



УТВЕРЖДЕН:

*Годовым Общим собранием акционеров
Протокол от _____ 201 года*

*Предварительно утвержден:
Решением Совета директоров Общества
Протокол №7 от «08» апреля 2016 г.*

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Акционерного общества
«Тульские городские электрические сети»
за 2015 год

*город Тула
2016 г.*

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «ТГЭС» | 3 |
| ОБРАЩЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩЕГО ДИРЕКТОРА АО «ТГЭС»..... | 6 |
| ИСТОРИЧЕСКАЯ СПРАВКА ОБЩЕСТВА | 8 |
| РАЗДЕЛ 1. Положение АО «ТГЭС» в отрасли..... | 9 |
| РАЗДЕЛ 2. Приоритетные направления деятельности АО «ТГЭС». | 10 |
| РАЗДЕЛ 3. Перспективы развития АО «ТГЭС»..... | 15 |
| РАЗДЕЛ 4. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям АО «ТГЭС»..... | 17 |
| РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ АО «ТГЭС». | 17 |
| 5.1. <i>Отраслевые риски.</i> | 17 |
| 5.2. <i>Страновые и региональные риски.</i> | 18 |
| 5.3. <i>Финансовые риски.</i> | 22 |
| 5.4. <i>Правовые риски.</i> | 26 |
| 5.5. <i>Риски, связанные с деятельностью Общества.</i> | 28 |
| РАЗДЕЛ 6. Перечень совершенных АО «ТГЭС» в 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок..... | 33 |
| РАЗДЕЛ 7. Перечень совершенных АО «ТГЭС» в 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность. | 34 |
| РАЗДЕЛ 8. Состав Совета директоров АО «ТГЭС», включая информацию об изменениях в составе Совета директоров АО «ТГЭС», имевших место в 2015 году, и сведения о членах Совета директоров АО «ТГЭС». | 35 |
| РАЗДЕЛ 9. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функцию) единоличного исполнительного органа АО «ТГЭС», и членах коллегиального исполнительного органа акционерного общества. | 38 |
| РАЗДЕЛ 10. Основные положения политики акционерного общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также сведения по каждому из органов управления акционерного общества с указанием размера всех видов вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления акционерного общества, являвшихся его работниками, в том числе работавших по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены акционерным обществом в течение отчетного года, и с указанием размера расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления акционерного общества, компенсированных акционерным обществом в течение отчетного года. | 39 |
| РАЗДЕЛ 11. Состояние чистых активов общества. | 40 |
| РАЗДЕЛ 12. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов | 41 |
| РАЗДЕЛ 13. Корпоративное поведение. | 41 |

Обращение Председателя Совета директоров АО «ТГЭС»

Уважаемые акционеры, партнёры, коллеги!

Итоги работы АО «Тульские городские электрические сети» за 2015 г. в очередной раз показали, что Общество по праву занимает достойное место среди ведущих организаций энергетики России.

Важнейшие задачи АО «ТГЭС»: обеспечение надежного электроснабжения и рост доступности электросетевой инфраструктуры, оперативности и прозрачности процедуры технологического присоединения, улучшение качества работы с потребителями на территории г. Тулы, а также повышение инвестиционной привлекательности Общества в интересах его акционеров.

В 2015 году в Органы управления АО «ТГЭС» особое внимание уделяли решению задач стратегического и инновационного развития, повышения энергоэффективности, вопросам РAB-регулирования и др.

За отчётный год Обществом проведен комплекс мероприятий, направленных на улучшение финансово-экономических показателей, повышение инвестиционной привлекательности и информационной прозрачности.

Достигнутые финансовые показатели отчетного года позволят с уверенностью смотреть вперед. В первую очередь, нельзя не отметить, что в 2015 году на 35,2% выросла капитализация компании. Она достигла отметки в 2,18 млрд. руб. Причиной такого масштабного рывка послужила эффективная организация работы компании начиная с этапа планирования, финансирования и реализации программы стратегического развития.

В прошлом году удалось достичь роста таких показателей, как валовая выручка и чистая прибыль. Рост валовой выручки составил 16,1%, при этом объем чистой прибыли удалось увеличить больше чем в 2 раза: с 158,9 млн. руб. до 363,7 млн. руб., что является максимальным значением за всю историю предприятия.

Получить такие результаты удалось по двум причинам: за счет повышения эффективности работы предприятия и жестким контролем за расходами. Так в сравнении с 2014 годом сократился период оборачиваемости запасов на 8%, что позволило сократить общие объемы запасов на складах. Также на 9,6% сократился период оборачиваемости дебиторской задолженности, что привело к более эффективному использованию денежных средств и получению дополнительных доходов от работы с банковскими институтами.

Оценить результат от всего комплекса мер, принятых управляющей компанией, можно по показателям рентабельности производства и рентабельности собственного капитала.

Так рентабельность производства выросла в 2015 году в 1,8 раза и достигла отметки в 68,3%. За счет использования кредитных ресурсов и механизма финансового рычага, показатель рентабельности собственного капитала составил в 2015 году 35,3% против 23,84% в 2014 году.

Достижение высоких показателей стало возможным благодаря реализации системы мероприятий по последовательному и стратегическому развитию Общества, выполнению обязательств перед партнерами и потребителями.

Считаю, что итоги 2015 года свидетельствуют о том, что Компания находится

на верном пути развития, а все принятые решения были обоснованы.

В 2015 году модернизирована система взаимодействия между Компанией и потребителем, что существенно повысило качество обработки обращений граждан. Усовершенствована процедура приема электронных заявок, проведена масштабная работа по введению «Единых стандартов качества обслуживания сетевыми организациями потребителей услуг» очно, с использованием современных систем телефонии и Web-ресурсов.

Отлажено взаимодействие с потребителями посредством интерактивных модулей: интернет приемной, личного кабинета, записи на прием в Центр обслуживания потребителей через официальный сайт Общества. Посредством сети Интернет проводится информирование граждан о плановых и аварийных работах, а так же анкетирование потребителей с целью оценки качества оказываемых услуг. Число услуг, предлагаемых потребителю в виртуальном личном кабинете, за 2015 год увеличилось в 9 раз.

Гибкий подход к работе с потребителями, использование современных средств администрирования, информационная открытость позволили «Тульским городским электрическим сетям» повысить клиентоориентированность, наряду с этим продолжались работы по обеспечению качественного и надежного электроснабжения потребителей, модернизации оборудования, снижению потерь электроэнергии на передачу по распределительным сетям.

В минувшем году Общество традиционно придерживалось принципов защиты прав и законных интересов акционеров, совершенствования корпоративного управления.

За отчетный период было проведено девять заседаний Совета директоров Общества, на которых, в частности, рассматривались вопросы, связанные с проведением годового и внеочередных собраний, одобрением сделок, совершаемых Обществом.

Советом директоров были приняты документы, регулирующие производственно-хозяйственную деятельность Общества. В отчетном году на собрании акционеров утвержден годовой отчет Общества, годовая бухгалтерская отчетность.

В целях повышения информационной открытости и укрепления деловой репутации компания регулярно и своевременно публиковала на корпоративном сайте отчеты, документы и сведения, обязательные к раскрытию в соответствии с действующим законодательством.

Задача акционерного общества – повышение конкурентоспособности за счет совершенствования технологий при неуклонном соблюдении законодательства. Своим успехом мы обязаны, прежде всего, нашим сотрудникам. От имени Совета директоров я хотела бы поблагодарить их за усердный и кропотливый труд, за проявление высокой степени самоотдачи, желание и стремление к совершенствованию своих профессиональных навыков. Мы ведем работу, направленную на рост кадрового потенциала организации и создание благоприятных условий труда. Общество по-прежнему прикладывает максимум усилий, чтобы не допустить случаев травматизма работников. Все сотрудники предприятия застрахованы от несчастных случаев на производстве.

Необходимо подчеркнуть, что совокупность всех реализованных в 2015 г.

мероприятий позволила АО «ТГЭС» в очередной раз подтвердить свой статус открытой для взаимодействия Компании, нацеленной на конструктивный диалог с органами власти, предпринимательским сообществом и своими клиентами.

Во многом Общество демонстрирует высокие положительные результаты благодаря усилиям в том числе акционеров, членов Совета директоров и менеджмента АО «ТГЭС», поэтому хочется высказать им особую благодарность за конструктивное сотрудничество и неоценимый вклад в обеспечение стабильного развития Общества.

Убеждена, что в будущем Общество продолжит вносить достойный вклад в развитие электросетевого комплекса России.

Несмотря на достигнутые результаты, мы продолжаем совершенствовать методы своей работы и снижать темпов роста не намерены. В 2016 году Общество продолжит осуществление работы по повышению эффективности финансово-экономической деятельности, развитию электросетевых активов и повышению эффективности процесса передачи электрической энергии в регионе.

Мы должны использовать каждый шанс оставаться эффективной, финансово устойчивой и динамично развивающейся компанией. Хотя мы и сохраняем осторожность по поводу прогноза на 2016 год, общие тенденции развития Компании обнадеживают. Оптимально выстроенная система взаимоотношений акционеров и руководства компании позволяет обеспечить правильный выбор стратегии действий и принятие важных управленческих решений. Мы не останавливаемся на достигнутом. Многого предстоит сделать в ближайшее время. Мы ищем решения, которые позволят нам в будущем в любых экономических ситуациях чувствовать себя еще лучше, более устойчиво и спокойно. Мир изменчив, и мы хотим создать для себя конкурентоспособную базу. Мы сосредоточены на реорганизации и развитии важнейших видов деятельности. Мы видим перспективы. Мы понимаем рынок и поэтому готовы к завтрашнему дню. Мы направляем наши знания, компетенции и энергию на реализацию стратегии Компании.

С уважением,
Председатель Совета директоров
Н.В. Бондарева

Обращение управляющего директора АО «ТГЭС»

Уважаемые акционеры!

В 2015 году коллектив Компании выполнил все поставленные задачи, подтвердив репутацию стабильно развивающегося партнёра перед акционерами и перед клиентами. Мы обеспечили должный уровень надёжности и планомерно повышали качество обслуживания в сфере передачи электроэнергии и осуществления новых технологических присоединений.

Именно дальнейшая модернизация и обновление основных фондов, эффективная деятельность персонала и введение инновационных методов и технологий станут ключевыми факторами роста финансовых результатов в 2016 году.

Основная задача АО "ТГЭС" - качественное, надежное и бесперебойное электроснабжение потребителей, осуществляемое за счет своевременного проведения капитальных и текущих ремонтов электрических сетей и оборудования, выполнения мероприятий по подготовке и работе в осенне-зимний период, снижение потерь электроэнергии в сетях, внедрения автоматики и телемеханики, позволяющих создать более совершенные схемы электроснабжения.

Важнейшим нашим приоритетом остается обеспечение надежности электроснабжения. Компания комплексно подходит к решению этой задачи. В 2015 году в полном объеме была выполнена программа капитального ремонта электрооборудования. Технические мероприятия, проведенные в прошлом году, позволили сократить количество аварий в сетях на 15%, а так же снизить среднюю длительность их ликвидации.

Своевременно был получен паспорт готовности к прохождению осенне-зимнего периода 2015-2016 годов.

Комплекс ремонтных мероприятий позволил снизить количество технологических нарушений в 2015 году и обеспечить более надежное электроснабжение жителей Тулы.

Будучи распределительной компанией, занимающейся присоединением потребителей к сетям, мы понимаем, что наша работа должна быть ориентирована, в первую очередь, на клиентов. Отчетный период стал для Общества временем важных улучшений в области выстраивания взаимодействия с потребителями.

В рамках достижения установленной цели уже в первом квартале был осуществлен комплекс значимых мероприятий, направленных на упрощение процедур взаимодействия потребителя с АО «ТГЭС» и повышение качества обслуживания. Для увеличения эффективности работы АО «ТГЭС» оптимизированы внутренние процессы, разработаны и реализуются комплексные программы, актуализируется и совершенствуется регламентирующая документация. Это коснулось как ключевой функции Общества по обеспечению надежного электроснабжения, так и процедур технологического присоединения, учёта электроэнергии и т.д.

В течение всего 2015 года мы продолжали уделять основное внимание развитию кадров и совершенствованию своих процессов, с тем, чтобы занять

лидирующие в регионе позиции в области охраны здоровья и техники безопасности, заботы о клиентах, эффективности и командной работы. Необходимо отметить повышение социальных гарантий, которое закреплено в новой редакции Коллективного договора на 2015-2017 годы. Содержание документа соответствует положениям трудового законодательства и способствует решению поставленных перед трудовым коллективом задач, содействию регулированию трудовых отношений, дальнейшему социальному развитию коллектива и обеспечению социальной защищенности работников.

Достижения компании – результат напряженного труда всех ее подразделений. С таким коллективом Общество успешно продолжит работу по надежному и стабильному обеспечению потребителей электроэнергией, повышению эффективности текущей деятельности и развитию новых проектов в сфере энергосбережения.

Благодарю руководство и сотрудников, акционеров и членов Совета директоров за эффективную работу по укреплению деловой репутации АО «ТГЭС», повышению уровня корпоративной ответственности, обеспечению устойчивого развития и финансовой стабильности. Нет сомнений, что АО «Тульские городские электрические сети» успешно выполнит поставленные перед ним задачи и продолжит эффективно работать на благо жителей города.

В 2016 году предприятие продолжит работу по трем основным направлениям:

– В рамках деятельности по передаче электрической энергии наша основная задача – это оптимизация производственных бизнес-процессов с целью сокращения издержек и повышения эффективности, сокращение объема потерь и увеличение объема полезного отпуска электроэнергии потребителям. Повышение эффективности процесса передачи электрической энергии будет осуществляться посредством реализации разработанной программы по энергосбережению и повышению энергетической эффективности, а развитие электросетевых активов Общества – посредством реализации утвержденной долгосрочной инвестиционной программы, что позволит осуществить снятие системных ограничений, повысить энергобезопасность, обеспечить необходимый уровень надежности и качества процесса передачи электрической энергии.

– В рамках деятельности по технологическому присоединению основной задачей будет четкое соблюдение сроков выполнения работ с целью обеспечения качественного электроснабжения потребителей, минимизации рисков по претензиям со стороны заявителей и органов государственного контроля.

– В рамках оказания прочих услуг первоочередной задачей будет – повышение качества оказываемых услуг и как результат – расширение количества абонентов.

Мы готовы к вызовам времени и намерены с честью выполнить все взятые на себя обязательства.

С уважением,
Управляющий директор
АО «Тульские городские электрические сети»
С.Н. Хныкин

Историческая справка Общества

Акционерное общество «Тульские городские электрические сети» (АО «ТГЭС») ведет свою историю с 1971 года, когда по просьбе Тульского облисполкома Минэнерго СССР передало электрические сети напряжением 0,4-10 кВ, расположенные на территории города Тулы, с баланса «Тульских городских электрических сетей Тулэнерго» на баланс «Облкоммунэнерго».

Таким образом, официально наше предприятие с 30 июня 1971 года отвечает за коммунальные электрические сети города Тулы.

Но организация не появилась «из ниоткуда». В соответствии с Приказом Государственного комитета по энергетике и электрификации СССР № 228 21 ноября 1964 г. «Тульский район электросетей» был переименован в «Тульские электрические сети».

В историческом сердце города – на территории Тульского кремля – до 1971 года размещались «Тульские электрические сети». Именно поэтому любой работник на вопрос: «Где работаешь?» отвечал с улыбкой: «В Кремле». Там и получил «рабочую прописку» еще в 1957 году старейший работник нашего предприятия В.С. Фетисов. Владимир Сергеевич до сих пор на посту – он опытный диспетчер оперативно-диспетчерской службы.

И, хотя коллектив предприятия молодеет, по сей день его историю хранят верные делу сотрудники, чей стаж работы в «Тульских городских электрических сетях» превышает четверть века. Их осталось 22 человека. 12 из них проработали больше 35 лет, а пятеро около (а то и многим больше) 40 лет.

Они помнят, как 31 октября 1989 года предприятию удалось начать строительство собственной ремонтно-производственной базы на бывшей улице Епифанская. Теперь эта улица называется Демидовская плотина. На ней и стоит нынешнее здание АО «ТГЭС». А освободившееся помещение на территории кремля передано под музей «Тульский кремль».

В 1992 году «Тульские городские электрические сети Облэнергоуправления» были зарегистрированы как муниципальное предприятие «Тульские городские электрические сети». В 2005 году состоялось преобразование «Тульских городских электрических сетей» в муниципальное унитарное предприятие.

21 января 2009 года муниципальное унитарное предприятие «Тульские городские электрические сети» реорганизовано в порядке преобразования в Открытое акционерное общество. В 2015 году «ТГЭС» стали Акционерным обществом.

На сегодня предприятие является территориальной сетевой организацией. Основные виды его деятельности – оказание услуг по передаче электроэнергии потребителям и технологическое присоединение к электрическим сетям.

Деятельность АО «ТГЭС» направлена на обеспечение качественного и надежного электроснабжения потребителей, модернизацию оборудования, снижение потерь электроэнергии на передачу по распределительным сетям, удовлетворение спроса и создание резерва мощности для осуществления новых технологических присоединений.

РАЗДЕЛ 1. Положение АО «ТГЭС» в отрасли

Электроэнергетика - отрасль экономики Российской Федерации, включающая в себя комплекс экономических отношений, возникающих в процессе производства, передачи электрической энергии, оперативно-диспетчерского управления в электроэнергетике, сбыта и потребления электрической энергии с использованием производственных и иных имущественных объектов (в том числе входящих в Единую энергетическую систему России), принадлежащих на праве собственности или на ином предусмотренном федеральными законами основании субъектам электроэнергетики или иным лицам.

Электроэнергетика является основой функционирования экономики и жизнеобеспечения.

Устойчивое развитие и надежное функционирование отрасли во многом определяют энергетическую безопасность страны и являются важными факторами ее успешного экономического развития.

Электроэнергия обладает рядом преимуществ перед энергией других видов, таких как относительная лёгкость передачи на большие расстояния, распределения между потребителями, а также преобразования в другие виды энергии (механическую, тепловую, химическую, световую и др.). Отличительной чертой электрической энергии является практическая одновременность её генерирования и потребления, т. к. электрический ток распространяется по сетям со скоростью, близкой к скорости света.

История российской электроэнергетики берет начало в 1891 году, когда ученый Михаил Осипович Доливо-Добровольский осуществил практическую передачу электрической мощности около 220 кВт на расстояние 175 км. Основа потенциала электроэнергетики России была заложена в 20-30-е годы XX века в рамках реализации плана ГОЭЛРО, который предусматривал масштабное строительство районных тепловых и гидроэлектростанций, а также сетевой инфраструктуры, что привело к электрификации всей территории России и послужило основой для развития электроэнергетики и выделения её в отдельную отрасль.

За последние годы в электроэнергетике России произошли радикальные преобразования: изменилась система государственного регулирования отрасли, сформировался конкурентный рынок электроэнергии, были созданы новые компании.

Изменилась и структура отрасли: было осуществлено разделение естественно монопольных (передача электроэнергии, оперативно-диспетчерское управление) и потенциально конкурентных (производство и сбыт электроэнергии, ремонт и сервис) функций; вместо прежних вертикально-интегрированных компаний, выполнявших все эти функции, созданы структуры, специализирующиеся на отдельных видах деятельности.

Одной из важнейших целей реформы являлось создание благоприятных условий для привлечения в отрасль частных инвестиций. В ходе реализации программ IPO и продажи пакетов акций генерирующих, сбытовых и ремонтных компаний, принадлежавших ОАО РАО «ЕЭС России», эта задача была успешно решена. В естественно монопольных сферах, напротив, произошло усиление

государственного контроля.

Таким образом, были созданы условия для решения ключевой задачи реформы - создания конкурентного рынка электроэнергии (мощности), цены которого не регулируются государством, а формируются на основе спроса и предложения, а его участники конкурируют, снижая свои издержки.

По данным ОАО «Системный оператор Единой Энергетической Системы», выработка электроэнергии в Единой энергосистеме России в 2015 году составило 1 026,88 млрд. кВт•ч, что на 0,2 % больше объема потребления в 2014 году. Потребление электроэнергии в 2015 году в целом по России составило 1 008,25 млрд. кВт•ч, что на 0,56 % меньше, чем в 2014 году.

Суммарные объемы потребления и выработки электроэнергии в целом по России складываются из показателей электропотребления и выработки объектов, расположенных в Единой энергетической системе России, и объектов, работающих в изолированных энергосистемах (Таймырская, Камчатская, Сахалинская, Магаданская, Чукотская, а также энергосистемы центральной и северной Якутии). Фактические показатели работы энергосистем изолированных территорий представлены субъектами оперативно-диспетчерского управления указанных энергосистем.

Одним из основных влияющих факторов, оказавших влияние на изменение потребления, является температура наружного воздуха. В феврале 2015 года повышение температуры наружного воздуха в ЕЭС России относительно прошлого года составило 4,1⁰С, что повлияло на снижение потребления электроэнергии в энергосистеме на 2,3%. Наиболее значительное снижение потребления электроэнергии в указанный период наблюдалось в объединенных энергосистемах Средней Волги и Сибири. Так повышение среднемесячной температуры февраля 2015 года в ОЭС Средней Волги на 3,6⁰С относительно аналогичного периода прошлого года оказало влияние на снижение объема потребляемой в энергосистеме электроэнергии на 4,2%. Среднемесячная температура февраля в ОЭС Сибири превысила аналогичный показатель прошлого года на 6,5⁰С при этом наблюдалось аналогичное снижение на 4,2% потребляемой в энергосистеме электроэнергии. В объединенной энергосистеме Урала в феврале 2015 года отмечено снижение электропотребления на 2,9% при повышении температуры наружного воздуха на 8,6⁰С относительно прошлого года.

Снижение температуры наружного воздуха в марте и апреле 2015 года практически во всех объединенных энергосистемах вызвало прирост объемов потребляемой электроэнергии в ЕЭС России на 1,1 и 1,5% соответственно. Наиболее значительное увеличение потребления электроэнергии в этот период наблюдалось в ОЭС Юга: на 4,2% в марте и на 5,1% в апреле 2015 года. В ОЭС Востока в апреле 2015 года отмечен рост потребления электроэнергии на 7,1% на фоне снижения температуры наружного воздуха на 3,2⁰С относительно прошлого года.

Влияние повышенного температурного фона на динамику потребления электроэнергии наблюдалось также в декабре 2015 года. Повышение температуры наружного воздуха в ЕЭС России относительно прошлого года составило 2,8⁰С при этом отмечено снижение объема потребляемой электроэнергии на 2,9%. Наиболее значительное влияние температурного фактора на объемы потребляемой

электроэнергии наблюдалось в объединенных энергосистемах Средней Волги и Центра. В ОЭС Средней Волги среднемесячная температура декабря превысила аналогичный показатель прошлого года на $3,3^{\circ}\text{C}$ при этом снижение электропотребления составило 4,8%. В энергосистеме Центра снижение объема потребляемой электроэнергии составило 4,5% при повышении среднемесячной температуры декабря 2015 года на $3,9^{\circ}\text{C}$.

Кроме влияния температурного фактора на снижение уровня потребления электроэнергии в ЕЭС России в течение 2015 года повлияло снижение объемов потребления электроэнергии ряда промышленных предприятий.

В Мордовской энергосистеме отмечено снижение годового объема потребления электроэнергии на 9,0%, главным образом, по причине снижения электропотребления на предприятиях ОАО «Мордовцемент» и ООО «ВМК-Сталь».

Значительное снижение годового объема потребления электроэнергии на 4,6% наблюдалось в Волгоградской энергосистеме. Основной причиной является останов производства на предприятии ОАО «Химпром» и снижение потребления электроэнергии на ЗАО «ВМЗ Красный Октябрь».

В течение 2015 года произошло снижение потребления электроэнергии в Нижегородской и Томской региональных энергосистемах на 4,0 и 4,1% соответственно. В Нижегородской области спад обусловлен снижением объемов потребления на предприятиях ООО «Газпром Трансгаз Нижний Новгород, ОАО «Волга», на предприятиях группы ГАЗ, ОАО «РЖД» и ООО «Лукойл-Нижегороднефтеоргсинтез». В Томской области основной причиной спада потребления электроэнергии является снижение производства на АО «СХК».

В тоже время в отдельных региональных энергосистемах в 2015 году отмечена положительная динамика роста потребления электроэнергии. В Ставропольской энергосистеме прирост годового объема потребления составил 3,8% в связи с восстановлением производства на ОАО «Ставролен». В Новгородской и Красноярской энергосистемах прирост электропотребления составил 2,5%. Рост связан с увеличением объемов потребляемой электроэнергии на транспортировку нефтепродуктов предприятиями ООО «Балтнефтепровод» и ООО «МН Дружба» в Новгородской области и вводом новых мощностей ОАО «РУСАЛ БоАЗ» и присоединением в марте 2015 года потребителей Ванкорского энергорайона к ЕЭС России в Красноярской энергосистеме.

Основную нагрузку по обеспечению спроса на электроэнергию в ЕЭС России в 2015 году несли тепловые электростанции (ТЭС), выработка которых составила 614,13 млрд. кВт•ч, что на 1,13% меньше, чем в 2014 году. Выработка ГЭС за 2015 год составила 160,17 млрд. кВт•ч (на 4,13% меньше, чем в 2014 году). АЭС в 2015 году выработано 195,0 млрд. кВт•ч, что на 8,18 % больше объема электроэнергии, выработанного в 2014 году. Электростанции промышленных предприятий за 2015 год выработали 57,6 млрд. кВт•ч (на 1,89% больше, чем в 2014 году).

Данные за 2015 год

| ОЭС / Энергозона | Выработка, млрд. кВт•ч | Относительно 2014 года, % | Потребление, млрд. кВт•ч | Относительно 2014 года, % |
|---|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Восток (с учетом изолированных систем) | 35,76 | 1,14 | 32,22 | 1,3 |
| Сибирь (с учетом изолированных систем) | 201,2 | 1,4 | 203,5 | -0,3 |
| Урал | 257,73 | -0,8 | 258,3 | -0,9 |
| Средняя Волга | 105,37 | 0,3 | 104,26 | -2,3 |
| Центр | 236,97 | -0,9 | 231,77 | -0,5 |
| Северо-Запад | 101,28 | -1,2 | 90,3 | -0,5 |
| Юг | 88,56 | 4,5 | 87,88 | 1,1 |

В связи с особым положением электроэнергетики в структуре российской экономики Правительство РФ распоряжением N 1715-р от 13.11.2009 утвердило Энергетическую стратегию России на период до 2030 года.

В электроэнергетической отрасли России в настоящее время существует три уровня сетевых компаний, сформированных по технологическому и административно-территориальному признакам:

1 уровень. Федеральная сетевая компания (ОАО «ФСК ЕЭС») является организацией по управлению единой национальной (общероссийской) электрической сетью (ЕНЭС), в собственности которой находятся сети 220 кВ и выше и осуществляющая свою деятельность на территории Российской Федерации (имеет филиалы во всех регионах России).

2 уровень. Межрегиональные распределительные сетевые организации (МРСК), образованные в результате реформирования АО-энерго в форме выделения по видам деятельности и последующего объединения РСК. МРСК имеют в собственности сети напряжением 110-0,4 кВ и оказывают услуги по передаче и распределению электрической энергии на территории субъектов Российской Федерации, РСК которых вошли в их состав.

3 уровень. Местные сетевые организации, созданные как муниципальные предприятия и акционерные общества (обслуживающие потребителей одного муниципального образования) и имеющие в своей собственности преимущественно сети 10-0,4 кВ.

В настоящее время АО «ТГЭС» является сетевой организацией осуществляющей услуги по передаче электрической энергии на территории города

Тулы. Акционерное общество «Тульские городские электрические сети», зарегистрированное Межрайонной ИФНС № 10 по Тульской области 21.01.2009г., является коммерческой организацией, созданной путем преобразования Муниципального унитарного предприятия муниципального образования города Тула «Тульские городские электрические сети» в открытое акционерное общество на основании Постановления Главы администрации города Тулы № 1694 от 12.05.2008 г. и № 3739 от 30.09.2008 года. Значительная часть электроэнергии, поступающей к потребителям, расположенным на территории муниципального образования город Тула, проходит через электрические сети Общества.

Границы балансовой принадлежности электрических сетей АО «Тульские городские электрические сети» находятся на территории города Тулы, а также на территории поселков Хомяково и Призаводской рудник, села Маслово и села Глухие Поляны, деревень Судаково, Лихвинка, Варваровка, Ивановка Ленинского района Тульской области, на которых потребители непосредственно или опосредованно (через электрические сети других организаций) присоединены к электрическим сетям АО «Тульские городские электрические сети» и не имеют присоединения к электрическим сетям филиала «Тулэнерго» ПАО «МРСК Центра и Приволжья».

Постановлением комитета Тульской области по тарифам от 20 декабря 2012г. №40/14 в связи с изменением границ балансовой принадлежности объектов электросетевого хозяйства сетевой организации – АО «ТГЭС» установлены следующие точки поставки электрической энергии, посредством которых осуществляется энергоснабжение потребителей гарантирующего поставщика АО «ТНС Энерго Тула»:

1.1. ПС №243 «Привокзальная» (объект расположен по адресу – г. Тула, ул. Нижняя Упская), в том числе: фидер «Центр», фидер №36, фидер №19;

1.2. ПС №64 «Кировская» (объект расположен по адресу – г. Тула, ул. Марата, д.53), в том числе фидер №18 А+Б;

1.3. ПС №202 «Пролетарская» (объект расположен по адресу – г. Тула, ул. Приупская, д.1-в), в том числе фидер №13;

1.4. ПС №218 «Южная» (объект расположен по адресу – г. Тула, ул. Оружейная, д.41), в том числе фидер №33; фидер №37; фидер №40; фидер №42; фидер №43; фидер №48; фидер №50; фидер №52;

1.5. ПС №352 «Фрунзенская» (объект расположен по адресу – г. Тула, Щегловская засека, д.24), в том числе фидер №23;

1.6. ПС №109 «Юбилейная» (объект расположен по адресу – г. Тула, Советская, д.1-а), в том числе фидер №8; фидер №3; фидер №4;

1.7. ПС №41 «Перекоп» (объект расположен по адресу – г. Тула, ул. Тимирязева, д.99-а).

АО «ТГЭС» является сетевой организацией, осуществляющей регулируемые виды деятельности по передаче электрической энергии и технологическому присоединению на территории города Тулы. Передача электрической энергии потребителям города Тулы осуществляется в рамках трехстороннего договора, заключенного с ПАО «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра и Приволжья» и АО «ТНС Энерго Тула». Технологическое присоединение осуществляется в соответствии с «Правилами технологического присоединения

энергопринимающих устройств потребителей электрической энергии, объектов по производству электрической энергии, а также объектов электросетевого хозяйства, принадлежащих сетевым организациям и иным лицам, к электрическим сетям», утвержденных Постановлением Правительства РФ от 27.12.2004г. № 861.

РАЗДЕЛ 2. Приоритетные направления деятельности АО «ТГЭС»

Основной целью деятельности АО «ТГЭС» является получение прибыли, для достижения которой в современных условиях приоритетными направлениями деятельности Общества являются:

- передача и распределение электрической энергии;
 - обеспечение надежной эксплуатации энергетического оборудования в соответствии с действующими нормативными требованиями, проведение своевременного и качественного его ремонта, технического перевооружения и реконструкции энергетических объектов, а также развитие электросетевого комплекса;
 - формирование эффективной системы эксплуатации и ремонта объектов электросетевого хозяйства;
 - замена морально и физически устаревшего оборудования, снижающего показатели надежности электроснабжения и качества электроэнергии;
 - улучшение системы учета количества и качества получаемой и отпускаемой энергии;
 - снижение потерь электроэнергии на передачу по распределительным сетям.
 - деятельность по обеспечению работоспособности электрических сетей, производство общестроительных работ по прокладке местных линий электропередачи, включая взаимосвязанные вспомогательные работы, производство электромонтажных работ
 - эксплуатация и техническое обслуживание энергетических объектов, не находящихся на балансе Общества, по договорам с собственниками данных энергетических объектов;
 - технологическое присоединение энергопринимающих устройств потребителей к электрическим сетям Общества;
 - удовлетворение спроса и создание резерва электрических мощностей для осуществления новых технологических присоединений;
 - обеспечение поступлений денежных средств в доходы Общества в объемах, предусмотренных финансовым планом;
 - разработка мероприятий по финансовому оздоровлению Общества.
 - иные виды деятельности, предусмотренные Уставом Общества;
- Электрические сети АО «ТГЭС» включают в себя:
- электрические сети напряжением 6-10 кВ (СН II),
 - электрические сети напряжением 0,38 кВ (НН).

Общая протяженность электрических сетей по воздушным и кабельным линиям составляет более 2500 км.

АО «ТГЭС» занимает доминирующее положение в области оказания услуг по передаче электрической энергии на территории города Тула и включено в реестр субъектов естественных монополий. Доля услуг по передаче электрической энергии для АО «ТГЭС» составляет 99% от объема услуг по передаче электрической энергии на территории города Тулы.

Сильными сторонами деятельности АО «ТГЭС» является:

- реконструкция и техническое перевооружение сетей, в том числе улучшение конфигурации сетей и применение нового оборудования, не требующего капитального ремонта долгое время;

- факторы, связанные с персоналом. Риски ухода наиболее квалифицированных сотрудников минимизируются улучшением кадровой политики, созданием эффективной системы стимулирования, обучением персонала.

К слабым сторонам, влияющим на деятельность Общества, относятся:

- факторы, связанные с увеличением затрат на услуги по передаче электроэнергии. Существуют риски увеличения цен на ресурсы, составляющие существенную долю в себестоимости деятельности по передаче электроэнергии. Часто рост цен на эти категории товаров и услуг опережает общий уровень инфляции.

- моральный и физический износ основного оборудования Общества.

- разногласия в принимаемых решениях в сфере установления тарифов на передачу электроэнергии в части:

- а) тариф на передачу электроэнергии должен обеспечивать все экономически обоснованные затраты Общества;

- б) нерегулируемый тариф покупки нормативных потерь должен соответствовать законодательным актам и полностью компенсировать Обществу затраты на покупку нормативных потерь;

- в) занижение объемов технологических потерь, включаемых в тариф в качестве нормативных потерь, по сравнению с потерями, определенными производственными расчетами;

- г) невозможность в текущем периоде компенсировать Обществу расходы, понесенные при выполнении мероприятий по технологическому присоединению в текущем периоде регулирования.

- рост льготной категории потребителей до 15 кВт по осуществлению технологического присоединения энергопринимающих устройств, расположенных на недостроенных и малозастроенных участках, выделенных под индивидуальное жилищное строительство.

- не комплексное освоение участков, выделенных под индивидуальное жилищное строительство для осуществления технологического присоединения.

РАЗДЕЛ 3. Перспективы развития АО «ТГЭС»

Основными перспективами развития акционерного общества являются

1. Реализация инвестиционной программы 2013-2017 г.г.:

- Установка измерительных комплексов с системой АИИСКУЭ для потребителей – юридических лиц;

- Установка антивандальных счетчиков в бытовом секторе;

- Монтаж системы телемеханики в распределительных пунктах;
- Модернизация программного обеспечения;
- Замена в трансформаторных подстанциях масляных выключателей на вакуумные выключатели;
- Замена телефонного кабеля на волоконно-оптическую линию связи;
- Приобретение транспортных средств;
- Приобретение кабельной и воздушной линии;
- Разработка и установка интерактивного щита диспетчерского управления энергосистемой АО «ТГЭС».

2. Новое строительство, направленное на снижение аварийных ситуаций, улучшение надежности электроснабжения существующих потребителей; Текущая деятельность компании будет сосредоточена на сохранении существующих позиций, стабилизации деятельности путем сокращения внутренних издержек, оптимизации условно-постоянных затрат, ужесточения платежной дисциплины. Тенденции развития потребительского спроса на электрическую энергию в РФ за последние годы претерпели серьезные изменения. Так, отмечаемый рост потребительской активности сопровождается изменением структурного состава и размещения потребителей и, в основном, связан с активной реализацией в городах программ жилищного строительства, объектов деловой направленности и сферы услуг. Уменьшение доли крупных промышленных объектов в общей структуре потребителей электрической энергии во многом явилось следствием экономического кризиса в РФ. Ввод в эксплуатацию указанных объектов предполагает наличие полноценного их электроснабжения, представляющего собой систему электрических сетей различных напряжений, связанных общностью режима. Исторически формирование основных элементов сетей осуществлялось в соответствии с генеральными схемами развития сетей электроснабжения, которые разрабатывались головными специализированными проектными организациями и согласовывались с Госпланом СССР. Централизация развития электроэнергетики в современных условиях привела к несоответствию возможностей существующих систем электроснабжения, сложившимся тенденциям развития потребительского спроса. В конечном счете, состояние и возможности сетевой инфраструктуры, определяют способность энергосистемы выполнять заданные функции по передаче и распределению электроэнергии и обеспечивают требуемый уровень надежности электроснабжения конечных потребителей. В соответствии с долгосрочной программой реформирования электроэнергетической отрасли, организация процесса формирования систем электроснабжения закреплена за электросетевыми компаниями (ЭСК), выделенными в самостоятельную хозяйственную единицу. Электросетевые компании - коммерческие организации, основным видом деятельности которых, является предоставление сетевых услуг субъектам рынка электроэнергии с использованием объектов электрической сети. Одним из основных параметров, определяющим требования к объектам электрической сети при обеспечении должной надежности электроснабжения, является потребляемая мощность - величина расчетной максимальной электрической нагрузки, заявляемая потребителем. Ее значение зависит от типа и характеристик оборудования, имеющегося у потребителя. В условиях наметившегося роста потребности в

электрической мощности, недостатка собственных средств для построения новых электрических сетей и крайней изношенностью существующих сетей становится актуальной проблема обеспечения "первоначального доступа", потребителей к центрам питания энергосистем. В рамках проводимых реформ в электроэнергетике, проблема обеспечения "первоначального доступа" потребителей к центрам питания энергосистем в теоретико-методическом плане остается не достаточно проработанной.

РАЗДЕЛ 4. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям АО «ТГЭС» в 2015 году

Дивиденды за 2015 год Обществом не объявлялись и не выплачивались.

РАЗДЕЛ 5. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью АО «ТГЭС»

АО «ТГЭС» предоставляет услуги по передаче электроэнергии по сетям до потребителей, осуществляет деятельность по обеспечению работоспособности электрических сетей, производство общестроительных работ по прокладке местных линий электропередачи, включая взаимосвязанные вспомогательные работы, производство электромонтажных работ, производство и реализация продукции и услуг. Представленный ниже перечень факторов не является исчерпывающим, а лишь отражает точку зрения и собственные оценки Общества. Общество предпримет все возможные меры по уменьшению влияния негативных изменений в случае их наступления. В основе политики Общества по управлению рисками лежит система бюджетирования основной деятельности, а внутренняя система контроля позволяет управлять правовыми и финансовыми рисками.

5.1. Отраслевые риски

Электроэнергетика является инфраструктурной отраслью экономики. В соответствии с территориальной спецификой деятельность АО «ТГЭС» осуществляется в рамках муниципального образования г. Тулы. По ориентировочной оценке, ухудшение ситуации в отрасли может быть связано с недостаточным воспроизводством основных фондов в электроэнергетике, сопровождающимся дефицитом электроэнергии в отдельных районах г. Тулы. АО «ТГЭС» осуществляет мероприятия, направленные на повышение надежности энергоснабжения в целях снижения рисков, связанных с недоотпуском электроэнергии. Деятельность общества подвержена рискам аварий и повреждений основного производственного оборудования. Для снижения указанных рисков общество проводит обширный комплекс предупредительных мероприятий, программу обновления оборудования. Для минимизации рисков, связанных с возможным ростом цен на материально – технические ресурсы общества, была создана комиссия по закупкам, целями которой являются:

- повышение эффективности системы обеспечения АО «ТГЭС» материально – техническими ресурсами;

- создание конкурентной среды в сфере закупок работ и услуг;
- достижение наименьших затрат на ремонтно-эксплуатационное обслуживание и капитальное строительство.

Ценовая политика АО «ТГЭС» основана на установлении экономически обоснованных тарифов. В процессе защиты тарифов создаются различные согласительные комиссии для учета интересов энергокомпании, региональных властей и потребителей. Общество не осуществляет деятельности за пределами Российской Федерации. В связи с этим у Общества отсутствуют риски, связанные с осуществлением деятельности на внешних рынках.

5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране и регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность

Страновые и региональные риски обусловлены, в первую очередь, макроэкономическими факторами, проявляющимися на глобальном уровне, в масштабах Российской Федерации и отдельных регионов. Указанные факторы могут негативно повлиять на возможности по привлечению заемного капитала, на показатели ликвидности, инвестиционную и операционную эффективность и, в конечном счете, на акционерную стоимость Компании. Кроме того, кризисные явления в мировой экономике отрицательно сказываются на объемах промышленного производства и потребления электроэнергии, что приводит к сокращению выручки Общества.

Экономическая ситуация в 2015 году складывалась под влиянием ухудшения внешнеэкономических условий, прежде всего снижения цен на нефть, продолжения действия экономических санкций со стороны ЕС и США, сохранения тенденции к снижению инвестиционной активности, неопределенностью на валютных и финансовых рынках, а так же масштабного оттока капитала, усилившегося в том числе ввиду погашения значительного объема внешнего долга в 1 полугодии 2015 года.

В 2013 году продолжалось дальнейшее замедление экономического роста, за 2013 год прирост ВВП составил 1,3% (против 3,4% в 2012 году), рост ВВП в 2014 году составил лишь 0,6%, индекс промышленного производства – 101,7%. В 2015 году ВВП снизился на 3,8%, индекс промышленного производства снизился на 3,4%. Потребление электроэнергии в 2014 году составило 1035,2 млрд. кВт*ч, что на 0,4% выше уровня 2013 года. По итогам 2015 года потребление электроэнергии составило 1036, млрд. кВт*ч, что на 0,4% меньше, чем за 2014 год. По прогнозу Минэкономразвития в 2016 году российская экономика может снизиться на 0,8%, что обусловлено сильной зависимостью российской экономики от мировой конъюнктуры, продолжающимся снижением цен на нефть и санкционным давлением на Россию.

Экономика Российской Федерации относится к числу развивающихся и чувствительна к мировым кризисным явлениям. Это обусловлено зависимостью экономики от цен на энергоносители, низкими объемами и волатильностью

российского финансового рынка, переходным состоянием национальной банковской системы.

Нестабильность внешних условий, снижение кредитных рейтингов и рост инфляционной нагрузки способствуют снижению экономической активности в регионе, увеличению стоимости кредитных средств, обуславливают риск возможного роста объема дебиторской задолженности Общества.

Несмотря на недавнее существенное снижение, золотовалютные резервы России все еще остаются третьими по величине в мире, и страна продолжает быть внешним нетто-кредитором. Понижение рейтингов отражает отрицательное воздействие на Россию снижения цен на сырьевые товары и проблем на глобальных рынках капитала, в результате которых российские банки и компании испытывают сложности с рефинансированием внешнего долга, а также трудности для России, связанные с проведением необходимых корректировок макроэкономической политики. Как уже случалось в прошлом, финансовые проблемы или обострение восприятия рисков инвестирования в страны с развивающейся экономикой могут снизить объемы иностранных инвестиций в Россию и оказать 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 природного газа и нефти может замедлить или поколебать развитие российской экономики. Эти события могут ограничить доступ Общества к капиталу и оказать неблагоприятное воздействие на покупательную способность потребителей продукции Общества. Российским Правительством принят ряд мер, направленных на преодоление финансового кризиса. Ключевые меры поддержки включают планы Правительства по предоставлению банкам долгосрочных субординированных кредитов, прямого необеспеченного кредитования со стороны ЦБ РФ примерно ста банков, выделение ассигнований для рефинансирования корпоративных и банковских зарубежных заимствований, а также меры по значительному увеличению лимитов заимствований от Минфина России. Политическая нестабильность в Российской Федерации может отрицательно сказаться на деятельности Общества. Возможные изменения в Правительстве, крупные политические сдвиги и отсутствие внутреннего консенсуса между руководством, исполнительными, иными органами и влиятельными экономическими группами в России могут привести к политической нестабильности, которая в некоторых случаях может оказать неблагоприятные последствия на деятельность общества, его финансовое положение, перспективы, стоимость акций Общества. На сегодня риск политической нестабильности оценивается как маловероятный. Основными факторами возникновения политических рисков являются несовершенство законодательной базы, регулирующей экономические отношения, недостаточная эффективность судебной системы.

Общество осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации.

Тульская область расположена в центре Европейской части России на северо-востоке Среднерусской возвышенности. Расстояние от Тулы до Москвы – 193 км. Территория – 25,7 тыс. квадратных километров (1,5% территории России).

Протяженность области с севера на юг – 200 км, с запада на восток – около 190 км.

Тульская область граничит с Московской, Калужской, Орловской и Рязанской областями. Численность постоянного населения – 1566,3 тыс. чел., городское население составляет 80% (1253,5 тыс. чел.) Административное деление населения – 179 муниципальных образований, 21 город, 50 поселков городского типа, административный центр Тульской области – город Тула с населением 504 тыс. чел. Площадь города составляет 18766,8 га.

По уровню экономического развития и промышленному потенциалу Тульская область находится в числе первых в списке регионов России.

По данным рейтингового агентства «Эксперт РА» (актуализация рейтинга на начало 2016 года) Тульской области присвоен инвестиционный рейтинг - 3А1 (пониженный потенциал - минимальный риск), г. Туле присвоен рейтинг «предпринимательский климат городов России» — С (условия для ведения бизнеса среднеблагоприятные. Предприниматели и инвесторы занимают выжидательную позицию, селективно развивая бизнес).

Положительными факторами, влияющими на инвестиционный климат в Тульской области, являются выгодное географическое положение региона, находящегося в непосредственной близости к Москве, сохраняющийся высокий инновационный, кадровый потенциал и развитость инфраструктуры. Тульская область наряду с другими регионами Центра России в последнее время характеризуется следующими тенденциями на рынке инвестиционных ресурсов:

- происходит постепенное смещение привлечения инвестиций от крупных регионов (г. Москва и Московская область) в сторону пропорционального распределения между регионами;
- основной объем инвестиций направлен на удовлетворение растущего платежеспособного спроса, а также в отрасли экономики, ориентированные на внутренний промышленный спрос и конечное потребление населения;
- проведение активной инвестиционной политики, поддерживаемой администрациями регионов, способствует увеличению темпов роста ВРП.

Одной из самых главных социальных проблем остается тенденция сокращения численности населения вследствие превышения естественной убыли над рождаемостью. И хотя эта проблема в среднесрочной перспективе может быть решена увеличением миграционной активности, отрицательные изменения в качественном составе населения, занятых в экономике регионов могут привести к дефициту высококвалифицированных специалистов и снижению темпов роста производительности труда.

Региональные риски в деятельности Общества, по большей части, сводятся к игнорированию уполномоченным государственным органом по установлению тарифов части экономически обоснованных расходов, заявленных компанией для включения в соответствующий тариф. Данное обстоятельство может иметь существенное влияние на реализацию инвестиционной программы АО «ТГЭС».

Предполагаемые действия Общества на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на его деятельность

Изменения ситуации в стране и регионе деятельности Общества, характер и частота таких изменений и риски, с ними связанные, мало предсказуемы, так же как и их влияние на будущую деятельность Общества. Большая часть данных рисков не может быть подконтрольна Обществу из-за их глобального масштаба. В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на деятельность Общества, вариантами возможных действий может быть принятие ряда мер по антикризисному управлению, разработка и реализация программы сокращения издержек, сокращения финансирования операционной деятельности за счет заемных средств, оптимизация отношений с подрядчиками, оптимизация договорных отношений, работа с дебиторской задолженностью.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Отдельные проявления терроризма могут привести к негативным политическим, социальным и экономическим последствиям, в том числе к росту национализма и насилия и как следствие появляется вероятность введения чрезвычайного положения в регионе деятельности Общества. Ущерб деятельности Общества могут нанести акты терроризма, как внутренние, так и международные, которые также могут негативным образом отразиться на инвестициях и стоимости ценных бумаг Общества. В случае возникновения возможных военных конфликтов либо осуществления террористических актов, Общество может нести риски выведения из строя его основных средств.

Кроме того, в регионе деятельности Общества существует возможность возникновения внутреннего конфликта (забастовок и народных волнений) из-за разницы социального уровня и качества жизни населения.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в г. Тула и Тульской области оцениваются как минимальные.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых Общество осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью или труднодоступностью

Регион деятельности общества (г. Тула) характеризуется отсутствием повышенной опасности стихийных бедствий, имеет устойчивый климат и в основном не подвержен природным катаклизмам. Однако последствия возможных аварий и катастроф на транспорте и дорожных сетях, в коммунальных системах жизнеобеспечения города и существенных объектах экономики может значительно ограничить возможности Общества, привести к наступлению форс-мажорных обстоятельств и невыполнению Обществом принятых на себя обязательств.

5.3. Финансовые риски

Подверженность Общества рискам, связанным с изменением процентных ставок, в связи с деятельностью Общества либо в связи с хеджированием, осуществляемым Обществом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков

Риски, связанные с изменением процентных ставок, состоят в непредвиденном изменении процентных ставок на финансовом рынке (как депозитной, так и кредитной).

В процессе своей деятельности эмитент привлекает заемные средства в качестве источников финансирования, в связи с чем, подвергается риску, связанному с изменением процентных ставок по привлеченным кредитам и займам. Изменение процентных ставок, по которым выдаются заемные средства, оказывает влияние на финансовый результат Общества, а также на возможность получения новых кредитов и займов.

По состоянию на конец 4 квартала 2015 года вероятность роста процентной ставки по действующим кредитам эмитента оценивается как высокая, в связи с тем, что условиями действующих кредитных договоров предусмотрено пропорциональное увеличение процентной ставки в связи с увеличением ставки рефинансирования ЦБ РФ / ключевой ставки ЦБ РФ. В декабре 2015 года вступило в силу Указание Банка России от 11.12.2015 №3894-У «О ставке рефинансирования Банка России и ключевой ставке Банка Рос-сии». Из пункта 1 Указания следует, что с 1 января 2016 года значение ставки рефинансирования (8,25% по состоянию на 31.12.2015) приравнивается к значению ключевой ставки (11% годовых на текущий момент). В связи с этим банки-кредиторы эмитента могут воспользоваться своим правом увеличения процентных ставок по действующим кредитным договорам пропорционально росту ставки рефинансирования.

По состоянию на конец 4 квартала 2015 года вероятность удешевления кредитных ресурсов оценивается как низкая.

Причиной возникновения данного вида финансового риска является изменение конъюнктуры финансового рынка под воздействием финансового кризиса, мер государственного регулирования, роста или снижения предложения свободных денежных ресурсов и другие факторы. В рамках своей финансово-хозяйственной деятельности Общество привлекает заемные средства. Риск неблагоприятного изменения процентных ставок может повлиять на будущие заимствования АО «ТГЭС».

Для снижения отрицательного влияния изменения процентных ставок Общество старается привлекать краткосрочные кредиты и займы с целью избежать негативного влияния краткосрочных колебаний процентных ставок и/или снизить долю кредитов и займов в своих оборотных средствах.

Подверженность финансового состояния Общества, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски)

Неблагоприятное изменение курсов иностранной валюты к рублю может повлиять на показатели операционной и инвестиционной эффективности Общества.

Существует значительный риск резкого падения курса российского рубля и фондового рынка, вызванный различными внешними факторами. Так, подобный риск был реализован осенью-зимой 2015 года, когда 16 декабря 2014 года доллар впервые в истории стоил 80 российских рублей.

Валютные риски не оказывают значительного воздействия на Общество в связи с тем, что АО «ТГЭС» не является экспортером, не зависит от импорта и расчеты с контрагентами осуществляются исключительно в валюте Российской Федерации. Тем не менее, учитывая, что номенклатура товаров и оборудования, закупаемых Обществом, содержит импортные составляющие, значительный рост курса валют может привести к удорожанию закупаемой продукции.

Предполагаемые действия Общества на случай отрицательного влияния изменения валютного курса на деятельность общества:

Общество проводит политику, направленную на импортозамещение и заключение долгосрочных соглашений, не предусматривающих рост цены на закупаемую продукцию. Общество реализует услуги по передаче электрической энергии на внутреннем рынке Российской Федерации с осуществлением расчетов в рублях. Эмитент не планирует осуществлять деятельность на внешнем рынке.

В кредитном портфеле Общества нет кредитов и займов в иностранной валюте, либо обязательств, величина которых привязывается к иностранной валюте.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам (приводятся критические, по мнению Общества, значения инфляции, а также предполагаемые действия Общества по уменьшению указанного риска)

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

1. Риск, связанный с потерями в реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;
2. Риск увеличения стоимости услуг подрядных организаций, что приведет к увеличению затрат Общества;
3. Риск значительного увеличения процентов к уплате по заемному капиталу и, как следствие, рост затрат на обслуживание задолженности Эмитента (вероятность их возникновения оценивается как низкая); с ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование кредитами коммерческих банков (операционные расходы).
4. Риск увеличения стоимости строительства объектов инвестиционной программы.

- Инфляционный риск характеризуется возможностью обесценения реальной стоимости капитала (в форме финансовых активов Общества), а также ожидаемых доходов от осуществления финансовых операций в условиях инфляции. Этот вид риска в современных условиях носит постоянный характер и сопровождает практически все финансовые операции Общества.

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

- Рост инфляционных показателей в Российской Федерации может привести к росту расходов Общества, в частности, на выплату заработной платы, приобретение товарно-материальных ценностей и т.д., и может оказать негативное влияние на деятельность общества. Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, и все расходы Общества выражены в российских рублях. В результате инфляции затруднен контроль расходов на сырье, материалы и выплату заработной платы работникам.

- С учетом тарифного регулирования цен на услуги общества Общество может оказаться не в состоянии в достаточной степени повысить цены на свою продукцию и услуги, чтобы обеспечить прибыльность деятельности. Соответствующим образом, высокие темпы инфляции в России могут привести к повышению издержек Общества и снижению операционной маржи.

Основным показателем, наиболее подверженным изменению, связанным с перечисленными выше финансовыми рисками, является прибыль эмитента. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование кредитами коммерческих банков (операционные расходы) и, соответственно, снижается прибыль эмитента. Кроме того, прибыль уменьшается при увеличении себестоимости услуг по передаче электрической энергии при фиксированном уровне тарифов.

С другой стороны, в случае увеличения темпов инфляции снижается реальная стоимость выплат по обязательствам в национальной валюте, что является благоприятным фактором для эмитента.

По мнению эмитента, критическим уровнем инфляции будет являться значение инфляции, значительно превышающее уровень ежегодного роста тарифов на услуги по передаче электроэнергии. Критическим уровнем инфляции, по мнению Общества, является уровень инфляции 27-30%.

Существующий в настоящий момент уровень инфляции не оказывает существенного влияния на способность эмитента осуществлять выплаты по кредитному портфелю, в т.ч. по ценным бумагам.

Предполагаемые действия Общества на случай увеличения показателей инфляции:

- Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат Общества, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства РФ, Общество планирует принять необходимые меры по ограничению роста непроизводственных затрат, снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков.

- В случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами аналитиков, а именно – при увеличении темпов инфляции до критического уровня, общество планирует принять необходимые меры по адаптации к изменившимся темпам инфляции.

Существующий в настоящий момент уровень инфляции не оказывает существенного влияния на финансовое положение Общества. В соответствии с планами Центрального банка России по сдерживанию инфляции и ее прогнозными

значениями на ближайший период, инфляция не должна оказать существенного влияния на финансовые результаты Общества.

Состав мероприятий, планируемых к осуществлению Обществом в случае возникновения отрицательного влияния изменения инфляции, схож с мерами, применяемыми для снижения негативного воздействия изменения валютных курсов и процентных ставок:

- пересмотреть структуру финансирования;
- оптимизировать затратную часть деятельности;
- пересмотреть программы капиталовложений и заимствований;
- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности.

Показатели финансовой отчетности Общества, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков

Основным показателем, наиболее подверженным изменению в результате влияния финансовых рисков, является прибыль Общества. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование кредитами коммерческих банков и, соответственно, снижается прибыль Общества.

Кроме того, прибыль уменьшается при недополучении денежных средств от потребителей, в результате чего Общество не сможет вовремя осуществить расчеты со своими поставщиками, подрядчиками и иными контрагентами, что может привести к начислению штрафных санкций и, соответственно, снижению прибыли Общества. За счет увеличения сроков оборачиваемости, уменьшения свободных денежных средств, снижения прибыльности наиболее подвержены их влиянию следующие показатели финансовой отчетности: кредиторская задолженность; денежные средства; прибыль от основного вида деятельности.

Риски, влияющие на показатели финансовой отчетности Общества, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

| Риски | Вероятность возникновения | Характер изменений в отчетности |
|--|---------------------------|---|
| Значительное увеличение процентных ставок и, как следствие, рост затрат на обслуживание задолженности общества | невысокая | рост расходов, сокращение прибыли |
| Изменение валютных курсов | невысокая | в настоящее время отчетность существенно не зависит от валютных курсов, поскольку вся сумма доходов и расходов общества номинирована в рублях и не привязана к валютному курсу, а также, поскольку Общество не проводит |

| | | |
|----------|-----------|--|
| | | инвестиций в иностранные финансовые активы и не привлекает иностранных займов. |
| Инфляция | невысокая | увеличение инфляции приведет к росту себестоимости в отчете о прибылях и убытках и, соответственно, к снижению прибыли. Снижение инфляции имеет обратное значение. |

5.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Общества (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе риски, связанные с изменением валютного регулирования; изменением налогового законодательства; изменением правил таможенного контроля и пошлин; изменением требований по лицензированию основной деятельности Общества либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы); изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Общество:

Общество осуществляет основную деятельность в качестве электросетевой организации на территории города Тулы и не осуществляет экспорта оказываемых услуг, равно как и работ или товаров. В связи с этим правовые риски, связанные с деятельностью Общества, возникают, в основном, при осуществлении Обществом деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории РФ.

Имеют место риски связанные с правоприменением законодательных актов, регулирующих, деятельность электросетевых организаций. Окончательно не урегулирована методика возмещения расходов Общества по технологическому присоединению отдельных категорий абонентов. Это влечет задержку в возмещении отдельной группы расходов по данным технологическим присоединениям и соответственно возникновение некомпенсированных затрат в текущем периоде с негативным влиянием на финансовый результат.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования, правил таможенного контроля и пошлин:

Общество не осуществляет деятельности на внешнем рынке. Все обязательства общества выражены в национальной валюте РФ. В этой связи изменения валютного и таможенного законодательства РФ существенно не

затрагивают деятельность Общества и, следовательно, не влекут за собой возникновения существенных правовых рисков.

В случае возникновения необходимости осуществления Обществом экспортно-импортных операций при изменении правил валютного регулирования и таможенного контроля и пошлин Общество намерено планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Общество, будучи субъектом хозяйственной деятельности, является участником налоговых отношений. При этом Общество не применяет каких-либо особых режимов налогообложения, пользуясь только стандартными льготами, предусмотренными действующим законодательством РФ, в частности, льготами по налогообложению имущества электросетевого хозяйства.

Рисками, связанными с изменением налогового законодательства, являются:

- отмена установленных законодательством РФ льгот в сфере налогообложения.

- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся введения дополнительных условий для предоставления налоговых льгот.

- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся введения нормативов предоставляемых налоговых льгот.

- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок.

- введение новых видов налогов.

Данные изменения в налоговом законодательстве могут привести к увеличению налоговых платежей и, как следствие, снижению чистой прибыли АО «ТГЭС». Кроме того, нормативные акты, регулирующие правоотношения в области налогообложения, нередко содержат противоречивые формулировки. Частое изменение налогового законодательства и несвоевременное разъяснение порядка его применения усложняют налоговое планирование и принятие соответствующих решений.

Общество в полной мере соблюдает налоговое законодательство, касающееся его деятельности. В случае внесения изменений в действующие порядок и условия налогообложения, общество намерено планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений, что должно минимизировать возникновение потенциальных рисков, связанных с изменением налогового законодательства.

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

В соответствии с действующим законодательством РФ о лицензировании наличие лицензии на ведение основных видов деятельности, осуществляемых Обществом (передача электроэнергии, распределение электроэнергии, обеспечение и эксплуатация электрических сетей), не требуется.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует Общество. Данные риски рассматриваются Обществом как существенные.

5.5. Риски, связанные с деятельностью Общества

Риски, свойственные исключительно Обществу, в том числе риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество:

1. Эксплуатационные (производственные) риски, связанные с физическим износом, нарушением условий эксплуатации и критическим изменением параметров работы оборудования, основными из которых являются:

- угроза неисполнения обязательств по договорам на оказание услуг по передаче электрической энергии;
- ухудшение эксплуатационных и экономических показателей электросетевого оборудования;
- наступление неблагоприятных экологических последствий;
- угроза аварий с частичным либо полным недоотпуском электроэнергии с возможными неблагоприятными социальными последствиями.

Обществом осуществляется комплекс мер по обеспечению надежности оборудования и сооружений на должном уровне:

- исполняются в полном объеме показатели программы ремонтных работ;
- внедряются современные методы диагностики без отключения оборудования;
- постоянно оптимизируется структура и величина объема аварийного резерва запасных частей и материалов;
- введен тендерный отбор сервисных и снабженческих организаций с целью повышения качества предоставляемых услуг и материалов, ответственности контрагентов и снижения удельных затрат;
- для снижения вероятности возникновения аварий системного характера внедрена и модернизируется в соответствии с современными требованиями релейная защита и противоаварийная автоматика.

Управление рисками в области соблюдения требований промышленной безопасности в общей структуре управления производственными рисками Общества обеспечивается соблюдением федерального законодательства в области промышленной безопасности и на его основе функционирующей системы производственного контроля за соблюдением требований промышленной безопасности.

2. Риски технологического присоединения

К рискам технологического присоединения относятся:

- риск нарушения Обществом антимонопольного законодательства при осуществлении технологического присоединения потребителей электроэнергии к электрическим сетям;
- риск возникновения упущенной выгоды по неисполненному должным образом договору об осуществлении технологического присоединения (в том числе отказ от технологического присоединения);

- риск возникновения дефицита источника финансирования мероприятий по договорам об осуществлении технологического присоединения.
- риск снижения спроса на услуги по технологическому присоединению по сравнению с плановыми объемами, учитываемыми при принятии региональными органами тарифных решений.

В то же время вследствие большого объема заявок на технологическое присоединение Общество не всегда способно удовлетворить их в полной мере, что может негативно отразиться на объемах выручки из-за потери потенциальных потребителей, а также привести к нарушению антимонопольного законодательства в части оказания услуг по передаче электроэнергии и предоставления услуг технологического присоединения.

Для эффективной работы бизнес-процесса технологического присоединения и минимизации влияния указанных рисков Общество проводит следующие мероприятия:

- разъяснение Заявителям их обязательств по договору технологического присоединения и рисков Заявителя, при неисполнении обязательств по данному договору (штрафные санкции, перенос сроков тех. присоединения);
- ведение претензионной работы, в части возмещения затрат по технологическому присоединению с Заявителя;
- мониторинг заявок, формирование прогнозов по технологическому присоединению в целях прогноза объема заявок и объема обязательств сетевой компании на следующий год, а также увеличению обращений в регулирующие органы для установления платы за технологическое присоединение по индивидуальному проекту.
- повышение доверия потребителей к компании путем более доступного разъяснения всего процесса технологического присоединения (размещение информации на официальном сайте Общества, разработка методики для информирования заявителей, мониторинг качества функционирования Центра обслуживания клиентов).

3. Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги эмитента, и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Основные виды деятельности Общества по реализации услуг по передаче электрической энергии и технологическому присоединению к электрическим сетям регулируются государством.

В связи с этим, к основным рискам изменения цен относятся риски, связанные с изменением государственной политики в области тарифного регулирования, и риски, связанные с неисполнением в процессе осуществления регулируемой деятельности принятых органом регулирования тарифно-балансовых решений. Политика тарифного регулирования направлена на сдерживание роста тарифов на электроэнергию, что может привести к ограничению тарифных источников для осуществления инвестиционной и операционной деятельности.

Наиболее значимые риски:

- изменения, вносимые в действующие нормативные акты, введение которых влечет корректировку ранее принятых обязательств Общества;
- пересмотр ранее установленных долгосрочных параметров регулирования филиалов Общества;
- применение органом регулирования перераспределения необходимой валовой выручки по годам долгосрочного периода регулирования с целью сдерживания роста тарифов в регионе;
- риски применения штрафных санкций из-за неисполнения утвержденной инвестиционной программы, заданных плановых показателей надежности и качества оказываемых услуг;
- риски превышения операционных расходов, норматива потерь электрической энергии, а также расходов на обслуживание заемных средств над значениями, учтенными в тарифно-балансовых решениях.

В целях минимизации влияния указанных рисков Общество проводит следующие мероприятия:

- взаимодействует с органами регулирования Тульской области по экономическому обоснованию расходов Общества;
- взаимодействует с Федеральной антимонопольной службой по утверждению в Сводном прогнозном балансе производства и поставки электрической энергии (мощности) региона параметров баланса (электропотребление, заявленная мощность, величина технологического расхода (потерь)) на очередной год на уровне прогнозных ожиданий Общества;
- на постоянной основе выполняется программа по сокращению издержек Общества, реализуются обязательства в рамках инвестиционных программ и программ энергоэффективности, а также обеспечивается достижение установленных показателей надежности и качества оказываемых услуг. Формируется прогнозный полезный отпуск электроэнергии.
- проводится сбалансированная политика по повышению эффективности инвестиционной и операционной деятельности, направленная на сокращение расходов и оптимальное планирование структуры источников финансирования деятельности.

В Обществе осуществляются мероприятия по устранению причин возникновения конфликтов с потребителями услуг, снижению оспариваемой и просроченной дебиторской задолженности за оказанные услуги, формированию судебной практики и созданию положительных судебных прецедентов.

4. Риски недополучения доходов, связанные со снижением уровня энергопотребления по сравнению с запланированным.

Основным риском является вероятность увеличения дебиторской задолженности, в связи с нарушением платежной дисциплины конечных потребителей услуг Общества, и возникновение необходимости привлечения дополнительных кредитных ресурсов.

Для снижения вероятности данного риска и минимизации последствий его реализации финансовый менеджмент Общества осуществляет работу по

проведению взвешенной кредитной политики и по управлению дебиторской задолженностью, направленную на оптимизацию размера задолженности и возврат долгов. Эмитентом проводится активная претензионно-исковая работа по взысканию задолженности.

Общество выделяет также риски недополучения тарифной выручки, в связи со снижением спроса на услуги по передаче электрической энергии по сравнению с плановыми объемами, учитываемыми при принятии региональными органами тарифно-балансовых решений. Риск недополучения доходов в связи со снижением потребления электроэнергии отдельными крупными потребителями по отношению к запланированному уровню, заключается в отклонении фактического значения объема услуг по передаче электроэнергии от значения, утвержденного в бизнес-плане.

Поскольку на выручку компании влияет динамика электропотребления региона, на территории которого осуществляет деятельность эмитент, то существует риск недополучения доходов в связи со снижением потребления электроэнергии отдельными крупными потребителями по отношению к запланированному уровню. С целью снижения вероятности наступления данного риска и минимизации его последствий, эмитентом реализуется комплекс мероприятий оптимизации издержек, оптимизации договорных отношений с потребителями и пр.

Источниками риска являются:

- внутренние факторы: увеличение объема потерь электроэнергии (норматив потерь в сетях, безучетное и бездоговорное потребление электроэнергии), недоотпуск электроэнергии вследствие перерывов электроснабжения; внедрение программ энергосбережения;
- внешние факторы: колебание спроса на потребление электроэнергии в результате макроэкономических изменений, влекущие колебания (снижение) объема энергопотребления.

Для покрытия наиболее существенных факторов риска реализуются следующие мероприятия:

- 1) ежемесячный мониторинг электропотребления крупнейших потребителей г. Тула;
- 2) проведение периодических проверок расчетных систем учета электроэнергии, контрольного снятия показаний;
- 3) составление балансов электроэнергии по подстанциям на основании технического учета электроэнергии, выявление участков сети с превышением нормативных потерь, проведение рейдов по выявлению безучетного и бездоговорного потребления;
- 4) заключение договоров оказания услуг по передаче электроэнергии с обязательным предоставлением плановых объемов электропотребления, с целью корректного включения объемов в бизнесплан Общества;
- 5) формирование и представление в органы государственного регулирования тарифов предложений по балансу электроэнергии в сетях, объему потерь.

5. Риски роста просроченной и безнадежной дебиторской задолженности.

Одним из регуляторных рисков является несовершенство механизмов

функционирования розничного рынка электроэнергии, влекущее за собой разногласия между электросетевыми и энергосбытовыми компаниями в отношении объемов потребления электроэнергии и мощности, применяемых в расчетах тарифов. Следствием этого является возникновение оспариваемой и просроченной дебиторской задолженности за услуги по передаче электроэнергии, оказанные Обществом, что может привести к снижению ликвидности и финансовой устойчивости Общества.

Просроченная дебиторская задолженность за услуги по передаче электроэнергии имеет наибольший удельный вес в структуре дебиторской задолженности эмитента и оказывает наибольшее влияние на его финансовый результат. Влияние данного риска проявляется в необходимости привлекать кредитные ресурсы в связи с недополучением денежных средств от контрагентов, в условиях жесткого графика платежей в адрес поставщиков, по выплате заработной платы, налоговых и иных платежей.

Для покрытия наиболее существенных факторов риска реализуются следующие мероприятия:

- Разработка и контроль исполнения плана-графика мероприятий по снижению дебиторской задолженности за услуги по передаче электрической энергии на квартал. Приоритетным направлением работы является борьба с неплатежами.
- Взыскание в судебном порядке просроченной не оспариваемой задолженности и процентов за пользование чужими денежными средствами. Введение обеспечительных мер в отношении неплательщиков.
- Выявление имущества (активов) должника и получение документов, подтверждающих наличие, размер и местонахождение этих активов. Рассмотрение возможности обращения в прокуратуру, МВД на контрагентов систематически нарушающих сроки оплаты.
- Анализ причин разногласий при согласовании объема переданной электроэнергии, разработка краткосрочных планов мероприятий по устранению причин возникновения конфликтов с контрагентами, результатом которых являются, в т.ч., разногласия по объему переданной электроэнергии.

б. Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество; отсутствием возможности продлить действие лицензии Общества на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы); возможной ответственностью Общества по долгам третьих лиц, возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Общества:

Присутствуют существенные риски при изменении позиции применения норм права в судебной практике по вопросам, связанным с основной деятельностью общества, которые могут повлиять существенным образом на результаты деятельности общества. Общество участвует в текущих судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на его хозяйственной деятельности. Риск потери потребителей, на долю которых приходится не менее 10% общей выручки в существующих условиях невелик.

7. Риски, связанные с возможным изменением цен на комплектующие и услуги, используемые эмитентом в своей деятельности, и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Так как государство осуществляет регулирование тарифов на электроэнергию, существует риск, связанный с ростом цен на сырьё и услуги, используемые Обществом, выше уровня инфляции, учитываемого при утверждении тарифов. Для уменьшения данного риска Обществом используются механизмы оптимизации затрат:

- повышение операционной эффективности компании путем реализации программ по снижению производственных издержек;
- централизация закупочной деятельности, заключение договоров по результатам проведённых конкурсов на условиях, наиболее приемлемых для компании.

РАЗДЕЛ 6. Перечень совершенных АО «ТГЭС» в 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок

| Дата совершения сделки | Дата одобрения сделки | Орган общества, принявший решение об одобрении сделки | Предмет сделки и ее существенные условия |
|------------------------|-----------------------|---|---|
| 13.06.2015 | 17.06.2015 | Общее собрание акционеров | Изменения к кредитному соглашению об открытии невозобновляемой кредитной линии в российских рублях с ОАО «АЛЬФА-БАНК» на финансирование Инвестиционной программы ОАО «ТГЭС» на 2013-2017 годы, являющегося крупной сделкой: - процентная ставка: не более 20% (двадцать) процентов годовых. |
| 13.11.2015 | 13.11.2015 | Общее собрание акционеров | Действие Кредитного соглашения № 014S0L об открытии невозобновляемой кредитной линии в российских рублях от 25.07.2013 г. на следующих новых условиях: - АО «АЛЬФА-БАНК» предоставляет АО «ТГЭС» денежные средства в российских рублях («Кредиты») в форме невозобновляемой кредитной линии («Кредитная линия»); - в рамках Кредитной линии АО «ТГЭС» вправе получать Кредиты на общую сумму не более 558 000 000,00 (Пятьсот пятьдесят восемь миллионов) российских рублей («Лимит выдачи»); - срок действия Кредитной линии по «31» декабря 2019 г. включительно; График погашения основного долга: |

| | | | |
|--|--|--|---|
| | | | <ul style="list-style-type: none"> - в период с 3 по 4 квартал 2017 г. (включительно) – не менее 20 000 000 (двадцать миллионов) российских рублей ежеквартально; - в период с 1 по 4 квартал 2018 г. (включительно) - не менее 52 500 000 (пятьдесят два миллиона пятьсот тысяч) российских рублей ежеквартально; - в период с 1 по 3 квартал 2019 г. (включительно) – не менее 75 000 000 (семьдесят пять миллионов) российских рублей ежеквартально; - в 4 квартале 2019 г. – не менее 83 000 000 (восемьдесят три миллиона) российских рублей; - процентная ставка: не более 20% (Двадцать процентов) годовых; - целевое использование: финансирование инвестиционной программы АО «ТГЭС» на 2013-2017годы. - штрафные санкции: 0,2 % (Ноль целых 20/100) от суммы просроченной задолженности за каждый день просрочки, но не ниже двойной ключевой ставки Банка России, действующей в день, за который производится начисление штрафов, а также в качестве обеспечения исполнения обязательств АО «ТГЭС» при недействительности указанного кредитного соглашения об открытии невозобновляемой кредитной линии в российских рублях, установленной вступившим в законную силу решением суда, по возврату в пользу АО «АЛЬФА-БАНК» полученных АО «ТГЭС» денежных средств, а также по уплате процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленными на сумму неосновательного обогащения АО «ТГЭС». |
|--|--|--|---|

РАЗДЕЛ 7. Перечень совершенных АО «ТГЭС» в 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность

| Дата совершения сделки | Дата одобрения сделки | Орган общества, принявший решение об одобрении сделки | Сведения о лице (лицах), заинтересованных в совершении сделки, предмет сделки и ее существенные условия |
|------------------------|-----------------------|---|--|
| 13.11.2015 | 13.11.2015 | Общее собрание акционеров | Акционерное общество "МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ "ТРАНССЕТЬЭНЕРГО", заключение Дополнительного соглашения №4 к Договору № 1 от 31.03.2013 |

РАЗДЕЛ 8. Состав Совета директоров АО «ТГЭС», включая информацию об изменениях в составе Совета директоров АО «ТГЭС», имевших место в 2015 году, и сведения о членах Совета директоров АО «ТГЭС»

I. Состав Совета директоров АО «ТГЭС» с 25.10.2013 по настоящее время:

1. Бондарева Наталия Викторовна
2. Доровский Роман Александрович
3. Мурзин Роман Львович
4. Соловьев Роман Игоревич
5. Хныкин Сергей Николаевич
6. Шиков Павел Борисович

1. ФИО: Бондарева Наталия Викторовна (Председатель)

Персональными данными о дате рождения, образовании и должностях занимаемым этим лицом за последние 5 лет АО «ТГЭС» не располагает.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

2. ФИО: Доровский Роман Александрович

Персональными данными о дате рождения, образовании и должностях занимаемым этим лицом за последние 5 лет АО «ТГЭС» не располагает.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента:

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-

хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

3. ФИО: Мурзин Роман Львович

Персональными данными о дате рождения, образовании и должностях занимаемым этим лицом за последние 5 лет АО «ТГЭС» не располагает.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

4. ФИО: Соловьев Роман Игоревич

Персональными данными о дате рождения, образовании и должностях занимаемым этим лицом за последние 5 лет АО «ТГЭС» не располагает.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5. ФИО: Хныкин Сергей Николаевич (заместитель Председателя)

Персональными данными о дате рождения, образовании и должностях занимаемым этим лицом за последние 5 лет АО «ТГЭС» не располагает.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

6. ФИО: Шиков Павел Борисович

Персональными данными о дате рождения, образовании и должностях занимаемым этим лицом за последние 5 лет АО «ТГЭС» не располагает.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или

уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало.

РАЗДЕЛ 9. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа АО «ТГЭС», и членах коллегиального исполнительного органа акционерного общества

1. Полномочия единоличного исполнительного органа Общества переданы управляющей организации. Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа Общества.

Полное фирменное наименование:

Акционерное общество "МЕЖРЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ "ТРАНССЕТЬЭНЕРГО"

Сокращенное фирменное наименование: *АО "МСК "ТРАНССЕТЬЭНЕРГО"*

Основание передачи полномочий: *Договор № 1 от 31.03.2013*

Место нахождения: *город Москва, Большой Сухаревский переулок, д. 19, стр. 2*

ИНН: *7710587629*

ОГРН: *1057747224358*

Телефон: *(495) 950-8515*

Факс: *(495) 950-8515*

Единоличный исполнительный орган управляющей организации

ФИО: *Бондарева Наталия Викторовна*

Персональными данными о дате рождения, образовании и должностях занимаемым этим лицом за последние 5 лет АО «ТГЭС» не располагает.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено

дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

2. Коллегиальный исполнительный орган в Обществе отсутствует.

РАЗДЕЛ 10. Основные положения политики акционерного общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также сведения по каждому из органов управления акционерного общества с указанием размера всех видов вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления акционерного общества, являвшихся его работниками, в том числе работавших по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены акционерным обществом в течение отчетного года, и с указанием размера расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления акционерного общества, компенсированных акционерным обществом в течение отчетного года.

1. Вознаграждения лицу, занимающему должность единоличного исполнительного органа Общества:

Управляющая компания

Единица измерения: *тыс. руб. без учета НДС*

| Наименование показателя | 2015 |
|--|------------------|
| Вознаграждение за участие в работе органа управления | 81 450,51 |
| Заработная плата | - |
| Премии | - |
| Комиссионные | - |
| Льготы | - |
| Компенсации расходов | - |
| Иные виды вознаграждений | - |
| ИТОГО | 81 450,51 |

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: Договор №1 от 31.03.2013г.

Совет директоров

Единица измерения: *тыс. руб.*

| Наименование показателя | 2015 |
|--|----------------|
| Вознаграждение за участие в работе органа управления | 3 104,1 |
| Заработная плата | - |
| Премии | - |
| Комиссионные | - |
| Льготы | - |
| Компенсации расходов | - |
| Иные виды вознаграждений | - |
| ИТОГО | 3 104,1 |

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

Положение «О выплате членам Совета директоров Открытого акционерного общества «Тульские городские электрические сети» вознаграждений и компенсаций» от 27.06.2013

Ревизионная комиссия

Единица измерения: *тыс. руб.*

| Наименование показателя | 2015 |
|--|--------------|
| Вознаграждение за участие в работе органа управления | 601,4 |
| Заработная плата | - |
| Премии | - |
| Комиссионные | - |
| Льготы | - |
| Компенсации расходов | - |
| Иные виды вознаграждений | - |
| ИТОГО | 601,4 |

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

Положение «О выплате членам Ревизионной комиссии Открытого акционерного общества «Тульские городские электрические сети» вознаграждений и компенсаций» от 27.06.2013

РАЗДЕЛ 11. Состояние чистых активов общества

Динамика чистых активов общества

Тыс. руб.

| Показатель | 2013 г. | 2014 г. | 2015 |
|------------------|---------|---------|-----------|
| Уставной капитал | 487 154 | 487 154 | 487 154 |
| Чистые активы | 532 924 | 691 037 | 1 053 943 |

РАЗДЕЛ 12. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов:

| Вид энергетического ресурса | Объем потребления в натуральном выражении | Единица измерения | Объем потребления, тыс. руб. |
|------------------------------------|--|--------------------------|-------------------------------------|
| Тепловая энергия | 1 409,048 | Гкал | 1557,53 |
| Электрическая энергия | 18 536 | тыс. кВт*ч | 50,94 |
| Бензин автомобильный | 89 416,89 | л | 2 404,52 |
| Топливо дизельное | 32 415,31 | л | 920,86 |
| Газ естественный (природный) | 23 684,59 | л | 355,13 |

РАЗДЕЛ 13. Корпоративное поведение

В своей деятельности АО «ТГЭС» следует положениям Кодекса корпоративного поведения, рекомендованного Распоряжением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг № 421/р от 04.04.2002г.

| № | Положение Кодекса корпоративного поведения | Соблюдается или не соблюдается | Примечание |
|----------------------------------|--|---------------------------------------|--|
| Общее собрание акционеров | | | |
| 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 | п. 9.10. Устава Общества: Сообщение о проведении Общего собрания акционеров направляется заказным письмом (либо вручается) каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, а также размещается на веб-сайте Общества в сети Интернет не позднее, чем за 20 (Двадцать), а сообщение о проведении Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, - не позднее, чем за 30 (Тридцать) дней до даты его проведения. |

| | | | |
|----|--|----------------|--|
| 2 | Наличие у акционеров возможности знакомиться 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 знакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет | 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 | |
| 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 | В уставе или внутренних документах Общества отсутствуют требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров Генерального директора, членов Совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора Общества. |
| 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 | Не соблюдается | В уставе или внутренних документах Общества отсутствуют данные требования. |
| 7 | Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров | Не соблюдается | |
| 9 | Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе | Не соблюдается | |
| 10 | Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров | Не соблюдается | |
| 11 | Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества | Не соблюдается | |
| 12 | Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления | Не соблюдается | |
| 13 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются | Не соблюдается | |

| | | | |
|----|--|----------------|--|
| 14 | Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения | Соблюдается | |
| 15 | Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и 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 | |
| 16 | Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом | Соблюдается | |
| 17 | Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием | Соблюдается | |
| 18 | Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте | Не соблюдается | |
| 19 | Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами | Не соблюдается | |
| 20 | Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель | Не соблюдается | П. 5.1. Положения «О Совете директоров ОАО «ТГЭС» Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с утвержденным Планом работы Совета директоров, а также по мере необходимости, но не реже одного раза в квартал. |
| 21 | Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель | Не соблюдается | |
| 22 | Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров | Соблюдается | В соответствии с разделом 7 Положения о Совете директоров Общества |

| | | | |
|----|---|----------------|--|
| 23 | Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности | Соблюдается | |
| 24 | Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредоставление такой информации | Соблюдается | |
| 25 | Наличие комитета совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям) | Не соблюдается | |
| 26 | Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества | Не соблюдается | |
| 27 | Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров | Не соблюдается | |
| 28 | Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором | Не соблюдается | |
| 29 | Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации | Не соблюдается | |
| 30 | Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения | Не соблюдается | |
| 31 | Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором | Не соблюдается | |
| 32 | Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества | Не соблюдается | |
| 33 | Создание комитета совета директоров по рискам или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям) | Не соблюдается | |
| 34 | Создание комитета совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям) | Не соблюдается | |
| 35 | Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества | Не соблюдается | |
| 36 | Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором | Не соблюдается | |
| 37 | Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров | Не соблюдается | |
| 38 | Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров | Соблюдается | |

| Исполнительные органы | | | |
|------------------------------|--|----------------|--|
| 39 | Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества | Не соблюдается | |
| 40 | 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 | |
| 41 | Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества | Не соблюдается | |
| 42 | Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом | Соблюдается | |
| 43 | Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и 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. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества | Соблюдается | |
| 44 | 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 услуг управляющей организации (управляющего) | Не соблюдается | |
| 45 | Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров | Не соблюдается | |
| 46 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего) | Не соблюдается | |
| 47 | Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров | Не соблюдается | |
| 48 | Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации | Не соблюдается | |

| Секретарь общества | | | |
|--|--|----------------|--|
| 49 | Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества | Не соблюдается | |
| 50 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества | Соблюдается | |
| 51 | Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества | Не соблюдается | |
| Существенные корпоративные действия | | | |
| 52 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения | Соблюдается | |
| 53 | Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки | Не соблюдается | |
| 54 | 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 | |
| 55 | 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 | |
| 56 | Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении | Не соблюдается | |
| 57 | Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации | Не соблюдается | |
| Раскрытие информации | | | |
| 58 | Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике) | Не соблюдается | |
| 59 | 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 | |
| 60 | 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 | |

| | | | |
|--|---|----------------|---|
| 61 | Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте | Соблюдается | www.tulges.ru |
| 62 | 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 | |
| 63 | Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества | Не соблюдается | |
| 64 | 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 | | | |
| 65 | Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества | Не соблюдается | |
| 66 | Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы) | Соблюдается | |
| 67 | Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества советом директоров | Не соблюдается | |
| 68 | Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и 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 | |
| 69 | Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом | Соблюдается | |
| 70 | Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления 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 | |
| 71 | 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 | О выявленных нарушениях сообщается Общему собранию акционеров |

| | | | |
|------------------|---|----------------|--|
| 72 | Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций) | Соблюдается | |
| 73 | Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с советом директоров | Не соблюдается | |
| 74 | Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией | Не соблюдается | |
| 75 | Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров | Не соблюдается | |
| Дивиденды | | | |
| 76 | Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике) | Не соблюдается | |
| 77 | 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 | |
| 78 | 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 | |

Контактная информация об Обществе

Полное наименование:

Акционерное общество «Тульские городские электрические сети».

Сокращенное наименование: АО «ТГЭС»

Место нахождения: 300001, г. Тула, ул. Демидовская плотина, д.10

Телефон: (4872) 24-93-01, Факс: (4872) 24-93-64, Адрес электронной почты: tulges@mail.ru

Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация об Обществе:

<http://www.tulges.ru>

Управляющий директор АО «ТГЭС»

С.Н. Хныкин

Главный бухгалтер АО «ТГЭС»

Л.Л. Овечкина