

Раздел 1. Общие сведения, положение Общества в отрасли

1.1. Общие сведения.

Открытое акционерное общество «Мордовская электротеплосетевая компания» создано 4 сентября 2008 года. Зарегистрировано в качестве юридического лица Межрайонной ИФНС России № 2 по Республике Мордовия 17 сентября 2008 года.

С 6 октября 2008 года Открытое акционерное общество «Мордовская электротеплосетевая компания» арендует имущественный комплекс, на базе которого ОАО «Мордовэлектротеплосеть» с 1 декабря 2008 года осуществляет операционную производственно-хозяйственную деятельность.

В настоящее время ОАО «Мордовэлектротеплосеть» - основное предприятие, обеспечивающее передачу электрической энергии и теплоснабжение потребителей Рузаевского муниципального района Республики Мордовия.

Рузаевский район расположен в восточной части республики Мордовия. Граничит с Пензенской областью (на юге) и с районами республики: на юго-западе - с Инсарским, на западе - с Кадошкинским, на северо-западе - со Старошайговским, на севере - с Лямбирским, на востоке - с территорией, подчиненной г.Саранску, и Кочкуровским. Территория района составляет 1091,7 кв. км, протяженность с запада на восток - 40 км, с севера на юг - 43 км, численность населения – около 70,0 тыс. человек. Центр Рузаевского района – г. Рузаевка, город республиканского подчинения, расположенный на реке Инсар (бассейн реки Сура) в 25 км к юго-западу от республиканского центра – г. Саранска.

Основными сферами деятельности ОАО «Мордовэлектротеплосеть» являются надежные и бесперебойные передача электрической энергии и теплоснабжение населения через управляющие компании, товарищества собственников жилья, бюджетных организаций и прочих потребителей; осуществление технологического присоединения энергоустановок потребителей к сетям; эксплуатация, проведение ремонтов систем электро- и теплоснабжения; осуществление мер по рациональному и экономному расходованию топливно-энергетических ресурсов.

В работе с потребителями ОАО «Мордовэлектротеплосеть» отдает приоритет надежности, качеству и удобству обслуживания.

1.2. Основные показатели деятельности Общества.

| Показатели | Единица измерений | 2009 год | 2010 год | Отклонение (+/-) |
|---------------------------------------|-------------------|-----------|-----------|------------------|
| | | | | |
| Среднесписочная численность | чел. | 355 | 351 | - 4 |
| <i>передача электрической энергии</i> | | | | |
| Полезный отпуск электроэнергии | млн. кВтч | 119526,60 | 131281,98 | + 11755,38 |
| в т. ч. | | | | |
| ВН | млн. кВтч | 56122,00 | 65208,94 | + 9086,94 |
| СН1 | млн. кВтч | | | |
| СН2 | млн. кВтч | 18022,30 | 19264,88 | + 1242,58 |
| НН | млн. кВтч | 45382,30 | 46808,16 | + 1425,86 |
| Потери электроэнергии в сетях | | 14334,50 | 15899,15 | + 1564,65 |
| % потерь к отпуску в сеть | % | 10,71 | 10,80 | + 0,09 |
| Выручка | тыс. руб. | 107789,1 | 132299,0 | + 24509,9 |
| Себестоимость | тыс. руб. | 103705,8 | 121217,4 | + 17511,6 |

| | | | | |
|---|-----------|----------|----------|-----------|
| Прибыль/убыток до налогообложения | тыс. руб. | 4083,3 | 11081,6 | + 6998,3 |
| <i>производство и передача тепловой энергии</i> | | | | |
| Отпуск теплоэнергии | Гкал. | 224001 | 233314 | + 9313 |
| Потери теплоэнергии в сетях | Гкал. | 45700 | 47775 | + 2075 |
| % потерь к отпуску в сеть | % | 16,89 | 16,94 | +0,05 |
| Выручка | тыс. руб. | 186208,2 | 220517,3 | + 34309,1 |
| Себестоимость | тыс. руб. | 164033,8 | 210726,0 | + 46692,2 |
| Прибыль/убыток до налогообложения | тыс. руб. | 22174,4 | 9791,3 | - 12383,1 |
| <i>услуга по технологическому присоединению</i> | | | | |
| Выручка (фактическая, активированная) | тыс. руб. | 2620,0 | 730,4 | - 1889,6 |
| Прибыль/убыток до налогообложения | тыс. руб. | 2542,0 | 537,2 | - 2004,8 |
| | | | | |
| Чистая прибыль | тыс. руб. | 5473 | 3636 | - 1837 |

На конец 2010 года число источников теплоснабжения составило 18, электроснабжения – 104, протяженность тепловых сетей – 65,144 км, электрических сетей – 536,377 км.

В 2010 году Открытым акционерным обществом «Мордовэлектротеплосеть» использованы энергетические ресурсы:

| Вид энергетического ресурса | Объем | Стоимость, тыс. руб. |
|-----------------------------|------------------------------|----------------------|
| Газ природный | 41861,01 тыс. м ³ | 119567,16 |
| Электрическая энергия | 8 139,845 тыс. кВт·ч | 27 137,913 |
| Тепловая энергия | 943,6 Гкал | 0 |
| Бензин автомобильный | 164 844,834 л | 1 351,265 |
| Дизельное топливо | 67564,8 | 467,209 |

1.3. Конкурентное окружение и факторы риска в деятельности Общества.

ОАО «Мордовэлектротеплосеть» на территории Рузаевского муниципального района не имеет значимых конкурентов ни в сфере оказания услуг по передаче электрической энергии, ни в сфере производства и передачи тепловой энергии. Оказание услуг по передаче электрической энергии потребителям Рузаевского муниципального района осуществляется опосредованно через Открытое акционерное общество «Мордовская энергосбытовая компания», с которой установлены договорные отношения, также урегулированы отношения со смежной сетевой организацией – Филиалом ОАО «МРСК Волги» - «Мордовэнерго». Поставку и передачу тепловой энергии Общество производит непосредственно потребителям, на основании заключаемых с ними договоров.

Риск определяется вероятностью наступления того или иного события и его ожидаемым воздействием на деятельность Общества.

Риски, которые оцениваются и учитываются при осуществлении управления ОАО «Мордовэлектротеплосеть», можно классифицировать на несколько групп:

- страновые и региональные риски,
- отраслевые риски,
- финансовые риски,

- правовые риски.

Страновые и региональные риски.

ОАО «Мордовэлектротеплосеть» зарегистрировано в Российской Федерации, г. Рузаевка Республики Мордовия и осуществляет свою деятельность на территории Рузаевского муниципального района. Прогноз потребления энергии, особенно электроэнергии, на территории осуществления деятельности Общества определяется, в том числе, макроэкономическими факторами и экономической ситуацией в целом в стране.

Ухудшение макроэкономической ситуации в стране способствовало сокращению потребления электроэнергии в России в 2009 году на 4,7% по сравнению с 2008 годом, что создает риск снижения полезного отпуска электроэнергии Обществом и, как следствие, недополучения доходов от реализации. Общество в целях снижения указанных рисков принимает меры к сокращению затрат на операционную деятельность, оптимизирует договорные отношения с потребителями, подрядчиками, исполнителями, усиливает работу с дебиторской задолженностью, проводит мероприятия по снижению потерь в сетях Общества. В целях обеспечения устойчивости расчетов денежные средства Общества размещаются на счетах в банках высокой надежности.

Отрицательное влияние макроэкономических факторов вызывает затруднения при привлечении заемного капитала и увеличивает его стоимость. Общество проводит политику, направленную на уменьшение заимствований в качестве источника финансирования своей операционной деятельности и стремится привлекать долгосрочные займы по фиксированным процентным ставкам.

Несмотря на ухудшение экономических показателей политическая ситуация в Российской Федерации характеризуется стабильностью. Значительная часть населения России оказывает доверие Президенту и Правительству Российской Федерации. Следовательно, риск внутривнутриполитической нестабильности в стране и его влияние на хозяйственную деятельность Общества оценивается как минимальный.

Также как минимальные следует оценивать влияние на деятельность Общества рисков, связанных с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе деятельности ОАО «Мордовэлектротеплосеть».

Риски, связанные с географическими особенностями региона, с возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью/труднодоступностью региона в деятельности Общества маловероятны. Общество оказывает услуги по передаче электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям на территории Рузаевского муниципального района. Климатические условия региона деятельности Общества могут с небольшой долей вероятности оказать негативное влияние на функционирование сетевого комплекса вследствие возможных стихийных бедствий, которые, в свою очередь, могут нанести материальный ущерб активам Общества и нарушить электроснабжение. Снижение уровня негативных последствий чрезвычайных ситуаций достигается путем создания в Обществе аварийных запасов материально-технических ресурсов и осуществления подготовки аварийно-восстановительных бригад, а также реализацией Обществом комплекса мер по подготовке сетевого комплекса к осенне-зимнему периоду.

Отраслевые риски.

Энергетика является регулируемой инфраструктурной отраслью российской экономики, в связи с чем, процессы, происходящее в энергетической сфере, в той или

иной степени затрагивают практически все иные отрасли хозяйства. Динамика развития отрасли определяется также общей динамикой социально-экономического развития других отраслей экономики Российской Федерации.

В настоящее время ключевыми проблемами энергетической отрасли в целом и ОАО «Мордовэлектротеплосеть» являются:

- износ энергетических установок, оборудования и сетей;
- недостаточность инвестиций;
- низкая платежная дисциплина потребителей;
- развитие конкурентного рынка электроэнергии;
- неэффективная тарифная политика,
- развитие и внедрение технологий энергосбережения (в том числе, альтернативные источники электро- и теплоснабжения).

Тарифы на услуги по передаче электрической энергии, на поставку и передачу тепловой энергии, установление платы за технологическое присоединение к сетям регулируются уполномоченными государственными органами по установлению тарифов субъекта РФ и органами местного самоуправления. В результате высокой степени зависимости тарифной политики от решений органов государственной и муниципальной власти возникает риск установления тарифов ниже экономически обоснованного уровня. Неверный прогноз структуры передачи энергии и перекрестного субсидирования может вызвать занижение базы при установлении тарифов. Кроме того, в настоящее время Правительством Российской Федерации реализуется политика сдерживания роста тарифов на услуги субъектов естественных монополий.

Также в условиях кризиса существует риск снижения фактического потребления энергии по сравнению с запланированными значениями при расчете тарифов, повышения аварийности вследствие износа производственных фондов.

Основными направлениями деятельности Общества по снижению влияния указанных рисков являются проведение работы с Региональной энергетической комиссией по Республике Мордовия, органами местного самоуправления МО Рузаевка по вопросам установления экономически обоснованных тарифов на услуги, установление взаимовыгодных договорных отношений с гарантирующим поставщиком, реализация комплекса мер по усилению платежной дисциплины потребителей (применение системы авансовых платежей, контроль за состоянием текущих платежей, графиков погашения задолженности, усиление претензионно-исковой работы по взысканию дебиторской задолженности, ввод/снятие ограничений и отключений и т.п.), исполнение ремонтных программ в объеме, необходимом для обеспечения надежности и бесперебойности энергоснабжения, оптимизация структуры и объемов закупки запасных частей и расходных материалов, разработка инвестиционной программы по обновлению основных фондов.

Финансовые риски.

Оценке и прогнозированию финансовых рисков в деятельности любой компании уделяется особое место.

В числе финансовых рисков необходимо рассматривать:

- риски, связанные с изменением процентных ставок,
- риски, связанные с изменениями курса обмена иностранных валют,
- инфляционные риски.

Энергетическая отрасль относится к числу капиталоемких.

Возможные финансовые риски, связанные с изменением процентных ставок, могут заключаться в следующем. Деятельность Общества требует существенных капитальных вложений, обновление основных фондов требует дополнительных инвестиционных вложений, возможно и с привлечением кредитных/заемных ресурсов.

Сохраняется сложность привлечения кредитных ресурсов, связанная с высоким размером процентных ставок и ужесточением условий предоставления кредитов.

Кроме того, значительное превышение рыночных процентных ставок по кредитам над ставкой рефинансирования ЦБ РФ в случае привлечения ОАО «Мордовэлектротеплосеть» заемных ресурсов на финансирование инвестиционных вложений создаст дополнительные убытки в виде налога на прибыль (20%) с суммы превышения фактически понесенных расходов по уплате процентов над суммой процентов, рассчитанных по ставке рефинансирования, увеличенной в 1,8 раза.

С целью минимизации указанного риска, ОАО «Мордовэлектротеплосеть» проводит переговоры с рядом крупных банковских структур с целью выработки оптимальных предложений по кредитованию.

С другой стороны, деятельность Общества не подвержена рискам изменения курса иностранных валют, так как Общество реализует свои услуги на внутреннем рынке Российской Федерации с осуществлением расчетов в рублях, не имеет в своем кредитном портфеле займов и кредитов в иностранной валюте, не имеет обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Одним из существенных факторов, влияющих на расходы и, как следствие, на финансовый результат Общества, является уровень инфляции. Риск влияния инфляции может возникнуть в случае, когда получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности денег быстрее, чем растут номинально. Рост инфляции может привести к увеличению затрат предприятия (за счет роста цен на ГСМ, энергоресурсы и товарно-материальные ценности), и как следствие, падению прибылей Общества и соответственно рентабельности его деятельности. Кроме того, рост инфляции приведет к увеличению стоимости заемных средств для Общества.

По официальным данным в 2010 году инфляция составила 8,8%. В соответствии с утвержденным бюджетом РФ на 2011 год ожидается, что инфляция не превысит 6,5%, в 2012 году – 6%, в 2013 году – 5,5%.

Официальное сообщение об уровне инфляции в России является основанием для пересмотра ценовой политики в отношении будущих контрактов, заключаемых обществом. В целях минимизации финансовых рисков, рисков, связанных с инфляционными процессами, и оказывающими влияние на финансовые результаты деятельности, Обществом проводится комплексная программа мероприятий по анализу финансовых рисков, планированию и оценке фактически сложившейся прибыльности работы, определяются показатели рентабельности, свидетельствующие об уровне доходности Общества, нормативные значения финансовых коэффициентов, характеризующих платежеспособности и ликвидность предприятия, что дает возможность оперативно выявлять недостатки в работе Общества и принимать меры для их ликвидации.

Правовые риски.

Общество осуществляет основную деятельность на территории Российской Федерации. В связи с чем, возможны правовые риски, возникающие при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, характерные для хозяйственной деятельности большинства субъектов предпринимательства.

К числу основных правовых рисков, которые могут возникнуть в деятельности Общества, следует отнести риски, связанные с:

1. изменением налогового законодательства,
2. изменением судебной практики,
3. несовершенством, противоречивостью федеральных, республиканских и муниципальных нормативно-правовых актов, пробелами регулирования сфер деятельности Общества в действующем законодательстве,
4. изменениями в государственном регулировании лицензирования.

Изменения в сфере налогового законодательства и неоднозначная трактовка отдельных положений законов, регулирующих данную отрасль, способны повлечь правовые риски для Общества. Увеличение налоговых ставок или изменение порядка и сроков расчета и уплаты налогов, введения новых налоговых платежей может привести к усилению налоговой нагрузки на Общество, вследствие чего произойдет уменьшение чистой прибыли ОАО «Мордовэлектротеплосеть», распределяемой общим собранием акционеров. В целях минимизации налоговых рисков Общество ведет постоянный анализ нормативно-правовых актов, в том числе разъяснений и комментариев по вопросам налогообложения с целью исчисления и уплаты налогов в строгом соответствии с действующим законодательством РФ. В случае внесения существенных изменений в законодательство о налогах и сборах РФ Общество будет планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с их учетом.

Правовые риски Общества могут быть обусловлены спецификой как действующего законодательства, так и судебной практики. В частности, в суды разных субъектов Российской Федерации, федеральных округов могут иметь различную судебную практику по одному и тому же вопросу, в результате чего существует риск субъективной и произвольной оценки судебными органами фактов хозяйственной деятельности Общества. Кроме того, кардинальное изменение судебной практики, особенно судебной практики, формируемой Верховным судом Российской Федерации и Высшими Арбитражным Судом Российской Федерации, может негативно сказаться на разрешении споров, находящихся на момент изменения на рассмотрении в арбитражных судах либо судах общей юрисдикции, в том числе, привести к вынесению судебных решений не в пользу Общества. Для минимизации указанного риска Общество осуществляет постоянный мониторинг судебной практики, уделяя особое внимание судебной практике Верховного суда Российской Федерации, Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации, Федерального арбитражного суда Волго-Вятского округа, и при существенных изменениях в судебной практике Общество будет планировать свою деятельность с их учетом.

Несовершенство, противоречивость федеральных, республиканских и муниципальных нормативно-правовых актов, пробелы регулирования сфер деятельности Общества в действующем законодательстве могут повлечь предъявление ОАО «Мордовэлектротеплосеть» необоснованных претензий и исков.

Основные виды деятельности Общества не подлежат лицензированию, в связи с чем, изменения законодательства в данной сфере не могут оказать существенного влияния на хозяйственную деятельность Общества.

В целом, управление правовыми рисками Обществом направлено на минимизацию негативных юридических и экономических последствий, влияющих на деятельность ОАО «Мордовэлектротеплосеть». С целью предупреждения различного рода правовых рисков Общество в обязательном порядке осуществляет предварительную правовую экспертизу планируемых корпоративных процедур, заключаемых сделок, прочих аспектов финансово-хозяйственной деятельности, предусмотренных действующим законодательством и/или Уставом Общества, при этом правовая экспертиза включает в

себя анализ как действующего законодательства, так судебной практики, сложившейся в Российской Федерации на текущий момент.

Раздел 2. Корпоративное управление в Обществе.

2.1. Общие сведения.

Открытое акционерное общество «Мордовская электротеплосетевая компания» создано 4 сентября 2008 года путем учреждения.

Уставной капитал Общества составляет 100 000 (сто тысяч) руб. 00 коп., разделен на 1 000 (одна тысяча) именных обыкновенных бездокументарных акций номинальной стоимостью 100 (сто) рублей каждая.

Выпуск ценных бумаг Открытого акционерного общества «Мордовская электротеплосетевая компания» зарегистрирован Региональным отделением Федеральной службы по финансовым рынкам в Приволжском федеральном округе 2 апреля 2009 года, выпуску присвоен государственный регистрационный номер 1-01-12915-Е. Именные обыкновенные бездокументарные акции Общества размещены полностью путем их распределения среди учредителей акционерного общества. Отчет об итогах выпуска ценных бумаг также зарегистрирован Региональным отделением Федеральной службы по финансовым рынкам в Приволжском федеральном округе 2 апреля 2009 года.

Уставной капитал Общества оплачен полностью.

2.2. Органы управления Общества.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров ОАО «Мордовэлектротеплосеть». Совет директоров в Обществе не формируется, его функции, предусмотренные ст. 65 Федерального закона «Об акционерных обществах», исполняются в соответствии с п. 9.3 Устава ОАО «Мордовэлектротеплосеть» Общим собранием акционеров.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляет Генеральный директор Общества, который подотчетен Общему собранию акционеров. Он действует от имени Общества без доверенности, к его компетенции с учетом ограничений, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Уставом Общества, относится:

- обеспечение выполнения планов деятельности Общества, необходимых для решения его задач;
- организация ведения бухгалтерского учета и отчетности в Обществе;
- распоряжение имуществом Общества, совершение сделок от имени Общества, выдача доверенностей, открытие в банках, иных кредитных организациях (а также в предусмотренных законом случаях – в организациях - профессиональных участниках рынка ценных бумаг) расчетных и иных счетов Общества;
- издание приказов, утверждение (принятие) инструкций, локальных нормативных актов и иных внутренних документов Общества по вопросам его компетенции, дача указаний, обязательных для исполнения всеми работниками Общества;
- утверждение Положений о филиалах и представительствах Общества;
- утверждение организационной структуры Общества, штатного расписания и должностных окладов работников Общества;
- осуществление в отношении работников Общества прав и обязанностей работодателя, предусмотренных трудовым законодательством;
- распределение обязанностей между заместителями Генерального директора;

-
-
- представление на рассмотрение общего собрания акционеров отчетов о финансово-хозяйственной деятельности дочерних и зависимых обществ, акциями (долями) которых владеет Общество, а также информации о других организациях, в которых участвует Общество;
 - не позднее, чем за 45 (Сорок пять) дней до даты проведения годового Общего собрания акционеров Общества представление на рассмотрение Общему собранию акционеров годового отчета, бухгалтерского баланса, счета прибылей и убытков Общества, распределения прибылей и убытков Общества;
 - решение иных вопросов текущей деятельности Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров.

Генеральным директором Общества по решению участников Общества избран Лабутин Дмитрий Иванович.

Лабутин Дмитрий Иванович родился в 1974 году, имеет гражданство Российской Федерации, образование- высшее. За последние 5 лет занимал следующие должности:

Должность: Первый заместитель генерального директора

Период: с 04.05.2005 г. по 14.08.2006 г.

Организация: Открытое акционерное общество «Ламзурь С»

Должность: Генеральный директор

Период: с 29.05.2006 г. по 05.07.2010 г.

Организация: Общество с ограниченной ответственностью «Инвест-Альянс»

Должность: Генеральный директор

Период: с 17.09.2008 г. по настоящее время

Организация: открытое акционерное общество «Мордовская электротеплосетевая компания»

Генеральному директору Общества не принадлежат акции Общества, он не участвует в уставном капитале ОАО «Мордовэлектротеплосеть». Сделки по приобретению либо отчуждению акций ОАО «Мордовэлектротеплосеть» Лабутиным Д. И. в 2009 году не совершались. Критерии определения и размер вознаграждения единоличного исполнительного органа регламентированы договором, заключаемым с Генеральным директором Общества.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляет Ревизионная комиссия Общества, формируемая Общим собранием акционеров Общества.

2.3. Сделки Общества.

В 2010 году Обществом совершено 3 сделки, признаваемые в соответствии со ст. 78 Федерального закона «Об акционерных обществах» крупными:

1. Стороны сделки:

Кредитор – АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ КРЕДИТНО-СТРАХОВОЙ БАНК «КС БАНК» (открытое акционерное общество),

Заемщик – Открытое акционерное общество «Мордовская электротеплосетевая компания».

Предмет сделки:

предоставление Кредитором Заемщику денежных средств (кредита) в сумме, не превышающей 40 000 000 (сорок миллионов) рублей.

Цена сделки:

сумма кредита - не более 40 000 000 (сорок миллионов) рублей,

процент за пользование кредитом – не более 13 (тринадцатых) % годовых,

Срок возврата кредита: не позднее 1 (одного) года с момента получения.

Срок действия сделки: с момента подписания договора и до исполнения обязательств по нему.

2. Стороны сделки:

Кредитор – АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ КРЕДИТНО-СТРАХОВОЙ БАНК «КС БАНК» (открытое акционерное общество),

Заемщик – Открытое акционерное общество «Мордовская электротеплосетевая компания».

Предмет сделки:

предоставление Кредитором Заемщику денежных средств (кредита) в сумме, не превышающей 60 000 000 (шестьдесят миллионов) рублей.

Цена сделки:

сумма кредита - не более 60 000 000 (шестьдесят миллионов) рублей,

процент за пользование кредитом – не более 13 (тринадцатых) % годовых,

Срок возврата кредита: не позднее 1 (одного) года с момента получения.

Срок действия сделки: с момента подписания договора и до исполнения обязательств по нему.

3. Стороны сделки:

Продавец – Муниципальное унитарное энергоснабжающее предприятие «Электротеплосеть»,

Покупатель – Открытое акционерное общество «Мордовская электротеплосетевая компания».

Предмет сделки:

покупка обыкновенных именных бездокументарных акций Открытого акционерного общества «Электротеплосеть» в количестве 105 926 271 штук номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая, государственный регистрационный номер выпуска 1-01-12940-Е.

Цена сделки:

не более 49 836 000 (сорок девять миллионов восемьсот тридцать шесть тысяч) рублей

Срок действия сделки: с момента подписания договора и до исполнения обязательств по нему.

Уставом ОАО «Мордовэлектротеплосеть» иные сделки, на совершение которых распространялся бы порядок одобрения крупных сделок, не предусмотрены.

В отчетном году Общество не совершало сделок, признаваемых в соответствии со ст. 81 Федерального закона «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

2.4. Дивиденды Общества.

В 2009-2010 годах Общество не объявляло о выплате дивидендов по акциям ОАО «Мордовэлектротеплосеть».

2.5. Информация о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного управления.

ОАО «Мордовэлектротеплосеть» при осуществлении корпоративного управления в соответствии с распоряжениями Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 4 апреля 2002 г. № 421/р, от 30 апреля 2003 г. № 03-849/р стремится к соблюдению положений Кодекса корпоративного поведения:

| № п/п | Положение Кодекса корпоративного поведения | Соблюдается или не соблюдается | Примечание |
|----------------------------------|---|--------------------------------|--|
| <i>Общее собрание акционеров</i> | | | |
| 1 | Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок | Не соблюдается | В соответствии с п. 11.4 Устава Общества акционеры извещаются о проведении общего собрания акционеров не позднее чем за 20 дней до даты его проведения |
| 2 | Наличие у акционеров возможности ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования | Соблюдается | |
| 3 | Наличие у акционеров возможности ознакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет | Не соблюдается | |
| 4 | Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав | Соблюдается | Статьей 13 Устава Общества не предусмотрено предоставление выписки из реестра акционеров либо со счета депо |
| 5 | Наличие в Уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества | Не соблюдается | |
| 6 | Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов совета директоров, генерального директора, членов правления, членов ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества | Соблюдается | |
| 7 | Наличие во внутренних документах | Не соблюдается | |

| | | | |
|--|---|--|--|
| | акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров | | |
|--|---|--|--|

| № п/п | Положение Кодекса корпоративного поведения | Соблюдается или не соблюдается | Примечание |
|-------|--|--------------------------------|------------|
|-------|--|--------------------------------|------------|

| | | | |
|---|---|----------------|--|
| <i>Совет директоров</i> | | | |
| Уставом Общества не предусмотрено формирование Совета директоров. | | | |
| <i>Исполнительные органы</i> | | | |
| 8 | Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества | Не соблюдается | Уставом Общества не предусмотрено его формирование |
| 9 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества | Не соблюдается | |
| 10 | Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества | Не соблюдается | |
| 11 | Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом | Соблюдается | |
| 12 | Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной службы или службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг | Соблюдается | |
| 13 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания | Не соблюдается | |

| № п/п | Положение Кодекса корпоративного поведения | Соблюдается или не соблюдается | Примечание |
|--|--|--------------------------------|--|
| | услуг управляющей организации (управляющего) | | |
| 14 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего) | Не соблюдается | |
| 15 | Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров | Не соблюдается | Уставом Общества не предусмотрено формирование Совета директоров |
| 16 | Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правлениями, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации | Соблюдается | |
| Секретарь Общества | | | |
| Указанная должность в Обществе не предусмотрена. | | | |
| Существенные корпоративные действия | | | |
| 17 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения | Соблюдается | Предусмотрено п. 10.2 Устава Общества |
| 18 | Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки | Частично соблюдается. | Будет привлекаться в случаях, предусмотренных действующим законодательством. |
| 19 | Наличие в уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом) | Не соблюдается | |
| 20 | Наличие в уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения | Не соблюдается | |
| 21 | Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, | Соблюдается | |

| № п/п | Положение Кодекса корпоративного поведения | Соблюдается или не соблюдается | Примечание |
|-------|---|--------------------------------|--|
| | конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении | | |
| 22 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации | Не соблюдается | |
| | <i>Раскрытие информации</i> | | |
| 23 | Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике) | Не соблюдается | |
| 24 | Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе, крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества | Не соблюдается | |
| 25 | Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров | Не соблюдается | |
| 26 | Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте | Соблюдается | Имеется веб-сайт в сети Интернет, регулярно раскрывается информация о деятельности Общества в соответствии с действующим законодательством |
| 27 | Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние | Не соблюдается | |
| 28 | Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную | Не соблюдается | |

| | | | |
|--|---------------------------------------|--|--|
| | стоимость акций акционерного общества | | |
|--|---------------------------------------|--|--|

| № п/п | Положение Кодекса корпоративного поведения | Соблюдается или не соблюдается | Примечание |
|-------|--|--------------------------------|------------|
|-------|--|--------------------------------|------------|

| | | | |
|----|--|----------------|--|
| 29 | Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества | Не соблюдается | |
|----|--|----------------|--|

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью

| | | | |
|----|--|----------------|---|
| 30 | Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества | Не соблюдается | |
| 31 | Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы) | Не соблюдается | |
| 32 | Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества советом директоров | Не соблюдается | |
| 33 | Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной службы или службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг | Не соблюдается | Контрольно-ревизионная служба в Обществе не создана |
| 34 | Наличие во внутренних документах акционерного общества срока предоставления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок | Не соблюдается | |
| 35 | Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества | Не соблюдается | |
| 36 | Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не | Не соблюдается | |

| | | | |
|----|--|----------------|--|
| | предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций) | | |
| 37 | Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции советом директоров | Не соблюдается | |
| 38 | Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией | Не соблюдается | |

| № п/п | Положение Кодекса корпоративного поведения | Соблюдается или не соблюдается | Примечание |
|------------------|---|--------------------------------|---|
| 39 | Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров | Не соблюдается | В Уставе Общества, внутренних документах Общества формирование комитета по аудиту не предусмотрено. |
| <i>Дивиденды</i> | | | |
| 40 | Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике) | Не соблюдается | |
| 41 | Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли акционерного общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в уставе акционерного общества | Не соблюдается | |
| 42 | Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети Интернет | Не соблюдается | |

Раздел 3. Приоритетные направления деятельности и перспективы развития Общества.

Менеджмент ОАО «Мордовэлектротеплосеть» признает приоритетными на 2011 год следующие направления деятельности Общества:

- повышение эффективности бизнеса,
- повышение социальной ответственности бизнеса,
- обеспечение надежности и безопасности функционирования энергосистемы,
- оптимизация и развитие активов Общества,
- развитие инвестиционного потенциала.

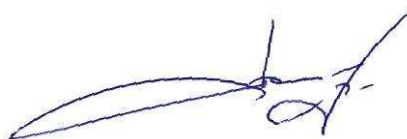
В рамках указанных направлений Общество предполагает:

-
-
- улучшить финансово-экономические показатели деятельности Общества (рентабельность, оборачиваемость активов, платежеспособность потребителей и т.д.);
 - снизить издержки;
 - сформировать эффективные механизмы управления активами Общества;
 - повысить стоимость бизнеса;
 - расширить круг потребителей энергии за счет привлечения новых контрагентов, осуществлять повышение надежности и качества обслуживания потребителей;
 - повысить эффективность использования человеческих ресурсов;
 - обеспечить рост доходов работников и менеджеров Общества;
 - повысить эффективность мотивации персонала;
 - формировать эффективную систему управления, квалифицированный профессиональный коллектив, способный развивать Общество в конкурентных условиях;
 - обеспечивать экологическую безопасность деятельности;
 - снижать количество инцидентов и недоотпуск электроэнергии потребителям.

В 2011 году ОАО «Мордовэлектротеплосеть» планирует:

- сохранить и расширить рынки сбыта тепловой энергии, оказания услуг по передаче электрической энергии, услуг по технологическому присоединению к сетям энергоснабжения;
- обеспечить и улучшить качество предоставляемых потребителям услуг, в связи с чем Общество в целях снижения рисков возникновения инцидентов, связанных с выходом из строя оборудования, планирует в период весна-осень 2011 года провести мероприятия по ремонтно-эксплуатационному обслуживанию электро- и теплосетевого оборудования;
- повысить надежность, безопасность и экономичность производственного оборудования;
- совершенствовать системы учета энергии и диагностики оборудования, снижать коммерческие и технологические потери;
- формировать позитивный имидж Общества, обеспечивать рост его прибыльности.

Генеральный директор



Д. И. Лабутин

Главный бухгалтер



Е. С. Каплий

Прошито и скреплено печатью
17 (семнадцать) листов

Генеральный директор

ОАО «Мордовэлектротеплоэнергосбыт»

