ознакомиться на сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/docs/1598.pdf>.

На заседании Ревизионной комиссии от 26.01.2009 г. (Протокол №4) принято решение о проведении проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества за 2008 г., а также утверждена программа ревизионной проверки, принято решение о привлечении специалистов-экспертов для участия в такой проверке. Указанный Протокол размещен на сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/about/administration/control/protokol/>. В феврале–марте 2009 г. Ревизионная комиссия данную проверку осуществила.

1. **Право на получение дохода**

Право акционера на получение дохода закреплено действующим законодательством РФ, а также Уставом Общества.

В целях обеспечения прозрачности механизма определения размера дивидендов и их выплат, а также информирования акционеров и иных заинтересованных лиц о дивидендной политике Общества Советом директоров Общества (Протокол № 011/06 от 30.11.2006 г.) утверждено Положение о дивидендной политике ОАО «МРСК Центра», с которым можно ознакомиться на корпоративном сайте Общества по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/docs/YaYz03.pdf>.

Дивидендная история Компании приводится в разделе 3 настоящего отчета.

1. **Право на информацию**

Адекватность информационной среды акционерного общества, прозрачность процессов, которые в нем происходят, оптимальные способы доведения информации до получателей, по мнению ОАО «МРСК Центра», — основа удовлетворения прав акционеров на информацию и прав на управление.

Текущее законодательное регулирование не позволяет в полной мере обеспечить акционеров и потенциальных инвесторов полноценным представлением о состоянии дел и перспективах развития акционерного общества.

ОАО «МРСК Центра» разделяет потребности различных групп стейкхолдеров, и в первую очередь, акционеров в качественной и своевременной информации об Обществе. Более того, Общество считает своей целью максимально обеспечить реализацию потребности заинтересованных сторон в информации. В этой связи Общество исходит из расширенного толкования обязательств акционерного общества по раскрытию информации о своей деятельности и, помимо предусмотренных законодательством требований, приняло на себя дополнительные обязательства по раскрытию информации, которые нашли отражение в Положении об информационной политике ОАО «МРСК Центра».

Являясь одним из преемников традиций ОАО РАО «ЕЭС России», ОАО «МРСК Центра» унаследовало лучшие подходы информационной политики РАО «ЕЭС России», которая обеспечила РАО «ЕЭС России» высокую оценку инвестиционного сообщества.

Система раскрытия информации в Обществе предполагает активное участие Совета директоров в реализации информационной политики. Совет директоров утверждает основополагающие документы и осуществляет контроль за их соблюдением, ежеквартально рассматривая и утверждая отчеты о соблюдении информационной политики. Раскрываемая Обществом бухгалтерская отчетность проходит предварительную экспертизу Комитета по аудиту Совета директоров Общества.

На уровне менеджмента ответственность за раскрытие информации закреплена за Заместителем Генерального директора по корпоративному управлению. Организационно деятельность общества по раскрытию информации подчинена достижению одной из главных целей — «Обеспечить прозрачность бизнеса».

При раскрытии информации Общество руководствуется следующими принципами:

— регулярность и оперативность;

— доступность информации;

— полнота и достоверность раскрываемой информации;

— соблюдение разумного баланса между открытостью Общества и соблюдением его коммерческих интересов.

2008 год был для нас во много поворотным. Состоявшаяся реорганизация привнесла в систему раскрытия информации два важных фактора: число акционеров — главных адресатов информации об Обществе — превысило 17,5 тысяч, а также коренным образом изменился и сам объект раскрытия — Общество стало полноценной операционной компанией, с масштабными производственными активами, сложными технологическими процессами и многоуровневой системой менеджмента.

Регистрация проспекта ценных бумаг 20.03.2008 г., сопровождавшая государственную регистрацию дополнительного выпуска ценных бумаг в процессе реорганизации, послужила стартом к раскрытию Обществом информации в форме ежеквартальных отчетов, существенных фактов и сведений, которые могут оказать влияние на стоимость ценных бумаг Общества, что явилось завершением формирования целостной системы раскрытия информации.

Реорганизация потребовала дополнительных усилий Общества по информационному сопровождению и поддержке акционеров по вопросам реорганизации и получения ими акций Общества в результате конвертации, а также учету этих акций.

Для этого в Обществе с 07.11.2007 г. начала функционировать специально созданная прямая телефонная линия, работа которой продолжается и в настоящее время. Подведение итогов реорганизации выявило эффективность и востребованность работы прямой линии, позволяющей оперативно разрешать вопросы, возникающие у акционеров как до завершения реорганизации, так  после нее.

**Каналы раскрытия информации**

Лента новостей уполномоченного информационного агентства: www.e-disclosure.ru

Сайт Общества

www.mrsk-1.ru

Периодические печатные издания: в соответствии с Уставом Общества — газета «Ведомости»

Информация

Рассылка информации заинтересованным лицам

Брошюры, буклеты

Телефонные конференции, брифинги, встречи

Нормативные документы, обеспечивающие раскрытие информации:

1. ФЗ «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996 г.
2. Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утв. Приказом ФСФР России 10.10.2006 г. № 06-117/пз-н.
3. Положение об информационной политике ОАО «МРСК Центра», утвержденное решением Совета директоров Общества 18.10.2006 г. (Протокол № 009/06).
4. Кодекс корпоративного управления Общества, утвержденный решением Совета директоров 18.10.2006 г. (Протокол № 009/06).
5. Положение об инсайдерской информации, утвержденное решением Совета директоров 14.10.2005 г. (Протокол № 008/05).
6. Положение о процедурах внутреннего контроля, утвержденное решением Совета директоров 10.02.2009 г. (Протокол № 01/09 от 13.02.2009 г.)
7. Иные локальные нормативные акты и организационно-распорядительные документы Общества, регламентирующие или затрагивающие порядок раскрытия информации в Обществе.

Действующие локальные нормативные акты Общества приведены в Приложении 11 отчета и размещены на сайте Общества в сети Интернет:

<http://www.mrsk-1.ru/about/administration/documents1/>.

**4. СТРАТЕГИЯ**

**Стратегическое видение менеджмента**

Основная стратегическая цель, которую ставит перед собой менеджмент Компании, — отраслевое лидерство. Под лидерством мы понимаем не абсолютные размеры и результаты деятельности Компании, а эффективность, которую можно оценить с помощью относительных показателей.

**Миссия**

Мы — многотысячная команда профессионалов, объединенная общей целью — донести энергию света до каждого потребителя.

Используя передовые знания и опыт в управлении электросетевым комплексом, мы заботимся о качестве жизни человека, семьи и Общества. Применяя инновации, мы делаем наши услуги качественнее и доступнее.

Мы несем ответственность за надежную передачу электроэнергии каждому клиенту и получение стабильных доходов нашими акционерами.

Главная ценность для нас — это люди, как работающие в компании, так и те, для кого мы работаем.

**Система ценностей**

**Мы заботимся об успехе наших клиентов, сотрудников и акционеров.**

Думая об успехе наших партнеров, мы стремимся к поступательному развитию бизнеса, к количественному и качественному росту клиентской базы, развитию технологий, новому качеству обслуживания.

Доверие и благополучие наших клиентов — это основа существования и развития бизнеса. Доверие и благополучие наших партнеров – это фундамент для достижения совместно поставленных целей. Взаимное доверие наших сотрудников – это залог успешной работы команды.

Мы понимаем, что успех Компании зависит от успеха людей, работающих в Компании и с Компанией.

**Мы бережно относимся к идеям и талантам сотрудников, даем возможность каждому сказать и быть услышанным.**

Мы за поощрение индивидуального успеха, признание достижений и их достойное вознаграждение, за создание атмосферы, в которой приветствуется инициатива и разумный риск.

**Наш друг и учитель тот, кто прямо говорит о наших недостатках.**

Любая команда обязательно проходит через конфликт. И неважно, возникает он на стадии формирования коллектива или в уже опытной сработанной команде — профессиональные конфликты являются естественной и неотъемлемой частью деятельности. Главное понимать, что это ситуация, в которой можно сделать шаг навстречу друг другу, перевести в конструктивное русло, развиваться в ней, задавать новые нормы взаимоотношений.

Никогда нельзя критиковать ради критики, но честная, конструктивная, продиктованная интересами общего дела критика просто необходима. Чтобы критика стала импульсом к позитивным преобразованиям, ее надо, прежде всего, услышать, осмыслить и извлечь рациональные аспекты.

**Постоянное развитие и самосовершенствование сотрудника** — **основа его успеха и процветания Компании.**

Наши талантливые сотрудники — это люди, работающие в команде, проявляющие инициативу, генерирующие идеи и претворяющие их в жизнь. Они учатся у других и делятся своим опытом.

Чтобы в полной мере использовать умения и навыки сотрудников, мы создаем все возможности для их развития и самосовершенствования, чтобы обеспечить соответствие компетенций персонала техническим, технологическим и организационным изменениям. Обучение и самосовершенствование есть обязательные составляющие движения вперед. Каждый из нас находится в постоянном поиске путей улучшения своей деятельности.

**Применение в работе высоких технологий** — **основа нашего лидерства.**

Наше лидерство базируется на безупречном профессионализме и социальной ответственности успешного бизнеса. Для достижения целей непрерывного развития компания применяет инновации во всех сферах деятельности: от технологий производственных процессов до инструментов современного менеджмента.

Наш принцип — работать лучше рынка и добиваться наилучшего результата для своих партнеров.

**Мы доброжелательны, честны и открыты в отношениях друг с другом.**

Работа в команде — основополагающий принцип развития нашей Компании, во многом определяющий успех в достижении цели. Достижение наших главных целей требует решать сложные профессиональные задачи и вырабатывать командные решения. Каждый сотрудник вносит свой вклад в общую работу команды и несет ответственность за ее результат. Команда ответственна перед каждым участником за предоставление всех условий для работы и профессионального развития.

Только честное и уважительное отношение, атмосфера доверия и уважения создает успешную компанию единомышленников.

**Социальная ответственность** — **базовый принцип нашей деятельности.**

Под корпоративной социальной ответственностью мы понимаем достижение коммерческого успеха путями, которые ценят этические принципы и уважают людей, общество и окружающую среду.

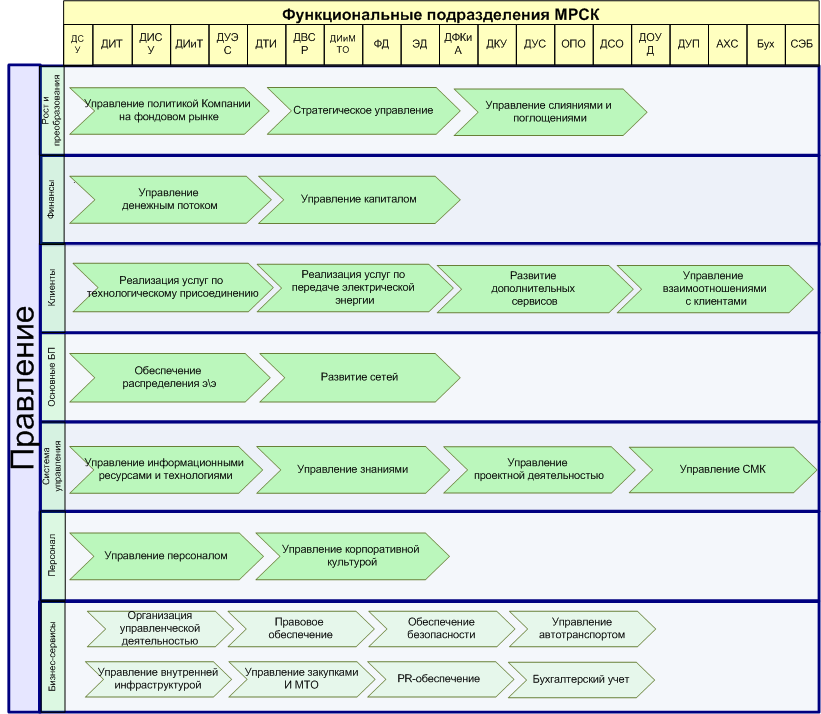
Мы сознательно отказываемся от идеологии корпоративного эгоизма.

Проблемы любого крупного предприятия — это серьезный удар по экономике города или целого региона. Поэтому наша успешность, стабильность и устойчивость — это и есть главная социальная ответственность Компании. Мы делаем ставку на эффективный бизнес, оздоровление и развитие экономики регионов.

Мы не ограничиваемся гарантиями ведения честного бизнеса, своевременной оплаты налогов, выплаты заработной платы, предоставления новых рабочих мест, но и обеспечиваем сотрудников адекватными условиями не только работы, но и жизни. Мы стремимся к формированию в долгосрочной перспективе благоприятного социального окружения и, как следствие, условий для дальнейшего развития.

**Матричная система управления**

Для эффективного достижения стратеги-ческих целей в Компании внедрена матричная система управления. Для концентрации усилий на главных направлениях выделено 6 центров процессного управления (ЦПУ):



1. **ЦПУ «Рост и преобразования»,**

цель которого — обеспечивать долгосроч-ный рост акционерной стоимости

2. **ЦПУ «Финансы»,**

с целью — повышать эффективность бизнеса

**3. ЦПУ «Клиенты»**

с целью — обеспечивать эффективную продажу услуг

**4. ЦПУ «Основные бизнес процессы»**

с целью — обеспечивать эффективное функционирование и развитие электросетевого комплекса

**5. ЦПУ «Система управления»**

цель — обеспечивать развитие и эффективное функционирование системы управления

**6. ЦПУ «Персонал»**

цель — обеспечивать эффективное использование, сохранение и развитие человеческого капитала.

Для обеспечения достижения главной стратегической цели Компании цели верхнего уровня центров процессного управления каскадированы до целей каждого сотрудника. Для понимания и проверки достижения целей они оцифрованы, каждой цели присвоен КПЭ, который объективно показывает достижение/недостижение каждой цели.

1. **ОПИСАНИЕ БИЗНЕСА**

**Рынок**

В настоящее время рынок сбыта услуг МРСК Центра ограничен территорией 11 регионов, в которых расположены филиалы Компании. На рынке распределения электроэнергии существуют два вида услуг:



* передача электрической энергии;
* технологическое присоединение.

**Рынок передачи электрической энергии**

Компания является естественной монополией по передаче электроэнергии в своих регионах. Значительная часть филиалов Общества является единственной сетевой организацией на территории своей области, имеющей технологическое присоединение к Единой национальной электрической сети (ЕНЭС). В данной ситуации филиалы Общества занимают доминирующее положение на рынке оказания услуг по передаче электроэнергии, являясь сетевыми организациями 1 уровня.

Однако в ряде областей зоны рынка сбыта услуг по передаче электроэнергии филиалами Общества присутствуют иные территориальные сетевые организации, оказывающие аналогичные услуги по транспорту электроэнергии.

**Рынок технологического присоединения**

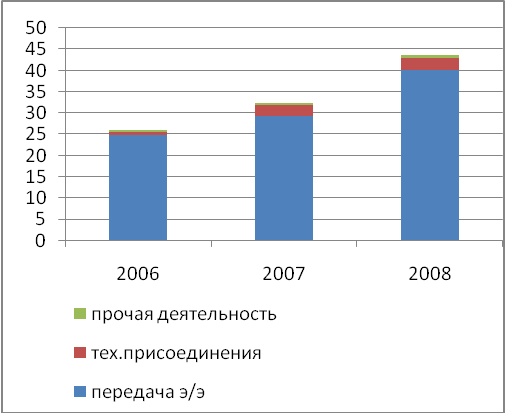
В рамках территории, обслуживаемой филиалами МРСК Центра,  функционирует ряд перепродавцов, оказывающих услугу технологического присоединения. В связи с отсутствием в 2008 г. законодательных актов, регламентирующих межсетевое взаимодействие при технологическом присоединении потребителей к электрическим сетям, просчитать с достаточной степенью достоверности общий объем рынка не представляется возможным.

**Основные виды деятельности**

Объемы выручки в период 2006 — 2008 гг. в разбивке по основным видам деятельности приведены в таблице и на диаграмме.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Выручка по основным видам деятельности | | | |
| млрд руб. | **2006** | **2007** | **2008** |
| Выручка, в т.ч. | 25,9 | 32,4 | 43,6 |
| от передачи э/э | 24,7 | 29,3 | 40,2 |
| от тех. присоединений | 0,8 | 2,6 | 2,8 |
| от прочей деятельности | 0,4 | 0,5 | 0,6 |

Выручка по видам деятельности в млрд руб.



Таким образом, основными видами деятельности МРСК Центра являются:

* передача электрической энергии, выручка от данного вида деятельности в 2008 году составила 92% от общей выручки;
* технологическое присоединение потребителей к электрическим сетям, выручка от данного вида деятельности в 2008 году составила 6,4% от общей выручки.

Для понимания бизнеса Компании по данным направлениям деятельности далее следуют разделы, описывающие долю Компании в каждом сегменте, физические объемы реализации, ценообразование (тарифы), выручку, себестоимость и прибыль.

**Передача электроэнергии**

Доля Общества на рынке передачи электроэнергии в денежном выражении составляет порядка 83-84%. При этом в 2006 и 2007 годах приведена экспертная оценка доли. Начиная с 2008 года, МРСК Центра точно знает свою долю на рынке передачи, так как во всех регионах введен способ расчетов, при котором платежи другим ТСО проходят транзитом по счетам МРСК Центра.

Доля на рынке передачи электроэнергии

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2006** | **2007** | **2008** |
| Доля рынка в денежном выражении | *83%* | *83%* | *83,6%* |

Доля от передачи электроэнергии в 2008 г.



Объемы реализации

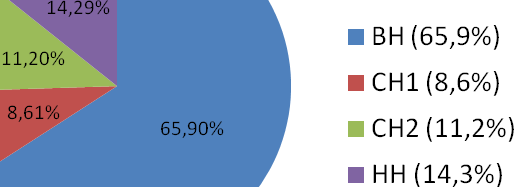
Объем оказанных услуг по передаче электроэнергии МРСК Центра в 2008 году составил 56,6 млрд кВтч. В 2008 году не произошло роста полезного отпуска по сравнению с прошлым годом вследствие падения потребления электроэнергии в конце 2008 года, что связано с влиянием мирового финансового и экономического кризиса на объемы производства и, следовательно, потребления электроэнергии российской промышленностью.

Объем оказанных услуг по передаче, млн кВтч

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **2006** | **2007** | **2008** | **2007/2006** | **2008/2007** |
| 54 042,1 | 56 394,8 | 56 618,4 | +4,3% | +0,4% |

Структура передачи электроэнергии по уровням напряжения в 2008 г.

в границах филиалов, т.е. без учета других ТСО



Подробная информация об объеме услуг по передаче электроэнергии за 2006 — 2008 гг. в разрезе филиалов приведена в Приложении 4.

Тарифы на передачу электроэнергии

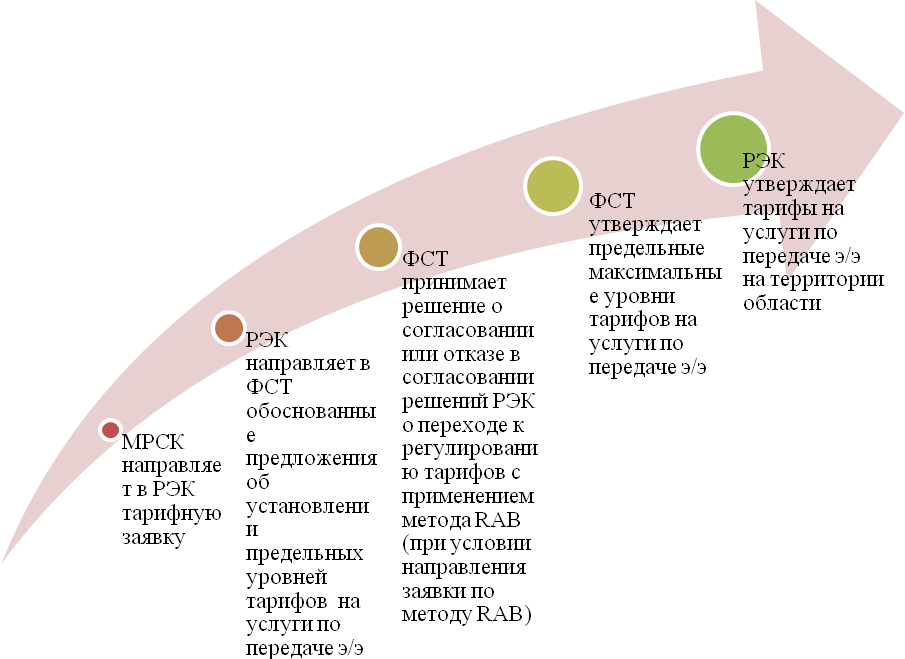
Установление тарифов осуществляется регулирующими органами (федеральная служба по тарифам России, далее — ФСТ, и региональные регулирующие органы, далее — РЭК). До 2009 г. при регулировании тарифов для всех сетевых организаций применялся метод экономически обоснованных расходов («затраты плюс»). Начиная с 01.01.2009 г., начал внедряться новый метод — метод доходности на инвестированный капитал (RAB).

При применении метода «затраты плюс» тарифы устанавливаются ежегодно, исходя из объема средств, который РЭК включают в состав необходимой валовой выручки (НВВ) организации для осуществления ее деятельности в следующем году. Основными составляющими НВВ являются операционные расходы Компании, расходы на выплату процентов, налогов, дивидендов и капитальные вложения.

Метод доходности на инвестированный капитал (RAB) — это система тарифообразования на основе долгосрочного регулирования тарифов, нацеленная на привлечение инвестиций в отрасль. Основным принципом является обеспечение возврата вложенных в активы Компании средств за установленный период и получения нормированного дохода. НВВ при методе RAB состоит из операционных расходов, величины возврата инвестированного капитала, дохода на инвестированный капитал.

**Порядок принятия решений по установлению**

**тарифов на услуги по передаче э/э**



**Средние (расчетные) тарифы\* МРСК Центра**

**за услуги по передаче электроэнергии**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Средний тариф, коп./кВтч** | | | **Темп роста, %** | |
| **2006** | **2007** | **2008** | **2007/2006** | **2008/2007** |
| 44,53 | 51,75 | 60,00 | 16,2% | 15,9% |
| \* - без учета тарифов других ТСО | | | | |

Средний тариф МРСК Центра в 2008 году вырос по сравнению с 2007 годом на 15,9%.

**Выручка**

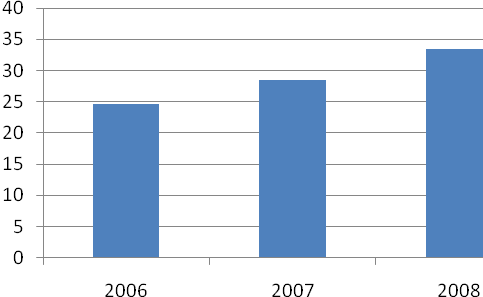
Выручка МРСК Центра от передачи электроэнергии в 2008 г. составила 40,2 млрд рублей. Начиная с 2007 года, на территории деятельности МРСК Центра внедрялась новая система расчетов за услуги по передаче электрической энергии. При этой схеме плата за услуги сторонним сетевым организациям проходит транзитом по счетам МРСК Центра. Начиная с 2008 года, все регионы переведены на данную систему расчетов. В 2008 году выручка других ТСО, прошедшая транзитом, составила 6,7 млрд руб., собственная выручка Компании за услуги по передаче электроэнергии в 2008 году составила 33,5 млрд руб., что на 17% превышает размеры собственной выручки в 2007 году.

Выручка от передачи электроэнергии

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Млрд. руб. | **2006** | **2007** | **2008** | **2007/2006** | **2008/2007** |
| Выручка | 24,7 | 29,3 | 40,2 | 18% | 37% |
| Выручка без других ТСО | 24,7 | 28,5 | 33,5 | 15% | 17% |

Выручка (без других ТСО)

от передачи электроэнергии, млрд руб.



**Затраты**

Затраты деятельности по передаче электроэнергии состоят из неподконтрольных расходов, таких как плата за услуги ЕНЭС, плата за услуги сетям сторонних организаций (которая по своей сути является выручкой других ТСО, проходящей транзитом по счетам МРСК Центра), затраты на компенсацию потерь и подконтрольных расходов, на изменение которых может влиять менеджмент Компании. Основными подконтрольными расходами являются материалы и энергия на производственные нужды, работы и услуги производственного характера, расходы на оплату труда и отчисления с фонда оплаты труда.

Себестоимость передачи электроэнергии

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| млрд руб. | | **2006** | | **2007** | | **2008** |
| **Себестоимость всего:** | 22,798 | | 27,162 | | 37,072 | |
| *Неподконтрольные расходы* | 10,670 | | 13,256 | | 18,439 | |
| Плата за услуги ЕНЭС | 5,526 | | 5,803 | | 6,383 | |
| Плата за услуги сетям сторонних организаций\* | 0 | | 0,814 | | 6,631 | |
| Затраты на компенсацию потерь | 4,270 | | 5,050 | | 5,425 | |
| *Подконтрольные расходы* | 12,127 | | 13,905 | | 18,633 | |
| Материалы, энергия на производственные нужды | 1,372 | | 1,447 | | 1,787 | |
| Работы и услуги производственного характера | 1,124 | | 0,767 | | 2,789 | |
| Расходы на оплату труда | 3,829 | | 4,456 | | 4,894 | |
| Отчисления с ФОТ | 0,887 | | 1,081 | | 1,236 | |
| Прочие расходы в себестоимости | 4,913 | | 6,152 | | 7,927 | |
| **Себестоимость без платы ТСО:** | 22,798 | | 26,348 | | 30,441 | |
| \* - по данной статье затрат отражается выручка других ТСО, которая проходит транзитом по счетам МРСК Центра | | | | | | |

Рост неподконтрольных затрат связан с ростом тарифов за услуги ЕНЭС, а также переходом на метод расчетов, при котором выручка сторонних ТСО проходит транзитом по счетам МРСК Центра. Рост подконтрольных расходов связан как с ростом инфляции, так и индексацией заработной платы.

Затраты на компенсацию потерь являются одной из основных статей затрат МРСК Центра. В 2008 году потери составили 9,4%. Снижение по сравнению с предыдущим годом составило 0,12%. Эффект от снижения потерь составил 190,1 млн кВтч, в денежном выражении — 197,9 млн. рублей.

Потери электроэнергии

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **2006** | **2007** | **2008** | **2007/2006** | **2008/2007** |
| 10,37% | 9,52% | 9,40% | -0,83% | -0,12% |

В МРСК Центра на постоянной основе реализуются мероприятия по снижению потерь электроэнергии, наиболее эффективными из них являются:

— отключение трансформаторов в режимах малых нагрузок,

— замена перегруженных линий и трансформаторов,

— выявление фактов хищения электроэнергии,

— установка устройств компенсации реактивной мощности.

Подробная информация о потерях по годам (2006 – 2008) в разрезе филиалов приведена в Приложении 4.

**Прибыли/убытки**

Убыток от деятельности по передаче электроэнергии в 2008г. составил 964 млн руб. Влияние на финансовый результат по данному виду деятельности оказали два основных фактора. Во-первых, списание с баланса РСК в 1 квартале 2008 года нереальной к взысканию дебиторской задолженности. Это было сделано в целях повышения ликвидности Компании и приближения оценки стоимости активов в соответствие с требованиями международных стандартов финансовой отчетности. Во-вторых, незапланированное в тарифных решениях снижение полезного отпуска.

Прибыль (убыток) от передачи электроэнергии

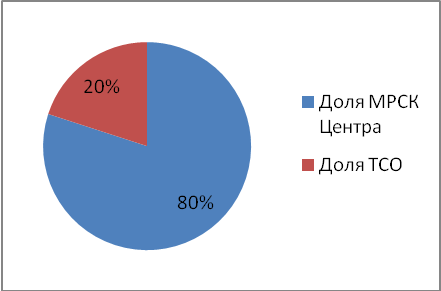
|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| млн руб. | **2006** | **2007** | **2008** |
| От передачи э/э | 778 | 57 | -964 |

Увеличение прибыльности основного вида деятельности — передачи электроэнергии — Компания планирует от перехода на новый методтарифообразования на основе RAB.

**Технологические присоединения**

Исходя из экспертной оценки менеджмента, доля Компании на рынке технологических присоединений составляет порядка 80%. Основными конкурентами являются территориальные сетевые организации. В таких регионах, как Белгородская, Костромская и Смоленская области, в которых городские электрические сети находятся в аренде, либо в собственности МРСК Центра, доля на рынке составляет 100%.

Доля рынка технологических присоединений в 2008 г.



Объемы реализации

Объемы технологического присоединения зависят от текущего состояния и планов развития экономики регионов, в которых расположены филиалы МРСК Центра. Учитывая необходимость строительства новых мощностей при присоединении потребителей, отдельные проекты по присоединению занимают 1-2 года. При этом в учете объем присоединенной мощности отражается годом закрытия проекта. В 2008 году объем присоединенной мощности (т.е. по завершенным в 2008 году договорам) составил 479 МВт, что немного меньше присоединения предыдущего года.

Объемы технологического присоединения, МВт

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **2006** | **2007** | **2008** | **2007/2006** | **2008/2007** |
| 280,4 | 481,2 | 479,8 | 71,60% | -0,30% |

В 2008 году подано 27 266 заявок на технологическое присоединение на общую мощность 2 735 МВт. По ним, а также по заявкам 2007 года заключен 23471 договор на общую мощность 1 441 МВт, 545 заявок на общую мощность 662 МВт по состоянию на конец 2008 года находились на рассмотрении в Обществе.

Тарифы на технологическое присоединение

Размер платы за технологическое присоединение устанавливается региональным регулирующим органом (РЭК) в соответствии с Методическими указаниями федерального регулирующего органа — ФСТ России.

Плата за технологическое присоединение должна компенсировать экономически обоснованные расходы на проведение мероприятий по технологическому присоединению объекта к электрическим сетям путем расчета необходимой валовой выручки (НВВ) по технологическому присоединению. В НВВ по тех. присоединениям включаются расходы на строительство и реконструкцию объектов электросетевого хозяйства, включенных в инвестиционную программу Компании, согласованную с региональными органами власти.

Если присоединение требует строительства (реконструкции) объекта электросетевого хозяйства, не включенного в указанные инвестиционные программы на очередной период регулирования, сетевая организация обращается в РЭК для расчета платы за технологическое присоединение по индивидуальному проекту.

Средняя (расчетная) ставка\* платы за технологическое присоединение

(исходя из действовавших ставок на конец года), руб./кВт

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **2006** | **2007** | **2008** | **2007/2006** | **2008/2007** |
| **6 503** | **10 639** | **15 361** | **63,6%** | **44,4%** |

\* - Средние ставки платы не учитывают ставки платы за технологическое присоединение для льготных категорий потребителей и индивидуальных присоединений.

Для льготных категорий потребителей действует ставка платы за технологическое присоединение в размере 550 руб. (с НДС) за одно подключение до 15 кВт.

Выручка МРСК Центра от технологических присоединений в 2008г. составила 2,8 млрд. руб., что выше 2007 года на 7%. Как было сказано выше, отдельные проекты по присоединению занимают 1-2 года, поэтому увеличение платы за тех. присоединения в 2007 и 2008 годах отразится в выручке 2009 и 2010 годов.

Выручка от технологических присоединений в 2006 — 2008 гг., млрд руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **2006** | **2007** | **2008** | **2007/2006** | **2008/2007** |
| **0,8** | **2,6** | **2,8** | **226%** | **7%** |



|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  | | --- | |  | |  |  |  |  |  |

В 2008 году чистая прибыль от услуг по технологическому присоединению потребителей составила 1,8 млрд руб.

Чистая прибыль от технологических присоединений, млрд руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **2006** | **2007** | **2008** | **2007/2006** | **2008/2007** |
| **0,5** | **1,9** | **1,8** | **253%** | **-5%** |

**Прочая деятельность**

Выручка от прочей деятельности включает доходы от уличного освещения, аренды автотранспорта, ремонтных работ и прочих нерегулируемых законодательством видов деятельности.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Выручка от прочей деятельности, млрд руб. | | | | |
| **2006** | **2007** | **2008** | **2007/2006** | **2008/2007** |
| 0,365 | 0,440 | 0,601 | 20% | 37% |

**Инвестиции**

Объем инвестиций в 2008 году составил 9,07 млрд руб., что на 16% превышает размер 2007 года. Важнейшими направлениями инвестиционной деятельности были техническое перевооружение и реконструкция объектов (5,6 млрд руб.) и новое строительство (3,2 млрд руб.). При этом размер инвестиций, направленных на тех. перевооружение и реконструкцию увеличился на 37% по сравнению с 2007 годом.

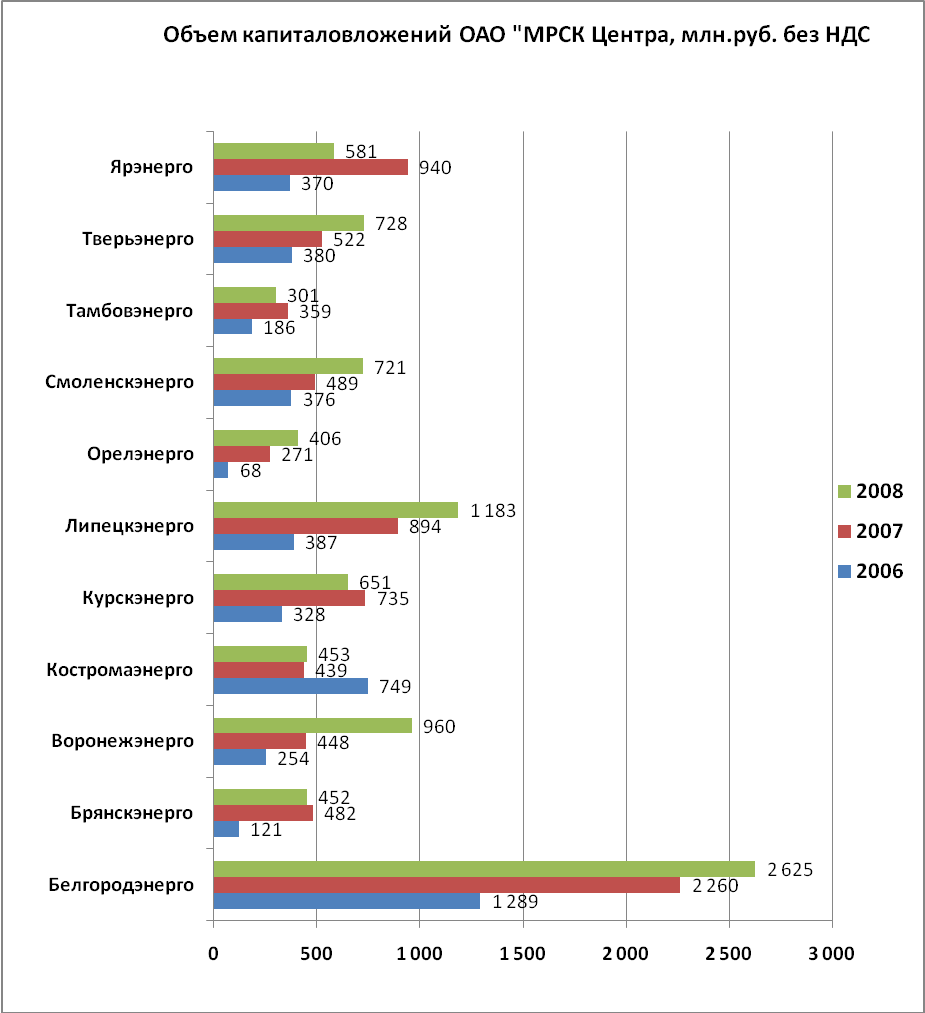
**Параметры инвестиционной деятельности**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2008** | | | | | | |
| **Освоение, без НДС** | **Ввод ОФ, без НДС** | **Финансирование, без НДС** | **Ввод мощности** | | **Прирост мощности** | |
| млн руб. | млн руб. | млн руб. | км | МВА | км | МВА |
| МРСК Центра | 9 071 | 7 739 | 9 071 | 3 263 | 660 | 1 886 | 432 |
| Белгородэнерго | 2 625 | 2 587 | 2 625 | 1 268 | 189 | 889 | 164 |
| Брянскэнерго | 452 | 152 | 452 | 56 | 26 | 6 | 6 |
| Воронежэнерго | 960 | 763 | 960 | 207 | 125 | 90 | 68 |
| Костромаэнерго | 453 | 271 | 453 | 240 | 25 | 183 | 24 |
| Курскэнерго | 651 | 599 | 651 | 423 | 51 | 239 | 38 |
| Липецкэнерго | 1 183 | 888 | 1 183 | 307 | 25 | 106 | 25 |
| Орелэнерго | 406 | 244 | 406 | 84 | 6 | 60 | 6 |
| Смоленскэнерго | 721 | 630 | 721 | 133 | 11 | 23 | 7 |
| Тамбовэнерго | 301 | 279 | 301 | 110 | 49 | 36 | 33 |
| Тверьэнерго | 728 | 747 | 728 | 134 | 114 | 12 | 40 |
| Ярэнерго | 581 | 570 | 581 | 303 | 40 | 244 | 22 |
| ИА МРСК | 9 | 9 | 9 |  |  |  |  |

Далее приведены аналогичные данные по ЕОК ОАО «МРСК Центра» с 01.04.2008 г. по 31.12.2008 г.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2008** | | | | | | |
| **Освоение, без НДС** | **Ввод ОФ, без НДС** | **Финансиро-вание, без НДС** | **Ввод мощности** | | **Прирост мощности** | |
| млн.руб. | млн.руб. | млн.руб. | км | МВА | км | МВА |
| МРСК Центра | 8 203 | 7 075 | 8 203 | 2 951,4 | 645,7 | 1 741,6 | 417,9 |
| Белгородэнерго | 2 353 | 2 318,7 | 2 353 | 1124,9 | 189,4 | 871,1 | 164,3 |
| Брянскэнерго | 397 | 138,1 | 397 | 55,7 | 25,4 | 5,3 | 6,3 |
| Воронежэнерго | 891 | 727,9 | 891 | 197,1 | 124,9 | 89,6 | 67,7 |
| Костромаэнерго | 436 | 238,4 | 436 | 169,6 | 14,2 | 115,1 | 13,5 |
| Курскэнерго | 562 | 527 | 562 | 388,5 | 47,6 | 204,6 | 35,1 |
| Липецкэнерго | 1 099 | 799 | 1 099 | 273,4 | 25 | 91,2 | 25 |
| Орелэнерго | 381 | 236,1 | 381 | 78,2 | 5,6 | 60 | 5,6 |
| Смоленскэнерго | 624 | 619,1 | 624 | 127,7 | 11,2 | 22,5 | 6,8 |
| Тамбовэнерго | 276 | 274,1 | 276 | 109,6 | 48,6 | 36 | 32,6 |
| Тверьэнерго | 649 | 674,2 | 649 | 133,4 | 113,8 | 12 | 39 |
| Ярэнерго | 526 | 512,7 | 526 | 293,4 | 40 | 234,2 | 22 |
| Управление | 9 | 9,5 | 9 |  |  |  |  |

Динамика капитальных вложений по МРСК и РСК, млн. руб.



Запланированные на 2008 г. объемы работ по ТП и Р выполнены в полном объеме.

За 2008 год наблюдается положительная динамика выполнения объемов работ по ТП и Р в сравнении с 2006 — 2007 годами. Так, в 2006 году на ТПиР было направлено 2 140 014 тыс. рублей капиталовложений, при этом реконструировано км 1 118,6 ЛЭП кВ. В 2007 году на ТПиР направлено 4 073 903 тыс. рублей капиталовложений, реконструировано 1141.61 км.

За 2008 год увеличение объемов работ по сравнению:

с 2006 годом в денежном выражении составляет 3 470 млн рублей или 261,7%, в физическом выражении 159,24 км или 114,2%;

с 2007 годом в денежном выражении составляет 1536 млн рублей или 137,5 %, в физическом выражении 136,23 км или 111,9%.

Лизинг

В 2008 году затраты по лизинговой программе Общества составили 1 046,9 млн руб., фактическое освоение — 1 690,9 млн руб.

**Направление и структура капитальных вложений**

Таблица №2

Млн руб. без НДС

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **ОАО «MPCK Центра»** | **2006г.** | **2007г.** | **2 008 г.** | | Направления инвестиционной деятельности – всего: | **4 504** | **7 839** | **9 071** | | Электросетевые объекты, в том числе | 3 579 | 6 125 | 7 596 | | ТПиР, в т.ч. | 1 478 | 2 853 | 3 994 | | Новое строительство и расширение действующих объектов, в т.ч. | 1 891 | 2 747 | 2 903 | | Прочие электросетевые объекты (автоматизация, связь) | 210 | 525 | 699 | | Средства учета и контроля электроэнергии, в т.ч. | 230 | 208 | 163 | | *АИИС КУЭ оптового рынка в составе инвестиционной программы* | 187 | 181 | 84 | | *Прочие средства учета и контроля электроэнергии* | 43 | 27 | 79 | | ПИР строительства будущих лет | 28 | 210 | 203 | | Прочие производственные и хозяйственные объекты | 274 | 439 | 496 | | Оборудование, не входящее в сметы строек | 178 | 279 | 292 | | Объекты непроизводственной сферы | 1 |  | 1 | | Капитальные вложения в нематериальные активы | 27 | 13 |  | | Долгосрочные финансовые вложения |  |  |  | | Приобретение основных средств | 187 | 565 | 320 | | **Справочно:** |  |  |  | | Освоение капитальных вложений по технологическому присоединению потребителей | 677 | 2 446 | 2 540 | |



Структура капитальных вложений по филиалам ОАО «МРСК Центра»,

Млн руб. без НДС

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование МРСК/РСК/филиала | Объем капитальных вложений | ТПиР | Новое строитель-ство | Прочие (приобр. ОС) |
| Белгородэнерго | 2625 | 1081 | 1387 | 156 |
| Брянскэнерго | 452 | 443 | 8 | 2 |
| Воронежэнерго | 960 | 788 | 171 | 1 |
| Костромаэнерго | 453 | 191 | 243 | 19 |
| Курскэнерго | 651 | 435 | 107 | 109 |
| Липецкэнерго | 1183 | 513 | 670 | 0 |
| Орелэнерго | 406 | 262 | 144 | 5 |
| Смоленскэнерго | 721 | 535 | 180 | 2 |
| Тамбовэнерго | 301 | 278 | 21 | 1 |
| Тверьэнерго | 728 | 615 | 114 | 25 |
| Ярэнерго | 581 | 446 | 110 | 1 |
| ИА МРСК | 9 | 9 |  |  |
| МРСК Центра | 9071 | 5596 | 3155 | 320 |

***«Белгородэнерго»***

— по программе технического перевооружения и реконструкции выполнена реконструкция 379,6 км ЛЭП 0,4—10 кВ; выполнена реконструкция ПС—110 кВ «Шебекино» с заменой силового трансформатора мощностью 40 МВА.

— начаты работы по реконструкции ПС—110 кВ «Грайворон». Для повышения надежности энергоснабжения на подстанциях 35—110 кВ заменено и установлено 196 трансформаторов тока и напряжения всех классов напряжения.

— осуществлены: замена защит ВЛ—110 кВ на микропроцессорные; замена сервера регистратора аварийных процессов на ПС—110 кВ «Голофеевка».

— по программе нового строительства и расширения построена и введена в эксплуатацию ВЛ—110 кВ «Фрунзенская-Томаровка» протяженностью 15,1 км. Начато строительство

ПС— 110/10/10 «Майская».

— в рамках проекта интеграции сетей (ТП 6—10/0,4 кВ, КТП-6—10/0,4 кВ, КЛ-0,4—6—10 кВ, ВЛ-0,4—6—10кВ) за отчетный период принято на баланс «Белгородэнерго» 330,5 км ЛЭП 0,4—10 кВ, а так же оборудование, вводимой мощностью 45 МВА.

За отчетный период по программе технического перевооружения и реконструкции выполнено 100% запланированных объемов работ. По программе нового строительства и расширения перевыполнение от плана года составило 23% или 260,2 млн рублей. Переосвоение обусловлено перевыполнением объемов работ по программе технологических присоединений на 26% от плана года.

***«Брянскэнерго»***

— при осуществлении реконструкции ПС—110 кВ «Советская» были выполнены работы по строительству первой очереди ОРУ—110 кВ, частично монтаж оборудования ОРУ—110 кВ, строительство первой очереди здания ЗРУ—ОПУ монтаж ячеек 6 кВ. Выполнены работы по водопроводу, канализации, маслостокам, маслосборнику.

— при реконструкции ПС—35 кВ «Фокинская» выполнены работы по маслостокам, маслоуловителю, смонтирован КРУН, построено здание ОПУ, выполнен фундамент под силовой трансформатор, установлены опоры под шинный мост 6 кВ, выполнены работы по кабельным каналам, произведен монтаж силового трансформатора 16 МВА.

— при выполнении работ по реконструкции ПС—110 кВ «Заречная» выполнены работы монтажу силового трансформатора 10 МВА, реконструкции строительной части ОРУ—110 кВ первой очереди, выполнен монтаж элегазового выключателя 110 кВ, установлены ячейки 10 кВ в количестве 10 шт, смонтированы панели микропроцессорной защиты присоединения Т-1, отреконструирован маслоприемник и шумопоглощающая перегородка.

— комплексно выполнялись работы по реконструкции распредсетей в н.п. Клетня. Произведены работы на ВЛ—0,4 кВ по замене опор с монтажом провода СИП и установкой щитов учета. В ТП заменены старые изношенные трансформаторы в количестве 6 шт – общей мощность 1,5 МВА. Выполнены работы по реконструкции ВЛЗ—10 кВ с заменой опор и провода.

***«Воронежэнерго»***

Наиболее крупными инвестиционными проектами 2008 года были:

— техперевооружение ПС 35/6 кВ № 10 с переводом на напряжение 110 кВ — 149,2 млн руб.;

— техперевооружение ПС 110/35/6 кВ № 30 — 56,0 млн руб.;

— техперевооружение ПС 110/6 кВ № 9 с заменой тр-ра 16 МВА на тр-р 25 МВА для электроснабжения ж/домов по ул. Ломоносова в г. Воронеж — 33,6 млн руб.;

— техперевооружение ПС110/6/10 кВ «АНП» с заменой тр-ров 12,6 на тр-ры 12,6 МВА для техприсоединения ООО «Лиско-Бройлер» — 37,3 млн руб.;

— техперевооружение ПС 110/6 кВ «Лискинская» с заменой тр-ра 6,3 МВА на 16 МВА для техприсоединения ООО «Лиско-Бройлер» — 20,4 млн руб.;

— реконструкция ВЛ-10—0,4 кВ — 85,3 км — 152,0 млн руб.;

— строительство ВЛ-10—0,4 кВ, ТП для тех.присоединения ООО «Воронежмясопром» — 84,3 млн руб.;

— строительство кабельной линии КЛ-10 кВ от ПС 35/10 кВ №13 «ВПИ» до РП-10 кВ со строительством распределительного пункта РП-10 кВ для техприсоединения ООО «Воронеж-Реалти», ЗАО «Профи-С», ЗАО «Граундвалер» и ООО «Спецтехника» — 27,6 млн руб.

Структура фактически освоенных капитальных вложений в 2008 году по видам инвестиций:

* по объектам техперевооружения и реконструкции освоено 82,08% (788,276 млн руб.) от общего объёма капитальных вложений (960,346 млн руб.);
* по объектам нового строительства освоено 17,66% (169,617 млн руб.) от общего объёма капитальных вложений (960,346 млн руб.);
* по прочим объектам (объекты непроизводственной сферы и приобретение основных средств, бывших в употреблении у других организаций) освоено 0,26% (2,453 млн руб.) от общего объёма капитальных вложений (960,346 млн руб.).

Перевыполнен план по освоению капитальных вложений по прочие объектам в связи с приобретением муниципальных ВЛ—0,4 кВ Новохоперского района Воронежской области в рамках выполнения обязательств по интеграции сетей.

***«Костромаэнерго*»**

В рамках выполнения инвестиционной программы в 2008 году были выполнены следующие мероприятия нового строительства:

— строительство ПС 110/10 кВ «Давыдовская» с заходами 110 кВ г. Кострома в объеме капвложений — 218 699 тыс. руб. Ввод в промышленную эксплуатацию данного объекта планируется в третьем квартале 2009 года.

— строительство ВЛ, КЛ и ТП 0,4-10 кВ по договорам технологического присоединения в объеме капвложений – 23 980 тыс. руб.

— приобретено основных средств (ВЛ, КЛ и ТП) по «Соглашению» в объеме капвложений — 6 644 тыс. руб.

***«Курскэнерго»***

В 2008 году было реконструировано ВЛ—110 кВ на 17,4 млн руб., ВЛ 10—0,4 кВ — 207 млн руб., ПС— 110 кВ — 59,9 млн руб., в том числе:

— завершение работ по реконструкции ПС «Центральная» — 25,2 млн руб.;

— реконструкция РЗА и ПА — 18,8 млн руб.;

— реконструкция ПС 110/35/6 кВ «Волокно» с заменой реакторов — 4,9 млн руб.

По новому строительству было освоено 78,8 млн руб. по линиям 10—0,4 кВ, и начаты подготовительные работы по строительству ПС 110/10 «Родники» — 7,7 млн руб.

Фактический объем капитальных вложений в 2008 году составил 106,8% от плана, в т.ч. по ТПиР — 112%, по новому строительству — 116,2%, по прочим — 84,3%. Увеличение объема реконструкции и строительства произошло из-за перераспределения капитальных вложений запланированных по интеграции сетей 10—0,4 кВ в связи с переносом аукционов в муниципальных образованиях.

В структуре источников наибольший объем занимает техническое перевооружение и реконструкция — 66,7%, приобретение ОФ (интеграция сетей 10—0,4 кВ) — 16,6% и новое строительство — 16,5%.

***«Липецкэнерго»***

— в 2008 г. филиалом ОАО «МРСК Центра» — «Липецкэнерго» введена в эксплуатацию 1 очередь ПС—110 кВ «Тербунская», что обеспечивает увеличение стоимости ОФ предприятия на 151,2 млн руб., а также прирост объема передачи по сетям «Липецкэнерго».

— продолжено строительство ПС-110 кВ «Манежная» (2х40 МВА) и ПС-110 кВ «Университетская» (2х40 МВА): практически закончена строительная часть и закуплено основное оборудование. В 2008 г. начато и ведется опережающими темпами строительство ПС-35 кВ «Сселки»(2х10 МВА). Результатом реализации данных проектов будет являться прирост присоединяемой мощности, следовательно, и полезного отпуска, и объема выручки, за счет бытовых и промышленных потребителей, увеличение привлекательности региона с точки зрения потенциальных инвесторов и областных властей в части формирования свободных экономических зон. Кроме этого, увеличится и стоимость бизнеса на 612 млн руб.

В отчетном периоде сложилось незначительное отклонение фактических значений от плановых по выполнению программы ТП и Р. Как видно из отчетных данных, оно составило 2%. Это произошло вследствие выполнения ряда внеплановых объектов реконструкции 0,4—10 кВ, вызванного техническим состоянием сетей.

По разделу «Новое строительство» отклонение составило 17,3%. Среди причин перевыполнения — организация строительства ПС—35 кВ «Сселки» опережающими темпами, что было вызвано требованиями городской администрации и общей ситуацией, сложившейся в конце 2008 года. Кроме того, значительно превышены плановые значения подраздела «Технологическое присоединение». Это связано с объективно сложившейся ситуацией по заключению договоров ТП и необходимостью их исполнения, т.к. «МРСК Центра» является клиентоориентированной компанией.

***«Смоленскэнерго»***

В 2008 году выполнена реконструкция воздушных и кабельных линий электропередач (0,4; 10; 110 кВ) общей протяженностью 110,34 километров на сумму 158 041 тыс. руб. — 29% от фактического освоения капитальных вложений, направленных на ТПиР; реконструкция подстанций, а так же их техническое перевооружение с заменой электрических устройств и оборудования (УРЗА и ПА, силовые трансформаторы, вакуумные и элегазовые выключатели и т.д.) на сумму 153 668 тыс. руб. — 29% от инвестиций направленных на ТПиР.

Фактический объем капитальных вложений по техническому перевооружению и реконструкции составил 537 317 тыс. руб., что на 2% больше плановых значений.

Мероприятия по расширению и новому строительству:

— присоединение к сетям ОАО «МРСК Центра» в Смоленской области Федерального медицинского центра травматологии, ортопедии и эндопротезирования, освоено 64 952 тыс. руб. — 36% от фактических капитальных вложений направленных на новое строительство и расширение;

— технологическое присоединение ООО «Гагаринский фанерный завод», реконструирована подстанция 110 кВ «Гагарин», от ПС «Гагарин» до ООО «Гагаринский фанерный завод» и ЗРУ-10 кВ построены спаренные кабельные линии, от которых осуществляется электроснабжение энергопринимающих устройств. Стоимость выполненных работ составила 69 459 тыс. руб. — 38% от фактических капитальных вложений направленных на новое строительство и расширение, объект введен в эксплуатацию;

— строительство РП—6 кВ, КЛ—6 кВ по ул. Оршанская в г. Смоленске, освоено –

6 597 тыс. руб., объект введен в эксплуатацию;

— строительство РП—6 кВ, ТП, КЛ— 6 кВ, реконструкция ПС—110 кВ «Диффузион» ЗАО «Ваш дом», освоено 19 273 тыс. руб., что составляет 11% от фактических капитальных вложений направленных на новое строительство и расширение.

Фактический объем капитальных вложений направленных на новое строительство и расширение составил 178 230 тыс. руб.

***«Орелэнерго»***

В 2008 г. филиалом ОАО «МРСК Центра» — «Орелэнерго»:

Выполнена реконструкция и введены в состав основных средств:

Замена ОД и КЗ и секционных масляных выключателей на ПС—110 кВ «ПМ» и «Черкасская»

Замена масляных выключателей на вакуумные на ПС—110 кВ «Заводская»

Реконструкция ВЛ—35,10 и 0,4 кВ — 23,18 км.

Реконструкция ПС—110 кВ «Западная» — 1 пусковой комплекс

Закончено строительство и введено в эксплуатацию:

ВЛ—35 кВ в габаритах 110 кВ от ПС—110 кВ «Куликовская»

КЛ—35 кВ взамен ВЛ—35 кВ «Орел-Звягинки»

ВЛ-10—0,4 кВ с ТП-10/0,4 кВ для электроснабжения Свинофермы 4800 №1 ООО «Знаменский СГЦ»

ВЛ-10-0,4 кВ с ТП-10/0,4 кВ для электроснабжения объектов ипотечного жилищного строительства в Орловской области – Берлизево и Малая Куликовка КЛ—10 кВ с РП—1,26.

***«Тамбовэнерго»***

В рамках программы ТПиР:

— Реконструкция ПС 110/35/10 кВ № 2 г. Тамбов (замена трансформатора Т-1 16 МВА на 40 МВА, ввод составил 67 629 тыс. руб.

— Работы по модернизации АИИС КУЭ, ввод составит 25 330 тыс. руб.

Инвестиционная программа филиала «Тамбовэнерго» на 2008 год выполнена в полном объеме. По сравнению с 2007 годом произошло снижение освоения капитальных вложений за счет уменьшения привлеченных средств. Выполнение инвестиционной программы за 2008 год составило 301,464 млн руб., или 102% от плана. На техперевооружение и реконструкцию направлено 277,986 млн руб. или 92% от общего освоения, новое строительство – 20, 899 млн руб. или 7%, приобретение основных средств – 2,579 млн руб. или 1%. Фактическое выполнение по техперевооружению и реконструкции составило 102% от планируемых затрат, по новому строительству – 102%. Это связано с увеличением объемов работ по реконструкции и строительству ВЛ—10/0,4 кВ и подстанций напряжением 35 кВ и выше.

***«Тверьэнерго***»

В 2008 году филиалом выполнены следующие основные работы по инвестиционной программе:

— Замена Т-2 на ПС 110/35/10 кВ «Торопец» – 5,584 млн руб., ввод мощности составил 25 МВА.

— Установка дугогасящих аппаратов для компенсации емкостных токов замыкания на землю в сети 10 кВ на ПС «Кувшиново», ПС «Н.Рожок», ПС «Полиграфкраски», ПС «Стройиндустрия» — 16,576 млн руб.

— Реконструкция ПС 110/35/10 кВ «Лазурная», замена силового трансформатора — 34,361 млн руб., ввод мощности составил 40 МВА.

— Реконструкция ПС 110/35/10 кВ «Радуга», замена силового трансформатора — 32,791 млн руб. Ввод мощности составил 40 МВА.

— ПС — 35 кВ «Даниловское» техперевооружение и реконструкция (установка Т-2, КРУН - 6 кВ 2с.ш.) — 28,887 млн руб., ввод мощности составил 6,3 МВА.

— АИИС КУЭ ОРЭ «Тверьэнерго» – 69,750 млн руб.

— Строительство кабельных линий «Пролетарская ФОК-1», «Пролетарская ФОК-2»

(2 кабельные линии в одной траншее — 2,85 км) — 15,491 млн руб. Ввод мощности составил 2,85 км.

— Строительство РП и кабельной линии от ПС — 35 кВ «Капошвара» — 40,056 млн руб. Ввод мощности составил 2,8 км и 0,63 МВА.

— Строительство РП-10 кВ ФОК в районе стадиона им. Вагжанова в г.Тверь — 7,329 млн руб.

***«Ярэнерго»***

В 2008 году филиалом выполнены следующие основные работы по инвестиционной программе:

— Техперевооружение ПС 110/35/6кВ «Волжская». В ходе реконструкции заменено устаревшее оборудование, установлены: элегазовые выключатели 110 кВ (2 шт.) и 35 кВ (5 шт.), 20 вакуумных выключателей 6 кВ, модернизировано устройство релейной защиты и автоматики и схема постоянного оперативного тока, внедрено АИИС КУЭ и телемеханика. Введено в основные фонды — 52,6 млн руб.

— Техперевооружение ПС 110/35/6кВ «Переславль». В ходе реконструкции выполнена замена масляных выключателей на элегазовые, установлены трансформаторы напряжения для организации высоковольтного учета и автоматики, выполнено переустройство кабельных каналов, установлены новые панели с микропроцессорными устройствами РЗА. Введено в основные фонды 19,7 млн руб.

— Реконструкция ПС — 35кВ «Мышкин». В ходе реконструкции выполнена замена трансформаторов Т-2 с 4 МВА на 6,3 МВА. Снято ограничение технологического присоединения новых нагрузок. Введено в основные фонды 6,3 МВА или 4,3млн руб.

— Реконструкция здания диспетчерской службы ПС «Северная». В ходе реконструкции выполнена полная перепланировка помещения с обустройством проточно-вытяжной вентиляции и кондиционирования, автоматической пожарной сигнализации, диспетчерской связи, электроснабжения, организации и контроля доступа, отопления. Оборудован диспетчерский пункт. Созданы новые рабочие места для размещения персонала. Введено в основные фонды 50,5 млн руб.

— Реконструкция ПС «Чайка». В ходе реконструкции выполнена замена двух трансформаторов 16 МВА на трансформаторы 25 МВА. Произведена замена ОД и КЗ на элегазовые выключатели, выполнено строительство подъездных путей. Объект, переходящий на 2009 г.

**Источники финансирования инвестиционной программы**

Таблица №3

млн руб. без НДС

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | | Без учета данных РСК в 1 квартале 2008 года | Календарный год |
|  | **Источники инвестиций, всего** | **8203,5** | **9071** |
| **Собственные источники финансирования** | Амортизация отчетного года | **2676,2** | **3329** |
| Неиспользованная амортизация прошлых лет |  |  |
| Неиспользованная прибыль прошлых лет | **20** | **20** |
| Прибыль отчетного года для использования в инвестиционной программе отчетного года | **1973,3** | **2021,9** |
| *Реновация, включенная в тариф* | **403,6** | **422,8** |
| *Реализация профильных внеоборотных активов* |  |  |
| *Реализация непрофильных внеоборотных активов* |  |  |
| *Плата за технологическое присоединение* | **1569,7** | **1599,1** |
| Прочие собственные источники финансирования | **892,3** | **911,7** |
| **Внешние источники финансирования** | Бюджетные средства (федеральный, муниципальный) |  |  |
| Привлеченные средства (заемные процентные) | **1530,8** | **1656,5** |
| Привлеченные средства (доп. эмиссия) |  |  |
| Плата за технологическое присоединение | **1110,9** | **1112,5** |
| Прочие источники внешнего финансирования, в т.ч. долевое участие в строительстве за счет прочих источников |  | **19,4** |

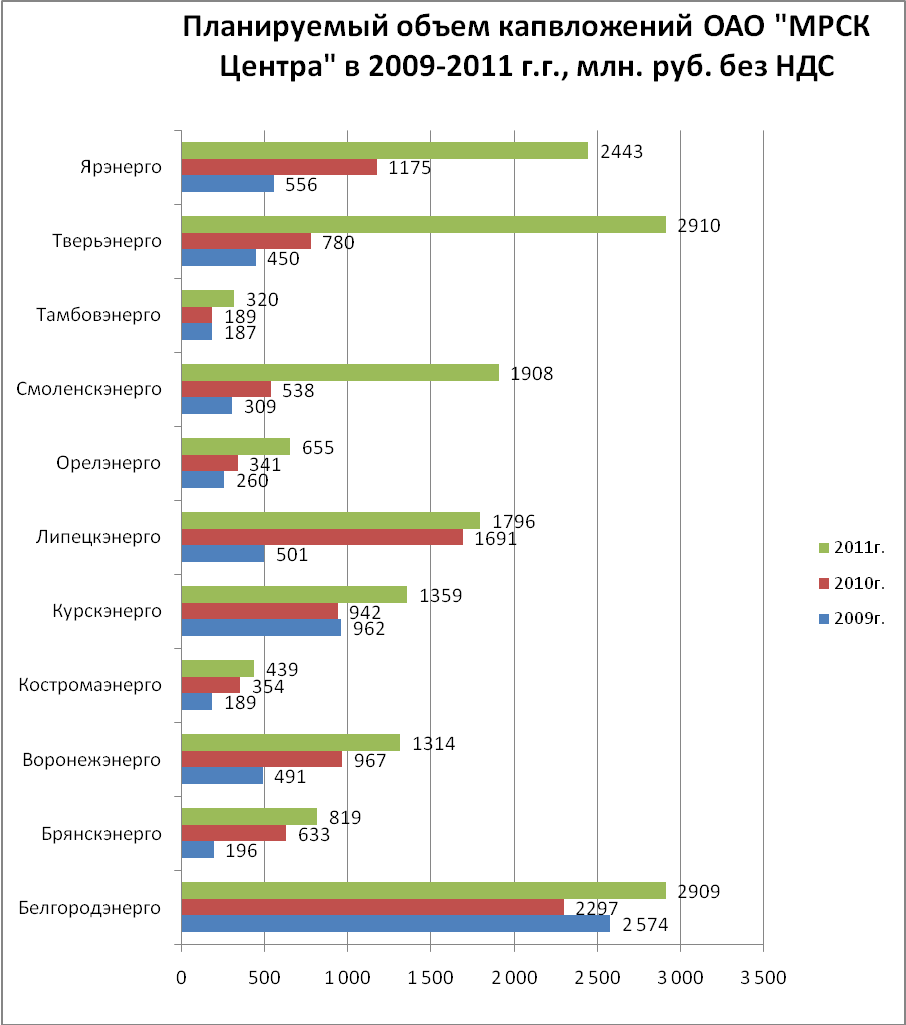
Распределение инвестиционной программы в период 2009 — 2011 гг. в сравнении с 2008 г. по направлению капиталовложений по ОАО «МРСК Центра» в разрезе филиалов отображено в таблице № 4.

Таблица 12а

Таблица №4

Млн руб. без НДС

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование РСК** | **2008 операционный** | **2008 календарный** | **2009** | **2010** | **2011** |
| Белгородэнерго | 2 353 | 2 625 | 2 574 | 2 297 | 2 909 |
| *ТПиР* | 965 | 1 081 | 869 | 1 755 | 2 093 |
| *Новое строительство* | 1 387 | 1 387 | 1 702 | 542 | 816 |
| *Прочее* |  | 156 | 2 | 0 | 0 |
| Брянскэнерго | 397 | 452 | 197 | 633 | 819 |
| *ТПиР* | 390 | 443 | 191 | 340 | 395 |
| *Новое строительство* | 8 | 8 | 5 | 293 | 424 |
| *Прочее* |  | 2 | 0 | 0 | 0 |
| Воронежэнерго | 891 | 960 | 491 | 967 | 1 314 |
| *ТПиР* | 723 | 788 | 351 | 867 | 755 |
| *Новое строительство* | 167 | 170 | 140 | 100 | 559 |
| *Прочее* |  | 2 | 0 | 0 | 0 |
| Костромаэнерго | 436 | 453 | 189 | 354 | 439 |
| *ТПиР* | 175 | 191 | 40 | 318 | 406 |
| *Новое строительство* | 261 | 262 | 140 | 36 | 32 |
| *Прочее* |  | 0 | 9 | 0 | 0 |
| Курскэнерго | 562 | 651 | 962 | 942 | 1 359 |
| *ТПиР* | 412 | 435 | 321 | 452 | 1 184 |
| *Новое строительство* | 150 | 150 | 618 | 490 | 175 |
| *Прочее* |  | 66 | 23 | 0 | 0 |
| Липецкэнерго | 1 099 | 1 183 | 501 | 1 691 | 1 796 |
| *ТПиР* | 472 | 514 | 160 | 669 | 780 |
| *Новое строительство* | 626 | 669 | 341 | 1 022 | 1 016 |
| *Прочее* |  |  | 0 | 0 | 0 |
| Орелэнерго | 381 | 406 | 260 | 341 | 655 |
| *ТПиР* | 248 | 262 | 127 | 290 | 529 |
| *Новое строительство* | 133 | 144 | 133 | 51 | 126 |
| *Прочее* |  |  | 0 | 0 | 0 |
| Смоленскэнерго | 624 | 721 | 309 | 538 | 1 908 |
| *ТПиР* | 451 | 537 | 237 | 523 | 1 894 |
| *Новое строительство* | 173 | 178 | 61 | 14 | 14 |
| *Прочее* | 0 | 5 | 10 | 0 | 0 |
| Тамбовэнерго | 276 | 301 | 187 | 189 | 320 |
| *ТПиР* | 255 | 278 | 187 | 189 | 320 |
| *Новое строительство* | 21 | 21 | 0 | 0 | 0 |
| *Прочее* |  | 3 | 0 | 0 | 0 |
| Тверьэнерго | 649 | 728 | 450 | 780 | 2 910 |
| *ТПиР* | 559 | 639 | 395 | 625 | 1 515 |
| *Новое строительство* | 90 | 90 | 55 | 155 | 1 395 |
| *Прочее* |  |  | 0 | 0 | 0 |
| Ярэнерго | 526 | 581 | 556 | 1 175 | 2 443 |
| *ТПиР* | 402 | 456 | 145 | 1 016 | 2 045 |
| *Новое строительство* | 125 | 125 | 402 | 160 | 397 |
| *Прочее* |  | 25 | 10 | 0 | 0 |
| ИА МРСК |  | 9 |  |  |  |
| *ТПиР* |  | 9 |  |  |  |
| *Новое строительство* |  |  |  |  |  |
| *Прочее* |  |  |  |  |  |
| Итого по МРСК Центра | 8 203 | 9 071 | 6 684 | 9 915 | 16 881 |
| *ТПиР* | 5 010 | 5 596 | 3 032 | 7 053 | 11 926 |
| *Новое строительство* | 2 941 | 3 194 | 3 598 | 2 863 | 4 955 |
| *Прочее* | 252 | 282 | 54 | 0 | 0 |



1. В ближайший год имеет место динамика снижения инвестиций по сравнению с 2008 годом. Так в 2009 году объем освоения составит 6684 млн руб. в 2010 году объем капитальных вложений составит 9 915 млн руб., что соответственно 109,4% к 2008 г. и 206,6% к 2009 г. В 2011 г. динамика сохраниться и составит 16 881 млн руб. или 170,3% в сопоставлении с 2010 г.
2. Всего за период 2009 — 2011 гг. планируется освоить 33480 млн руб. капитальных вложений, из них на ТП и Р будет направлено 22 011 млн.руб., на новое строительство и расширение 11 416 млн.руб., прочие — 54 млн руб.
3. Увеличение объема финансирования инвестиционной программы во многом стало возможно за счет перехода ряда филиалов Компании на метод тарифного регулирования RAB, с привлечением заемного капитала. Также основными источниками финансирования ИПР 2009 — 2011 являются собственные средства — амортизационные отчисления и прибыль от технологического присоединения.

**Внедрение RAB**

Метод доходности инвестированного капитала (RAB — Regulatory Аsset Вase) — принципиально новый для России метод регулирования инфраструктурных монополий, обеспечивающий долгосрочные прозрачные «правила игры» для инвесторов.

RAB-регулирование представляет собой систему тарифообразования на основе долгосрочного регулирования тарифов, направленную на привлечение инвестиций для строительства и модернизации сетевой инфраструктуры и стимулирование повышения эффективности расходов сетевых организаций. В мировой практике имеется значительный и довольно успешный опыт применения RAB в регулировании и других отраслей с ограниченной конкуренцией. Этот метод был создан и впервые применен в Великобритании. В настоящее время RAB-регулирование широко распространено в мире.

Основным принципом методологии является обеспечение возврата вложенных в активы компании средств за установленный период и получение нормированного дохода. Норма доходности, определяемая государством, должна соответствовать уровню рисков в сетевых компаниях и обеспечивать привлекательность отрасли для инвесторов.

В состав НВВ включаются операционные расходы компании, средства на возврат акционерного и заемного капитала, а также средства под выплату дохода на базу инвестированного капитала. Основная статья, на которую сетевые компании могут иметь влияние, — это операционные расходы (далее — ОРEX). Базовый уровень OPEX устанавливается методом экономически обоснованных затрат, при этом учитывается индекс изменения операционных расходов (Х-фактор 1), формируемый на основе бенчмаркинга и анализа отклонений с показателями деятельности лучших компаний.



**Преимущества перехода на RAB**

Во-первых, появляются правила игры на длительную перспективу: тарифы по методу RAB устанавливаются на три года для первого периода регулирования и на пять лет в следующие периоды. RAB-регулирование предусматривает индексацию тарифов на независящие от деятельности регулируемой организации макроэкономические показатели, такие как фактический уровень инфляции, объем потребления электроэнергии и уровень неподконтрольных расходов. Таким образом, снижаются регуляторные и макроэкономические риски и гарантируется сохранность инвестиций. Инвестиции при методе RAB приносят справедливую доходность, сопоставимую с доходностью вложений в другие активы со схожими рисками.

Переход сетевых компаний на RAB-регулирование станет стимулом для притока инвестиций в отрасль. Главный стимул — гарантированный уровень доходности на инвестированный капитал сетевой компании. В качестве инвестиционных стимулов, в первую очередь, можно назвать предсказуемость денежных потоков и понимание сроков окупаемости инвестиций.

Новый метод тарифного регулирования RAB с 01.01.2009 г. внедрен в трех филиалах МРСК Центра: «Тверьэнерго», «Липецкэнерго», «Белгородэнерго». Основные параметры RAB модели указанных филиалов приведены в Приложении 5. В перспективе (2010 — 2011 гг.) МРСК Центра планирует внедрить систему тарифообразования на основе методологии RAB во всех филиалах. **Риски**

Страновые риски

До середины 2008 года наблюдалась положительная тенденция повышения международных рейтингов Российской Федерации. В соответствии с классификацией международных рейтинговых агентств Fitch, Moody’s и Standard & Poor’s Россия имела инвестиционный рейтинг, в соответствии с которым экономическая и политическая ситуация в России оценивалась как неопасная в краткосрочной перспективе. В настоящее время, в условиях продолжающегося глобального экономического кризиса, суверенный рейтинг снизился до уровней «BBB» (Fitch, Standard & Poor’s) и «Baa1» (Moody's), прогноз остается на уровне «негативный». Тем не менее, по окончании кризиса должны сыграть свою роль благоприятные факторы, способствующие повышению рейтингов России, каковыми, по мнению агентств, 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.

С другой стороны, финансовые проблемы или обостренное восприятие рисков инвестирования в страны с развивающейся экономикой снизили объем иностранных инвестиции в Россию, вызвали отток иностранного капитала и оказали отрицательное воздействие на российскую экономику. Кроме того, поскольку Россия производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на природный газ и нефть, а падение цены на нефть на фоне кризиса, наблюдающееся в настоящее время, уже замедлило развитие российской экономики. Кроме того, остается проблемой и динамика роста цен на потребительскую продукцию в стране. Все эти события могут ограничить доступ Общества к капиталу и оказать неблагоприятное воздействие на покупательную способность потребителей продукции Общества.

Начиная с третьего квартала 2008 года, Правительством РФ реализуется масштабный комплекс мер по поддержке банковского сектора в условиях экономического кризиса. Общество, со своей стороны, осуществляет все действия, направленные на снижение влияния вышеозначенных событий на свою деятельность, а также проводит взвешенную политику в области привлечения заемных средств.

Вероятность наступления данного риска оценивается как средняя. Тем не менее, влияние последствий наступления данного риска на деятельность Общества (при условии их минимизации со стороны Общества) является незначительным.

**Региональные риски**

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика на территории Центрального федерального округа РФ, являющегося экономически развитым регионом страны, центром финансовой и политической активности.

В соответствии с Инвестиционным рейтингом регионов России 2007 — 2008 годов (подготовленного Рейтинговым агентством «Эксперт РА»), большинство регионов (8 из 11), с которыми связана деятельность Общества, относятся к территориям с умеренными инвестиционными рисками и разнообразным инвестиционным потенциалом, один из регионов – к регионам с минимальными инвестиционными рисками, 2 из регионов — к регионам с высокими инвестиционными рисками.

Региональные риски в деятельности Общества сводятся к игнорированию уполномоченным государственным органом по установлению тарифов части экономически обоснованных расходов, заявленных Обществом для включения в соответствующий тариф. Вероятность наступления данного риска оценивается как средняя. Данное обстоятельство может иметь существенное влияние на реализацию масштабной инвестиционной программы Общества. С целью снижения влияния региональных рисков на реализацию инвестиционной программы Общество на постоянной основе взаимодействует с государственными органами и иными стейкхолдерами (стейкхолдерский диалог) с целью контроля и управления выбором стейкхолдеров в отношении их действий в связи с инвестиционными проектами Общества.

Отрицательных изменений ситуации в регионах деятельности Общества, которые могут негативно повлиять на его деятельность и экономическое положение, в ближайшее время не прогнозируется.

Предполагаемые действия Общества на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

Большая часть вышеуказанных рисков не может быть подконтрольна Обществу из-за их масштаба. В случае дестабилизации политической и экономической ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность Общества, последнее будет принимать ряд мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации на Общество, в том числе сокращение издержек производства и иных расходов, сокращение инвестиционных планов.

*Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионах, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность.*

Вероятность военных конфликтов и введения чрезвычайного положения в стране и в регионах присутствия Общества незначительна. В случае возникновения возможных военных конфликтов Общество несет риски выведения из строя его основных средств.

*Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.*

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в том числе повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества, поскольку регион деятельности Общества мало подвержен таким рискам.

Риски, связанные с повышенной опасностью стихийных бедствий, расцениваются Обществом как минимальные.

**Отраслевые риски**

1. Риски, связанные с государственным регулированием тарифов на услуги, оказываемые ОАО «МРСК Центра»

Передача электроэнергии по распределительным сетям, а также технологические присоединения к электрическим сетям являются регулируемыми государством видами деятельности. Таким образом, утверждение регулирующими органами уровней тарифов на услуги Общества прямо влияет на объемы полученной выручки. В связи с этим существуют риски:

— установления тарифов ниже экономически обоснованного уровня и, как следствие, недостаток финансовых средств у Общества;

— сокращения объемов выручки в связи с изменениями фактической структуры передачи электроэнергии по уровням напряжения относительно принятой при утверждении тарифов;

— возникновения дополнительных расходов, связанных с существованием перекрестного субсидирования. Наличие перекрестного субсидирования не позволяет установить экономически обоснованные уровни тарифов по уровням напряжения, в связи с чем возможна инициализация со стороны потребителей судебных исков;

— риски, связанные с изменением законодательства в сфере ценообразования в отношении электрической и тепловой энергии на розничных рынках.

При использовании метода доходности инвестированного капитала (RAB) дополнительно существуют следующие риски:

— несогласование регулирующими органами результатов оценки первоначальной базы инвестированного капитала проведенной независимыми оценщиками;

— утверждение нормы доходности ниже справедливой и как следствие трудности с привлечением заемных средств для финансирования инвестиций.

Для устранения данных рисков применяются следующие меры:

— проводится работа с Федеральной службой по тарифам и органами регулирования тарифов субъектов РФ по экономическому обоснованию затрат, включаемых в тарифы, по внесению изменений в законодательство РФ в сфере ценообразования на услуги естественных монополий с целью учета интересов распределительных сетевых компаний при установлении тарифов на электрическую энергию на розничном рынке;

— проводится разработка и согласование долгосрочных программ развития регионов зон деятельности филиалов Общества с региональными и местными органами власти с подписанием Соглашений, в которых в частности согласовываются объемы источников финансирования инвестиционных программ;

— проводится систематическая работа по сокращению издержек Общества;

— поэтапный переход на новую систему регулирования, основанную на методике доходности инвестированного капитала (RAB), которая должна способствовать привлечению в отрасль долгосрочных инвестиций, а также снижению влияния субъективных факторов на принятие тарифных решений.

2. Основными покупателями услуг Общества являются сбытовые компании, осуществляющие поставку электрической энергии конечным потребителям. Соответственно основным риском, связанным с покупателями, является вероятность увеличения дебиторской задолженности, в связи с нарушением платежной дисциплиной конечных потребителей электрической энергии и возникновение необходимости привлечения дополнительных кредитных ресурсов. В определенные периоды существует риск недостаточности денежных средств на счетах Общества, в связи с наличием временных кассовых разрывов между получением денежных средств от сбытовой компании и необходимостью финансирования текущих операций. Для минимизации данных рисков финансовый менеджмент Общества осуществляет работу по проведению взвешенной кредитной политики, по управлению дебиторской задолженностью, направленную на оптимизацию ее размера и инкассацию долга.

3. На выручку Компании влияет динамика электропотребления регионов зоны деятельности филиалов МРСК, поэтому существует риск недополучения доходов, в связи со снижением потребления электроэнергии отдельными крупными потребителями по отношению к запланированному уровню. На динамику электропотребления в свою очередь влияет степень социально-экономического развития субъектов зон деятельности филиалов Общества, а также климатические и погодные условия.

Данный риск обостряется из-за того, что согласно Приказу ФСТ России № 209-э/1 от 21.10.2008 г. «О внесении изменений и дополнений в Методические указания по расчету регулируемых тарифов и цен на электрическую (тепловую) энергию на розничном (потребительском) рынке, утвержденные приказом Федеральной службы по тарифам от 6 августа 2004 года № 20-э/2» тарифы на услуги по передаче электрической энергии устанавливаются как одноставочные, так и двухставочные. И потребитель в соответствии с установленным законодательством порядке имеет право выбора применяемого тарифа.

4. Существенный риск в деятельности Общества связан с износом основных фондов филиалов МРСК, что характерно для компаний распределительного сетевого комплекса по стране в целом. В связи с этим возникают риски снижения надежности работы оборудования и повышения затрат на его эксплуатацию и ремонт.

Для снижения уровня износа проводится модернизация электроэнергетических мощностей на основании внедрения инновационного энергетического оборудования.

Для отдельных филиалов Общества существует риск возникновения дополнительных расходов, связанный с высоким уровнем технологических и коммерческих потерь электроэнергии в сетях филиала, что объясняется высокой долей сетей низкого напряжения в общем объеме сетевых активов. Для снижения данного риска Общество разрабатывает и реализует программы по снижению потерь электрической энергии.

5. Риск конкуренции практически отсутствует, так как все филиалы Общества занимают доминирующее положение на рынке оказания услуг по передаче электроэнергии в субъектах их зон деятельности.

6. Возможное ухудшение ситуации в отрасли может быть также связано с рисками возникновения дополнительных расходов из-за изменения цен на услуги, оборудование и другие материально-технические ресурсы, используемые Обществом в своей деятельности, т.е. индексы, применяемые регулирующими органами при установлении тарифов на услуги по передаче электрической энергии ниже фактических. Для уменьшения данных рисков Общество проводит мероприятия, направленные на создание конкурентной среды в сфере закупок работ и услуг, заключение долгосрочных договоров с поставщиками по рыночным ценам, полученным в результате проведения конкурсных закупок и не превышающих принятых в расчет при формировании тарифов, а также на оптимизацию затрат на ремонтно-эксплуатационные нужды и капитальное строительство.

7. Экологические риски, которые выражаются в возможности протечек трансформаторного масла на подстанциях в реки и озера.

Экологический риск — вероятность и масштаб неблагоприятных для экологических ресурсов последствий любых антропогенных изменений природных объектов.

При проведении социологических опросов, направленных на выявление приоритетов в обеспокоенности людей состоянием среды обитания, экологические риски не отделяют от рисков, угрожающих здоровью.

Риски могут происходить от источников непрерывного или разового действия. К источникам непрерывного действия относятся вредные выбросы от стационарных установок, а также от транспортных систем — передвижных источников. Стационарными источниками в Обществе являются различного вида станки (сварочный, заточной, сверлильный и др.) — в процессе работы выделяющие в атмосферу сварочный аэрозоль, оксид марганца и фтористого водорода. В процессе запуска, прогрева, заезда и выезда автотранспортных средств происходит выброс углерода, азота, углеводорода и сажи. Но максимально-разовые выбросы по результатам замеров не превышают допустимых значений в приземных слоях воздуха на границе СЗЗ. С целью предупреждения возможных негативных влияний на окружающую природную среду Общество осуществляет контроль токсичности отработанных газов автотранспорта. В связи с этим экологические риски, связанные с выбросами загрязняющих веществ в атмосферу, минимальны.

Экологические риски могут быть выражены в возможности протечек трансформаторного масла на подстанциях при условии отсутствия маслоприемных устройств с поверхностными сточными водами в реки и озера, что может привести к загрязнению нефтепродуктами водоемов рыбохозяйственного значения. Вследствие данных нарушений природоохранного законодательства на Общество могут быть наложены высокие штрафы в соответствии с Федеральным законодательством.

Инструментом снижения экологических рисков в Обществе служит утвержденная Советом директоров Общества экологическая политика. Общество производит серьезные затраты на реализацию экологической политики: в 2008 году затрачено на ее осуществление 26265,43 тыс. руб. Целью экологической политики Общества является повышение уровня экологической безопасности за счет обеспечения надежного и экологически безопасного транспорта и распределения энергии, комплексного подхода к использованию природных энергетических ресурсов. Основным направлением программы является снижение негативного воздействия на окружающую среду деятельности Общества.

В частности, большое значение уделяется работе по обращению с опасными отходами - соблюдению правил хранения, транспортировки, утилизации, что значительно снижает действие токсичных веществ на почву и как следствие — на здоровье человека.

Снижению экологических рисков способствует многолетняя перспективная программа по замене в распределительных сетях 6—10 кВ масляных выключателей на вакуумные, в том числе и установка реклоузеров, что снижает технологические обороты диэлектрических масел и исключает попадание их в окружающую среду и необходимость несения затрат на утилизацию отработавших масел. Эффективность замены масляных выключателей на вакуумные заключается в следующем: бесшумность, чистота, удобство обслуживания, обусловленные малым выделением энергии в дуге и отсутствием выброса масла, газов при отключении токов КЗ; отсутствие загрязнения окружающей среды.

В ходе реализации мероприятий, предусмотренных перспективной программой технического перевооружения и реконструкции, Обществом осуществляется замена элементов и узлов электрооборудования на современные, конструкция которых обеспечивает высокую экологическую безопасность производства.

1. Риски, связанные со строительством крупными потребителями альтернативных электросетевых объектов.

Строительство крупными потребителями альтернативных электросетевых объектов может привести в будущем к сокращению объема оказываемых Обществом услуг по передаче электрической энергии.

Для нивелирования данного риска Общество проводит активную работу с потребителями, направленную на формирование взаимовыгодных отношений.

Дополнительные действия Общества для уменьшения обозначенных рисков:

— повышение операционной эффективности путем реализации программ по снижению производственных издержек и экономии;

— проведение работы по увеличению доли долгосрочных контрактов на оказание услуг по передаче электрической энергии в общем объеме заключенных контрактов;

— проведение Обществом взвешенной финансовой политики.

9. Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Общества (отдельно на внутреннем и внешнем рынках).

Для Общества существуют риски, связанные со снижением тарифа на услуги по передаче электрической энергии ниже предельного уровня, установленного Правительством Российской Федерации.

Риски, связанные с изменением цен на внешних рынках, отсутствуют, так как Общество не занимается и не планирует заниматься оказанием услуг за пределами Российской Федерации. Комплектующие и оборудование за рубежом также не закупаются.

По мнению Общества, влияние данных рисков на деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам (при условии их минимизации со стороны эмитента) является незначительным.

В настоящее время Общество внедряет в своей деятельности систему управления рисками, которая позволит отслеживать состояние рисков деятельности и, при необходимости, парировать влияние рисков или минимизировать ущерб от их реализации.

**Финансовые риски**

1. Вероятность наступления **риска снижения финансовой устойчивости** зависит от структуры капитала компании. Чем выше доля заемного капитала в структуре совокупного капитала Компании, тем выше влияние данного вида риска. По степени опасности и угрозы банкротства предприятия этот вид риска играет ведущую роль.

Как и большинство отечественных компаний в последние годы ОАО «МРСК Центра» осуществляло финансово-хозяйственную деятельность в условиях роста мировой и российской экономики. Многолетняя тенденция снижения стоимости заимствования была обусловлена благоприятной обстановкой на финансовых рыках. Политика осуществления дешевого заимствования привела к планомерному изменению структуры капитала Компании. Так, доля заемного капитала за 2008 год возросла с 24% до 32%.

В условиях развития финансового кризиса и как следствие нестабильной ситуации на финансовых рынках вероятность наступления риска снижения финансовой устойчивости для компании в 2009 году достаточно высока.

1. **Риск неплатежеспособности предприятия** генерируется снижением уровня ликвидности оборотных активов. По своим финансовым последствиям этот вид риска также относится к числу наиболее опасных.

По итогам 2008 года существенно ухудшились значения показателей ликвидности, характеризующие способность своевременно погасить свои обязательства. Размер коэффициента текущей ликвидности по состоянию на 31.12.2008 принял значение ниже нормативных, что свидетельствует о риске потери платежеспособности Компании.

1. **Инвестиционный риск** характеризует возможность возникновения финансовых потерь в процессе осуществления инвестиционной деятельности предприятия. В свою очередь в составе финансового риска, связанного с осуществлением инвестиционной деятельности, могут быть выделены риски несвоевременного завершения проектно-конструкторских работ, несвоевременного окончания строительно-монтажных работ, несвоевременной потери инвестиционной привлекательности капитальных вложений в связи с возможным снижением его эффективности. Так как все подвиды инвестиционных рисков связаны с возможной потерей капитала компании, они также включаются в группу наиболее опасных финансовых рисков.

В условиях роста стоимости обслуживания кредитных ресурсов, а также роста процентных ставок на кредитных рынках, осуществление эффективность инвестиционной деятельности за счет заемных источников существенно снижается. В 2009 году Компания планирует осуществлять инвестиционную деятельность за счет собственных источников, что позволит снизить степень влияния инвестиционного риска.

1. **Процентный риск** состоит в непредвиденном изменении процентной ставки на финансовом рынке.

В настоящее время и в среднесрочной перспективе ставка рефинансирования Центрального банка РФ, а соответственно и ставки по кредитам, предлагаемым коммерческими банками, тенденции к снижению не имеют.

С учетом отсутствия ясности в понимании сроков достижения «дна» и сроков окончания финансового кризиса риск изменения ставок оценивается Компанией как высокий.

Однако общество, являясь субъектом естественной монополии, осуществляет отбор финансовых организаций для оказания финансовых услуг путем проведения открытого одноэтапного конкурса или открытого аукциона в соответствии с процедурами, установленными законодательством РФ (Федеральный закон «О защите конкуренции» № 135-ФЗ от 26.07.2006 г., Федеральный закон «О размещении заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд» № 94-ФЗ от 21.07.2005 г.). Согласно части 4.1 ст. 9 Закона о размещении заказов цена государственного заказа или муниципального контракта является твердой и не может изменяться в ходе ее исполнения. Указанные факты существенно снижают риск увеличения процентных ставок, но не исключают его.

Таким образом, риск изменения кредитных ставок для Общества по существующему кредитному портфелю является незначительным. Однако ухудшение ситуации на мировых финансовых рынках может привести к увеличению расходов на обслуживание по вновь привлекаемым кредитным ресурсам.

Общество в целях нивелирования риска увеличения процентных ставок по кредитам проводит работу по взаимодействию с кредитными организациями, работающими с бюджетными средствами (государственными, субъектов федерации, муниципальными), а также с международными финансовыми организациями.

1. **Валютному риску** подвержены компании, ведущие внешнеэкономическую деятельность. Он проявляется в недополучении предусмотренных доходов в результате непосредственного воздействия изменения обменного курса иностранной валюты, используемой во внешнеэкономических операциях, на ожидаемые денежные потоки от этих операций.

Общество реализует услуги на внутреннем рынке Российской Федерации с осуществлением расчетов в рублях. МРСК Центра не имеет обязательств в иностранной валюте, не закупает оборудование, материалы и услуги за пределами РФ, а также сумма оплаты по которым выражена в иностранной валюте. В связи с вышеперечисленным в настоящее время МРСК Центра не подвержено валютному риску.

1. **Налоговый риск** имеет ряд проявлений: вероятность введения новых видов налогов и сборов на осуществление отдельных аспектов хозяйственной деятельности, возможность увеличения уровня ставок действующих налогов и сборов, изменение сроков и условий осуществления отдельных налоговых платежей; вероятность отмены действующих налоговых льгот в сфере хозяйственной деятельности предприятия. Являясь для предприятия непредсказуемым (об этом свидетельствует современная отечественная фискальная политика), он оказывает существенное воздействие на результаты его финансовой деятельности.

С учетом протекционистских мер Правительства РФ, осуществляемых для стимулирования национальной экономики в условиях кризиса, данный риск оценивается как минимальный.

Менеджмент Компании четко понимает характер финансовых рисков, последствия их наступления и готов принять соответствующие решения в каждом конкретном случае для минимизации потенциальных потерь.

**Правовые риски**

Правовые риски, в частности, связанные с неоднозначными трактовками норм налогового законодательства, могут вести к некорректному исчислению и уплате налогов. Для их снижения постоянно ведется работа по легитимному усовершенствованию методологии расчета налоговой базы по различным налогам и контролю их соответствия действующему законодательству.

С учетом завершения в 2008 году процесса реорганизации эмитента путем присоединения к нему подведомственных РСК возможен риск увеличения запланированного эмитентом срока переоформления действующих лицензий РСК на эмитента. Однако, в целом, данный риск следует считать незначительным, кроме тех случаев, когда для получения или продления лицензии или для осуществления деятельности, подлежащей лицензированию, будут предусмотрены требования, которым эмитент не сможет соответствовать или соответствие которым будет связано с чрезмерными затратами.

Кроме того, существуют риски потерь, связанных с изменением законодательства, а также некорректным юридическим оформлением документов и сопровождением деятельности эмитента. Для минимизации таких рисков практически все операции эмитента проходят обязательную предварительную юридическую экспертизу, в том числе при заключении оговоров с контрагентами.

Для эмитента (равно как и для всех акционерных обществ, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации) существует риск изменения законодательства (федеральных законов и иных нормативных актов), регулирующего акционерные и корпоративные взаимоотношения. Для снижения указанного риска ведется постоянная работа по мониторингу и анализу изменений законодательства с целью оперативного реагирования на его изменения.

Эмитент подвержен рискам обжалования акционерами крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность (при совершении таких сделок без надлежащего предварительного одобрения Советом директоров или Общим собранием акционеров, а также одобренные с нарушением установленного порядка).

Для минимизации данных рисков при осуществлении договорной работы в обязательном порядке осуществляет предварительный правовой анализ заключаемых сделок на предмет наличия оснований проведения предварительных корпоративных процедур, предусмотренных действующим законодательством и/или уставом. В случае необходимости соответствующие сделки выносятся на рассмотрение компетентных органов управления эмитента.

Для минимизации рисков, связанных с взаимоотношениями с акционерами присоединенных к эмитенту обществ (в частности, риск «корпоративного шантажа» со стороны акционеров; риск осуществления недружественно настроенными акционерами действий, направленных на срыв общих собраний акционеров эмитента в будущем) ведение реестра акционеров эмитента осуществляет профессиональный регистратор – ОАО «Центральный Московский Депозитарий», имеющий значительный опыт работы на российском фондовом рынке. Также эмитент осуществляет комплекс мер, направленных на информационное взаимодействие с акционерами и полное соблюдение законных прав и интересов последних (раскрытие информации в порядке, предусмотренном нормативными правовыми актами, а также проведение регулярных встреч руководства компаний с акционерами, имеющих своей основной целью разъяснение актуальных вопросов текущей деятельности, а также перспектив реформирования энергетической отрасли; соблюдение корпоративных процедур и внутренних документов).

Учитывая, что эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять свою деятельность за пределами Российской Федерации правовые риски, связанные с деятельностью эмитента на внешних рынках, отсутствуют.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Общество реализует услуги на внутреннем рынке Российской Федерации с осуществлением расчетов в рублях (валюта Российской Федерации).

Общество реализует услуги на внутреннем рынке Российской Федерации с осуществлением расчетов в рублях. МРСК Центра не имеет обязательств в иностранной валюте, не закупает оборудование, материалы и услуги за пределами РФ, а также сумма оплаты по которым выражена в иностранной валюте.

В связи с тем, что МРСК Центра не подвержено валютному риску, Общество также не подвержено риску, связанному с изменением валютного регулирования.

**Риски, связанные с изменением налогового законодательства**

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности, эмитент является участником налоговых отношений. В настоящее время налоговые правоотношения в Российской Федерации регулируют Налоговый кодекс РФ, ряд федеральных законов, принятых в соответствии с Налоговым кодексом РФ, законы субъектов Российской Федерации, а также нормативные правовые акты органов местного самоуправления. В систему законно установленных налогов и сборов входят, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на имущество, единый социальный налог и прочие обязательные платежи. Соответствующие нормативные акты нередко содержат нечеткие формулировки, либо оперируют терминами, не имеющими конкретного легального определения. Также официальные разъяснения налогового законодательства Министерством финансов РФ и Федеральной налоговой службой РФ не всегда бывают представлены в необходимом объеме. Подготовка и предоставление налоговой отчетности вместе с другими элементами системы регулирования налоговых правоотношений находятся в компетенции, прежде всего, налоговых органов, имеющих право производить доначисление сумм налогов и сборов, начислять суммы пени, налагать значительные штрафы. Вследствие этого налоговые риски в России существенно превышают аналогичные риски, характерные для стран с более развитой рыночной экономикой и системой налогового законодательства.

Руководство эмитента считает, что эмитент в полной мере соблюдает налоговое законодательство, касающееся его деятельности, что, тем не менее, не устраняет потенциальные риски привлечения его к налоговой ответственности в случае изменений в государственной фискальной политике в отношении отдельных налогов и сборов, а также изменения (не в пользу налогоплательщика) судебной практики по отдельным категориям налоговых дел.

В настоящее время Правительство РФ проводит политику снижения налогового бремени на российских налогоплательщиков. В связи с чем, в ближайшее время, не ожидается внесение изменений в налоговое законодательство в части увеличения налоговых ставок и/или изменения порядка и сроков расчета и уплаты налогов.

В связи с изложенным, данный риск оценивается как незначительный.

В случае внесения изменений в действующие порядок и условия налогообложения эмитент намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

**Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин**

Изменение правил таможенного контроля и пошлин не несет для деятельности эмитента никаких рисков, т.к. эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять экспорт услуг за пределы Российской Федерации.

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

Возможное изменение требований по лицензированию деятельности эмитента может привести к увеличению срока подготовки документов, необходимых для получения или продления срока действия лицензии, а также необходимости соответствия эмитента поставленным требованиям. Однако, в целом, данный риск следует считать незначительным, кроме тех случаев, когда для получения или продления лицензии или для осуществления деятельности, подлежащей лицензированию, будут предусмотрены требования, которым эмитент не сможет соответствовать или соответствие которым будет связано с чрезмерными затратами.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности эмитента эмитент примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

**Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент**

Возможность изменения судебной практики, связанной с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), рассматривается как незначительная и не окажет существенного влияния на его деятельность.

В случае внесения изменений в судебную практику по вопросам, связанным с деятельностью эмитента, эмитент намерен планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

**Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент**

В настоящий момент эмитентом предъявлено исковое заявление о взыскании задолженности и процентов по статье 395 ГК РФ за услуги по передаче электрической энергии к ОАО «Тверская энергосбытовая компания» в сумме 1 410 934 455 рублей, что является единственным крупным текущим спором эмитента. В случае отказа в удовлетворении исковых требований имеется риск получения эмитентом выпадающих доходов на указанную сумму. Для минимизации риска эмитент осуществляет профессиональную претензионно-исковую работу при рассмотрении судебного спора.

**Риск, связанный с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ**, расценивается эмитентом как незначительный.

**Влияние инфляции:**

Уровень инфляции напрямую зависит от политической и экономической ситуации в стране. Состояние российской экономики характеризуется высокими темпами инфляции.

Отрицательное влияние инфляции на финансово-экономическую деятельность Общества может быть связано со следующими рисками:

— риск, связанный с потерями в реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;

— риск увеличения процентов к уплате;

— риск увеличения себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цены на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.

Риск инфляции оценивается эмитентом как средний.

**6. ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ**

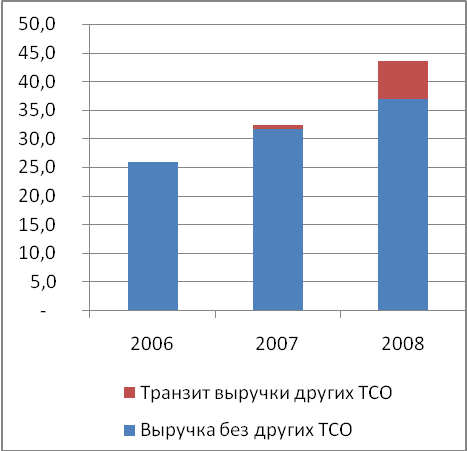
**Отчет о прибылях и убытках**

Выручка Компании в 2008 году составила 43,6 млрд руб. что выше 2007 года на 34%. Влияние на рост оказало 2 фактора. Во-первых, рост собственной выручки Компании в 2008 году на 17%, во-вторых, в связи с завершением перехода в 2008 году на новую систему расчетов с другими территориальными сетевыми организациями (ТСО) рост выручки ТСО, проходящей транзитом по счетам Компании. При этом в затратах эта транзитная выручка отражается по строке «Плата за услуги сетям сторонних организаций».

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Прибыли/убытки, агрегированные показатели | | | | | |
| млрдруб*.* | 2006 | 2007 | 2008 | *2007/2006* | *2008/2007* |
| Выручка | 25,9 | 32,4 | 43,6 | 25% | 34% |
| Выручка без других ТСО | 25,9 | 31,6 | 36,9 | 22% | 17% |
| Себестоимость | 23,1 | 27,5 | 37,6 | 19% | 36% |
| Валовая прибыль | 2,8 | 4,8 | 6,0 | 71% | 24% |
| *Рентабельность продаж по валовой прибыли* | 11% | 15% | 14% |  |  |
| Чистая прибыль | 1,3 | 2,0 | 0,9 | 50% | -56% |
| *Рентабельность продаж по чистой прибыли* | 5,1% | 6,1% | 2,0% |  |  |

**Выручка, млрд руб.**

Чистая прибыль Компании в 2008 году составила 0,9 млрд. рублей. Снижение чистой прибыли произошло как вследствие списания безнадежной дебиторской задолженности РСК в 1 квартале 2008 года на сумму 809 млн. руб., так и из-за снижения полезного отпуска по сравнению с запланированным в тарифных решениях на 2008 год, что привело к получению необходимой валовой выручки не в полном необходимом объеме.

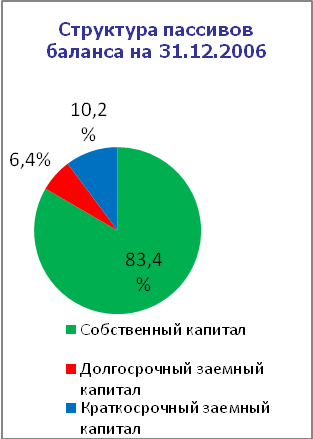


**Структура капитала**

По состоянию на конец 2008 года в структуре пассивов произошли следующие изменения:

* Доля краткосрочных пассивов увеличилась до 19,4%, что выше уровня 2006 и 2007 года на 90,4% и 67,8% соответственно. Такое изменение структуры пассивов обусловлено ростом краткосрочной кредитной массы на 2,5 млрд руб. и кредиторской задолженности на 3,0 млрд руб.
* Вырос объем долгосрочных обязательств (12,3% по состоянию на 31.12.2008), за счет роста отложенных налоговых обязательств и привлеченных в 1, 2 и 3 кварталах долгосрочных кредитов для финансирования инвестиционной программы.
* Собственный капитал вырос за счет получения прибыли по итогам 2008 года.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Структура капитала** | | | | | |
| Млрд руб. | **2006** | **2007** | **2008** | **2007/2006** | **2008/2007** |
| Собственный капитал | **37,3** | **39,1** | **39,7** | **5%** | **1%** |
| Заемный капитал | **7,4** | **12,1** | **18,4** | **63%** | **53%** |
| в т.ч. Займы и кредиты | **3,4** | **6,5** | **9,4** | **91%** | **45%** |
|  |  |  |  |  |  |
| Доля заемного капитала в пассиве | **17%** | **24%** | **32%** |  |  |
| Наличность и краткосрочные финансовые вложения | **0,11** | **0,38** | **0,07** |  |  |
| Чистый долг | **3,3** | **6,1** | **9,3** |  |  |



**Основные коэффициенты**

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение, использование финансовых ресурсов предпри­ятия и всю производственно-хозяйственную деятельность предприятия.

В таблице ниже представлены показатели, характеризующие деятельность Компании.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **2006** | **2007** | **2008** |
| Оборотные активы/Краткосрочный долг | 1,23 | 1,25 | 0,69 |
| Рентабельность продукции, % | 8,72% | 12,25% | 10,84% |
| ROE | 3,52% | 5,07% | 2,20% |
| Дебиторская задолженность | 3 946 053 | 4 866 063 | 6 013 647 |
| Оборотные активы | 5 612 473 | 7 406 904 | 7 831 521 |
| Доля дебиторской задолженности в оборотных активах | 0,70 | 0,66 | 0,77 |

Оборотные активы МРСК Центра в 2008 году увеличились с 5 612 473 тыс. руб. до 7 831 521 тыс. руб. Прирост оборотных активов произошел за счет увеличения следующих составляющих: запасов, текущей дебиторской задолженности.

Доля дебиторской задолженности (краткосрочной и долгосрочной) в оборотных активах выросла с 70% до 77%. В 2008 году объемы текущей дебиторской задолженности выросли на 2,1 млрд руб., что связано с отсрочками и задержками платежей сбытовыми компаниями.

Коэффициент рентабельности собственного капитала в отчетном году составил 2,20%, снижение ROE произошло в результате снижения чистой прибыли Компании.

В целом в 2008 году наблюдается снижение показателей прибыльности и финансовой эффективности Компании, что связано как со снижением спроса на электроэнергию, так и ростом неплатежей со стороны потребителей. Менеджмент считает, что негативные тенденции, отмеченные по итогам 2008 года, носят временный характер и не являются критическими для Компании. Возобновление роста как прибыльности, так и финансовой эффективности будет происходить по мере восстановления экономики России в целом и регионов деятельности МРСК Центра.

**Сведения о присвоенных МРСК Центра кредитных рейтингах**

В 2008 г. году ООО «Национальное рейтинговое Агентство» присвоило ОАО «МРСК Центра» кредитный рейтинг «А+» — высокая кредитоспособность, первый уровень. Данный уровень кредитоспособности означает, что Компания способна в полной мере выполнять свои кредитные и долговые обязательства без потери платежеспособности и финансовой устойчивости, а так же обладает низким риском потери платежеспособности в случае увеличения долговой нагрузки относительно существующих обязательств.

**7. ПЕРСОНАЛ**

В 2008 году основной целью кадровой политики ОАО «МРСК Центра», являлось формирование профессионального коллектива, обеспечивающего достижение целей Компании. Для достижения данной цели в 2008 году реализованы мероприятия по объединению коллектива операционной компании на основе единой корпоративной культуры, повышению профессионализма коллектива, формированию и совершенствованию технологий оценки персонала и кадрового резерва, разработке и внедрению комплексной системы мотивации персонала.

Кадровая политика МРСК Центра основана на принципах:



* развитие личности работников;
* поощрение стремления к обучению и развитию работников;
* мотивация персонала на выполнение поставленных задач;
* стремление к повышению удовлетворенности персонала работой в Обществе;
* приоритеты профессионального здоровья и безопасности персонала;
* обеспечение социальной поддержки работников.

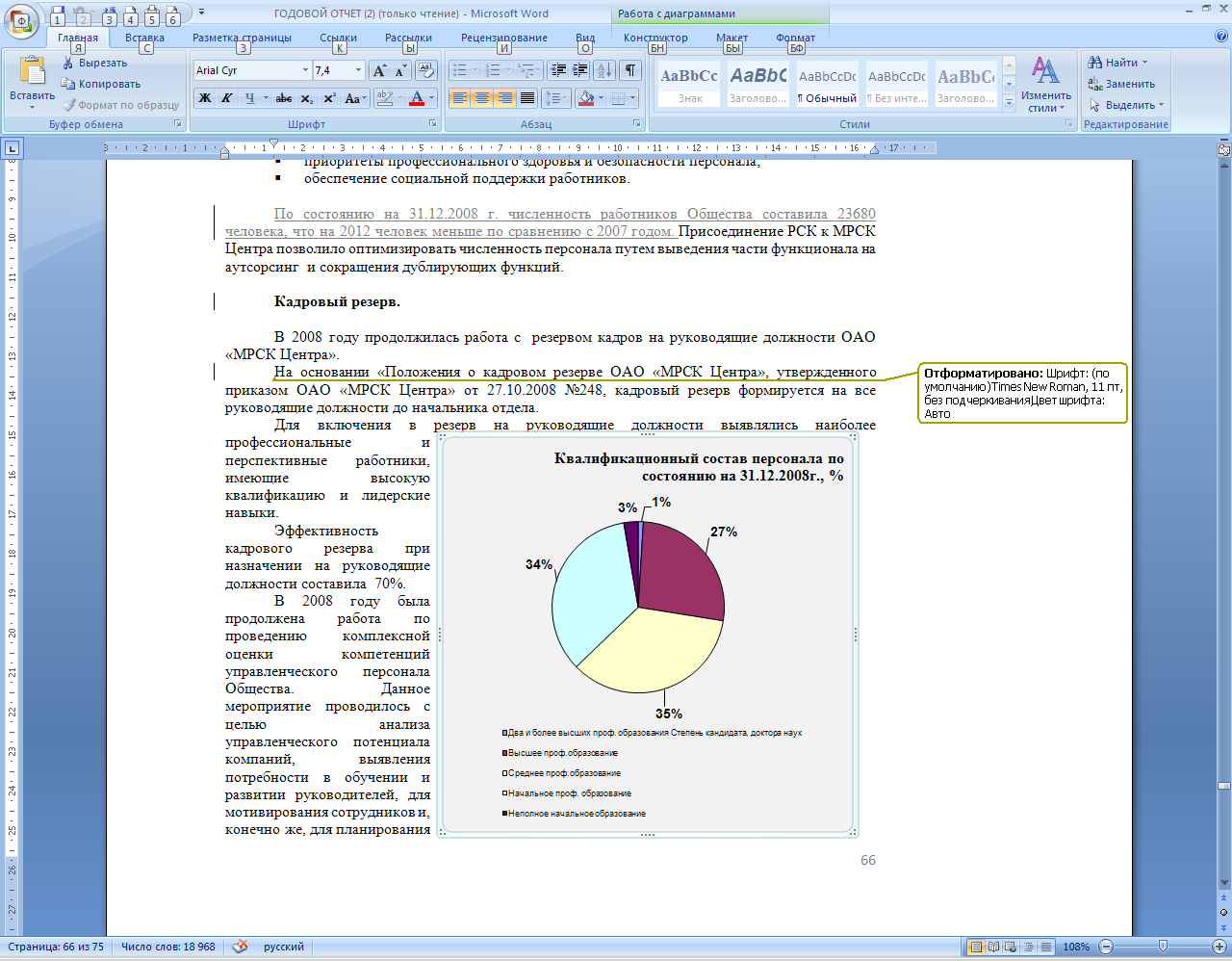
По состоянию на 31.12.2008 списочная численность работников Общества составила 23680 человек, что на 2 012 человек меньше по сравнению с декабрем 2007 года. Изменение численности произошло вследствие централизации части функционала и сокращения дублирующих функций.

**Обучение и развитие персонала**

Высокий уровень профессиональных компетенций сотрудников ОАО «МРСК Центра» поддерживается и развивается системой постоянного обучения и повышения квалификации.

Подготовка персонала осуществлялась по основным направлениям модернизации и технического перевооружения электрических сетей, разнообразным управленческим программам, безопасности производства.

Кроме того, работники Общества проходили обучение на специализированных краткосрочных курсах и семинарах, принимали активное участие в выставках, посвященных различным видам деятельности электроэнергетической отрасли.



В 2008 году всего прошли обучение 14759 работников Общества, что составляет 61% среднесписочной численности персонала Компании.

В 2008 году продолжилась работа с **резервом кадров** на руководящие должности ОАО «МРСК Центра». Для включения в резерв на руководящие должности выявлялись наиболее профессиональные и перспективные работники, имеющие высокую квалификацию и лидерские навыки. Более 70% назначений на руководящие должности производились из числа сотрудников, состоящих в кадровом резерве ОАО «МРСК Центра».

Особое внимание в обществе уделяется работе с молодежью: в 2008 году было принято «Положение по адаптации» которое закрепляет процедуру адаптации вновь принимаемых работников, закрепления наставников. В рамках проекта по работе с молодыми специалистами был организован Совет молодых специалистов, в чьи обязанности входит помощь в адаптации вновь принимаемых работников, а также формирование сплоченной команды работников, приверженность корпоративным ценностям.

С целью привлечения молодых специалистов и развития у них производственных навыков, ОАО «МРСК Центра» создает условия для прохождения ознакомительной, производственной и преддипломной практики студентами профильных специальностей.

Общество характеризуется высоким квалификационным уровнем: 42 сотрудника являются докторами и кандидатами наук, 244 имеют два высших образования, 6266 человек имеют высшее профессиональное образование, 8363 — среднее профессиональное образование.

**Социальная политика Общества**

Цель единой операционной компании ОАО «МРСК Центра» — стать одним из лидеров энергетического комплекса страны, построив успешный, социально ответственный бизнес. Важным и необходимым условием, способствующим выполнению поставленных задач, является обеспечение социальной стабильности в коллективе. С этой целью в Обществе ведется постоянная работа по построению взаимовыгодного социального партнерства.

Интересы работников в ОАО «МРСК Центра» представляет Совет представителей первичных профсоюзных организаций, уполномоченный 11 первичными профсоюзными организациями филиалов, насчитывающих свыше 20 тыс. членов.

Важнейшим итогом социального партнерства является Единый коллективный договор ОАО «МРСК Центра», который был введен в действие с 1 июля 2008 года. В нем регулируются социально-трудовые отношения между работниками и работодателем, определяются нормы оплаты труда, устанавливаются социальные гарантии и льготы для всего персонала ОАО «МРСК Центра» вне зависимости от территориального признака.

В рамках социальной политики ОАО «МРСК Центра» обеспечивает своим сотрудникам обязательное и добровольное медицинское страхование, путевки в санатории, пансионаты, дома отдыха, детские оздоровительные лагеря, детские санатории. Для решения проблем по жилищным условиям работников в Обществе действует «Положение о корпоративном содействии и поддержке работников ОАО «МРСК Центра» в улучшении жилищных условий» утвержденное Советом директоров Общества (Протокол от 05.08.08 г. № 13/08). На основании «Программы Негосударственного пенсионного обеспечения ОАО «МРСК Центра», утвержденной Советом директоров Общества (Протокол от 10.10.08 г. № 15/08), в Обществе действуют разные виды программ негосударственного пенсионного обеспечения. На сегодняшний день в соответствии с Программой негосударственного пенсионного обеспечения работников пенсионеры Общества получают корпоративную пенсию в размере от 1 000 до 10 000 рублей.

ОАО «МРСК Центра» является высоко ответственным социальным предприятием. Социальная ответственность — основной постулат «Миссии и ценностей» ОАО «МРСК Центра». Поэтому ОАО «МРСК Центра» принимает на себя долю социальной ответственности за благополучие не только своего персонала, но и неработающих пенсионеров — в прошлом работников сетевых распределительных компаний в регионах присутствия Общества.

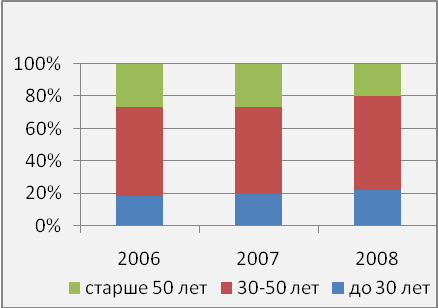
**Организация охраны здоровья работников и повышения безопасности труда**

Один из главных приоритетов Кадровой политики ОАО «МРСК Центра» является приоритет профессионального здоровья и безопасности персонала.

В целях выполнения требований действующего трудового законодательства и на основании Положения о системе управления охраной труда в ОАО «МРСК Центра» в Обществе проводятся периодические медицинские осмотры персонала. Ведется учет работников, занятых во вредных, опасных и тяжелых условиях труда. Учет осуществляется на основании данных по результатам аттестации рабочих мест по условиям труда. В соответствии с трудовым законодательством и Коллективным договором указанным категориям предоставляются дополнительные компенсации (дополнительные отпуска, бесплатная выдача по установленным нормам молока и других равноценных пищевых продуктов).

В 2008 году в Обществе было организовано обучение по оказанию первой помощи при несчастных случаях на производстве, обучение инструкторов — реаниматоров, также за счет средств Общества проводилось обязательное обучение и аттестация работников, предусмотренные нормативными актами по охране труда и промышленной безопасности. В соответствии с Правилами работы с персоналом в организациях электроэнергетики Российской Федерации, утвержденными приказом Минтопэнерго России от 1 августа 1995 года № 166, все лица, поступающие на работу с вредными и опасными условиями труда, обучаются безопасным методам и приемам выполнения работ со стажировкой на рабочем месте и сдачей экзаменов. Работающие сотрудники проходят периодическое обучение по охране труда и проверку знаний требований охраны труда.

**Структура возрастного состава**



В Обществе функционирует система психофизиологического обеспечения надежности и безопасности профессиональной деятельности и сохранения здоровья персонала. В течение 2008 года проводилась психофизиологическая диагностика кандидатов при приеме (переводе) по направлению отдела подбора, развития и обучения кадров.

Проведено плановое психофизиологическое обследование оперативного персонала. По результатам психофизиологического обследования определена группа риска, с которой проведена обучающая программа по теме «Управление стрессом и навыки саморегуляции».

**8. ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ПОЛИТИКА**

В целях повышения уровня экологической безопасности, роста инвестиционной привлекательности за счет обеспечения надежного, экологически безопасного транспорта и распределения электроэнергии, комплексного подхода к использованию природных ресурсов МРСК Центра в 2008 году была принята «Экологическая политика» и утверждена «Программа реализации экологической политики на 2008-2010 гг.» (далее Программа) (решение Совета Директоров ОАО «МРСК Центра», протокол № 12/08 от 23.07.2008 г.), определившая основные мероприятия по защите окружающей среды от негативного влияния производственной деятельности:

* «Охрана атмосферного воздуха»:

инвентаризация источников выбросов и разработка проектов нормативов предельно допустимых выбросов загрязняющих веществ в атмосферу, контроль за содержанием вредных газов от выхлопа автотранспорта, регулировка и замена топливной системы автомобилей, благоустройство и озеленение территорий.

* «Охрана и рациональное использование водных ресурсов»:

контроль соблюдения предельно допустимой концентрации загрязняющих веществ в сбрасываемых в канализацию водах.

* «Охрана и рациональное использование земель»:

утилизация отходов производства, сдача (заключение договоров на сдачу) специализированным организациям отходов производства для последующей переработки, захоронения, определение лимитов на размещение отходов и оборудование мест временного хранения.

* «Технические мероприятия»:

мероприятия по эксплуатации  и ремонту оборудования подстанций, в т.ч.  ремонт маслоприемных устройств трансформаторов, дренажных устройств, замена маслонаполненных вводов на вводы с твердой изоляцией, замена маслонаполненного оборудования (выключателей) на вакуумные и элегазовые. В 2008 году была проведена замена 2265 масляных выключателей, что позволило снизить риск причинения экологического ущерба окружающей среде на 8% в сравнении с показателями 2007 года.

**Контакты**

|  |  |
| --- | --- |
| **Полное наименование** | Открытое акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра» |
| **Сокращенное наименование** | ОАО «МРСК Центра» |
| **Местонахождение и**  **почтовый адрес** | 129090, г. Москва, Глухарев переулок, д. 4/2 |
| **Телефон единой прямой линии по работе с акционерами и клиентами Компании** | 8 800 50 50 115 |
| **Контактные телефоны** | контакт-центр: +7 495 747 9292  факс: +7 495 747 9295 |
| **Адрес электронной почты** | [posta@mrsk-1.ru](mailto:posta@mrsk-1.ru) |
| **Адрес сайта** | [www.mrsk-1.ru](http://www.mrsk-1.ru) |
| **Взаимодействие с акционерами и инвесторами** | Начальник Департамента по  взаимодействию с акционерами —  Евгений Очкасов  Тел. +7 495 747 9292  E-mail: [Ochkasov\_EA@mrsk-1.ru](mailto:Ochkasov_EA@mrsk-1.ru) |
| **Банковские реквизиты** | ИНН/КПП: 6901067107 / 770801001  р/с: 40702810000000019885  ОАО АКБ «РОСБАНК» БИК: 044525256 к/с: 30101810000000000256  или  р/с 40702810300000004749  «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) БИК: 044525823 к/с: 30101810200000000823 |

**ГЛОССАРИЙ**

|  |  |
| --- | --- |
| Free float | Доля акций Общества, находящихся в свободном обращении, то есть не принадлежащие контролирующему и стратегическим акционерам |
| RAB (Regulatory Asset Base) | Метод доходности инвестированного капитала. Основным принципом методологии является обеспечение возврата вложенных в активы компании средств за установленный период и получение нормированного дохода |
| ROE | Доходность собственного капитала – чистая прибыль компании, выраженная в процентах к собственному капиталу |
| АИИС КУЭ | Автоматизированная информационно-измерительная система коммерческого учета электроэнергии |
| Акция | Свидетельство владения долей уставного капитала компании, дающее право участвовать в разделе ее активов и прибылей.  В соответствии с Федеральным законом № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» акцией признается эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации |
| Аудит | Систематический, независимый и документированный процесс получения свидетельств аудита (проверки) и объективного их оценивания с целью установления степени их выполнения согласованных критериев аудита (проверки) |
| Аудитор общества | Лицо, отвечающее за проведение аудиторской проверки финансовой отчетности общества.  Синоним: независимый аудитор |
| Аффилированное лицо | Физическое или юридическое лицо, которое может повлиять на деятельность юридических лиц и/или физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью |
| ВЛ | Воздушная линия электропередач |
| ВН | Высокое напряжение (свыше 110 кВ) |
| Внеочередное общее собрание акционеров (ВОСА) | Собрание, проводимое помимо годового общего собрания акционеров |
| Внутрикорпоративные сделки | Сделки общества с его ДЗО; сделки между ДЗО Общества; сделки Общества с акционерами, владеющими не менее 5% голосующих акций Общества; сделки Общества с акционерами, владеющими не менее 5% голосующих акций ДЗО Общества; сделки Общества с членами органов управления ДЗО Общества |
| Выпуск ценных бумаг | Совокупность ценных бумаг Общества, предоставляющая их держателям одинаковые права |
| Генеральный директор | Единоличный исполнительный орган общества |
| Годовое общее собрание акционеров (ГОСА) | Общее собрание акционеров, которое проводится не ранее чем через 2 месяца и не позднее чем через 6 месяцев после окончания каждого отчетного года и на котором акционеры и руководство обсуждают результаты и будущее Общества, проводятся выборы директоров и решаются другие вопросы, обязательность рассмотрения которых предусмотрена нормами ФЗ «Об акционерных обществах» |
| ДЗО | Дочерние и зависимые общества — юридические лица, в которых Общество имеет более 20 процентов голосующих акций, либо в силу преобладающего участия в уставном капитале, либо в соответствии с заключенным договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые такими юридическими лицами |
| Дивиденд | Часть чистой прибыли Общества, распределяемая между акционерами |
| ЕНЭС | Единая национальная (общероссийская) электрическая сеть |
| ЗАО | Закрытое акционерное общество |
| Инвестиционная деятельность | Вложение инвестиций и осуществление практической деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного положительного эффекта |
| Инвестиционная привлекательность | Обобщающая характеристика преимуществ и недостатков инвестирования отдельных направлений и объектов (в том числе регионов и стран), с позиции конкретного инвестора, анализирующего возможности и целесообразность вложения средств в эти объекты |
| Инвестиционная программа | Совокупность инвестиционных проектов в виде перечня объектов капитальных вложений, их основных характеристик и объемов финансирования, составляемая на один год или на другой определенный временной период, формируемая на основании нормативных документов. Инвестиционная программа является составной часть бизнес-плана Общества и входит в него |
| Инвестиционный проект | Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений в основной капитал (в новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, а также иные вложения, которые в соответствии с правилами бухгалтерского учета могут быть отнесены к капитальным вложениям); в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами) |
| Капитализация | Рыночная стоимость компании. Рассчитывается как произведение рыночной цены и количества обыкновенных акций |
| КВЛ | Капитальные вложения |
| Компания | ОАО «МРСК Центра» |
| Компетенция | Единство знаний, профессионального опыта, способностей действовать и навыков поведения индивида, определяемых целью, заданностью ситуации и должностью |
| Коэффициент рентабельности собственного капитала | Отношение чистой прибыли компании к величине акционерного капитала. Рентабельность собственного капитала характеризует доходность бизнеса для его владельцев |
| Коэффициент срочной ликвидности | Финансовый коэффициент, равный отношению высоколиквидных текущих активов и текущих обязательств компании. Рассчитывается по данным [баланса](http://www.cfin.ru/encycl/balance.shtml) фирмы как частное от деления суммы денежных средств, краткосрочных инвестиций и дебиторской задолженности на текущие обязательства. Характеризует способность компании отвечать по своим текущим обязательствам с использованием наиболее ликвидных (обращаемых в деньги) активов |
| Коэффициент текущей ликвидности | Рассчитывается по данным баланса фирмы как частное от деления текущих активов на текущие обязательства и показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств. Является одним из показателей ликвидности компании, характеризующим ее способность выдерживать быстротечные изменения в рыночной конъюнктуре и бизнес-среде, такие как задержки платежей, непредвиденные расходы или требования немедленной уплаты задолженностей. Как правило, считается, что данный коэффициент не должен быть меньше 1. |
| Коэффициенты ликвидности | Финансовые показатели, характеризующие платежеспособность компании в краткосрочном периоде, ее способность выдерживать быстротечные изменения в рыночной конъюнктуре и бизнес-среде |
| КПЭ | Ключевые показатели эффективности |
| Кредитный рейтинг | Универсальный инструмент оценки уровня кредитной надежности заемщика, который позволяет его обладателю: — выделить себя среди других компаний и привлечь внимание инвесторов;  — заявить о своей финансовой состоятельности, не разглашая при этом конфиденциальной информации;  — создать благоприятную кредитную историю и финансовую репутацию для выхода на рынки капитала, что, в свою очередь, является наиболее актуальным в сфере реорганизации отрасли и формировании единой операционной компании |
| Ликвидность | Одна из основных характеристик рынка ценных бумаг, отражающая наличие на нем покупателей и продавцов |
| ЛЭП | Линии электропередач |
| Мажоритарный акционер | Обобщающее название контролирующего и блокирующего акционеров |
| Менеджмент | Скоординированная деятельность по руководству и управлению организацией |
| Менеджмент качества | Скоординированная деятельность по руководству и управлению организацией применительно к качеству |
| Миноритарный акционер | Акционер, не являющийся мажоритарным акционером |
| млн.кВтч | Миллион киловатт-час |
| ММВБ | Московская межбанковская валютная биржа |
| Мотивация | Как функция управления — процесс создания у членов организации внутреннего побуждения к действиям для достижения целей организации в соответствии с делегированными им обязанностями и сообразно с планом |
| МРСК | Межрегиональная распределительная сетевая компания. |
| МРСК Центра | ОАО «МРСК Центра» |
| МУП | Муниципальное унитарное предприятие |
| Независимый директор | Лицо, избранное акционерами для работы в составе совета директоров и отвечающее требованиям независимости, предъявляемым к нему Кодексом корпоративного управления ОАО «МРСК Центра» |
| Несоответствие | Невыполнение требований |
| НН | Низкое напряжение (0,4 кВ) |
| ОАО | Открытое акционерное общество |
| Общество | ОАО «МРСК Центра» |
| Обыкновенные акции | Ценные бумаги, подтверждающие участие в компании и дающие владельцу право голоса и участия в разделе остающихся в распоряжении компании доходов путем получения дивидендов и/или за счет прироста капитала |
| ПИР | Проектно - изыскательские работы |
| EBITDA | Прибыль до налогов, процентов и амортизации (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization;)  Показатель прибыли компании до вычета налога на прибыль, начисленных процентов по кредитам и амортизации |
| ПС | Подстанция, электроустановка предназначенная для преобразования и распределения электрической энергии |
| ПУЭ | Правила устройства электроустановок |
| РИД | НП «Российский институт директоров» |
| РСК | Распределительная сетевая компания |
| РСТ | Региональная служба по тарифам |
| РТС | Фондовая биржа Российская торговая система |
| РЭК | Региональная энергетическая комиссия |
| Сведения об отношениях члена Совета директоров с Обществом | Сведения о владении членов Совета директоров акциями Общества, а также сведения об обязательственных, должностных отношениях члена Совета директоров с Обществом |
| Система менеджмента качества | Скоординированная деятельность по руководству и управлению организацией применительно к качеству |
| СН-1 | Среднее напряжение (35 кВ) |
| СН-2 | Среднее напряжение (10 кВ) |
| Ставка рефинансирования | Инструмент денежно-кредитного регулирования, с помощью которого центральный банк воздействует на ставки межбанковского рынка, а также на ставки по кредитам и депозитам, которые предоставляют кредитные организации юридическим и физическим лицам |
| Стоимость компании | Справедливая рыночная цена компании, очищенная от конъюнктурных и ажиотажных колебаний, а также от возможных систематических переоценок или недооценок компании рынком |
| Существенная сделка | Сделка, которая может оказать существенное влияние на деятельность Общества. Перечень таких сделок определяется Обществом самостоятельно |
| ТП | Трансформаторная подстанция |
| ТПиР | Техперевооружение и реконструкция |
| ТСО | Территориальная сетевая организация |
| ФЗ | Федеральный закон |
| ФСК | Федеральная сетевая компания |
| ФСТ РФ | Федеральная служба по тарифам Российской Федерации |
| ЦПУ | Центр процессного управления |
| Чистые активы | Величина, определяемая путем вычитания из суммы активов акционерного общества, принимаемых к расчету, суммы его пассивов, принимаемых к расчету. Для оценки стоимости чистых активов акционерного общества составляется расчет по данным бухгалтерской отчетности |

1. Здесь и далее при упоминании, что лицо занимает должность «по настоящее время», имеется в виду, что лицо занимало соответствующую должность на момент окончания отчетного периода. [↑](#footnote-ref-2)