



Риски в электросетях

Операционно-технологические риски, влияющие на надежность энергоснабжения, связаны, в первую очередь, с высоким физическим и моральным износом электросетевых активов, нарушением условий эксплуатации и операционных режимов электросетевого оборудования, невыполнением программы ремонтов в необходимом объеме

Система внутреннего контроля и управления рисками ОАО «МРСК Урала» — элемент системы корпоративного управления Общества, включающий в себя весь диапазон процедур, методов и механизмов контроля, создаваемых Советом директоров и исполнительными органами Общества для обеспечения эффективного осуществления внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества. Ключевыми целями системы являются эффективная реализация стратегических и акционерных целей, повышение качества системы корпоративного управления и повышение операционной и инвестиционной эффективности деятельности

Совершенствование системы осуществляется на всех уровнях управления Общества. Предварительный контроль (система управления рисками) включает в себя выявление, оценку и управление рисками (угрозами и возможностями) в целях эффективной реализации акционерных и стратегических целей, а также выявление и управление рисками экономической и энергетической безопасности. Текущий контроль включает в себя регламентацию и стандартизацию бизнес-процессов с определением контрольных процедур и ответственности участников бизнес-процессов по уровням управления. Последующий контроль включает в себя ревизионный контроль достоверности отчетности, сохранности активов, соответствия финансово-хозяйственных операций законодательству, Уставу, локальным нормативным актам, внутренний аудит эффективности организации бизнес-процессов и системы внутреннего контроля и управления рисками, контроль соблюдения корпоративной этики, антикоррупционный контроль.

В целях развития системы внутреннего контроля и управления рисками Советом директоров утверждены политика внутреннего контроля, политика управления рисками, методические рекомендации по управлению рисками и кодекс корпоративной этики. Локальными нормативными актами компании установлена «распределенная» модель системы, устанавливающая ответственность следующим образом — Совет директоров устанавливает направления развития системы внутреннего контроля и управления рисками, комитет по аудиту при Совете директоров осуществляет надзор над ее эффективностью. Департамент внутреннего аудита и управления рисками осуществляет аудит и непосредственную оценку эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками, системы корпоративного управления, а также процедуры последующего контроля. Кроме того, департамент осуществляет организацию и координацию подготовки отчетности по рискам, обеспечивает предоставление информации о рисках и процедурах внутреннего контроля в Обществе заинтересованным сторонам. Исполнительные органы несут ответственность за организацию эффективного выполнения процедур текущего и превентивного контроля, реализацию локальных нормативных актов системы. Должностные лица (владельцы бизнес-процессов) несут ответственность за установление и выполнение контрольных процедур и мероприятий по управлению рисками, а также за своевременную идентификацию и оценку рисков.

Основные риски

Деятельность компании сопряжена с рисками, которые инвесторам следует принимать во внимание. Ниже описаны ключевые факторы рисков, которые в настоящий момент Общество считает наиболее значимыми.

Основные виды деятельности Общества — услуги по передаче электрической энергии и технологическому присоединению к сетям — регулируются государством

Страновые и региональные риски

Страновые и региональные риски обусловлены, в первую очередь, макроэкономическими факторами, проявляющихся 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 Общества. Кроме того, кризисные явления в мировой экономике отрицательно сказываются на объемах промышленного производства и потребления электроэнергии, что приводит к сокращению выручки Общества. Ключевым фактором макроэкономического риска является продолжающийся мировой финансовый кризис, влияющий на ключевые показатели сырьевых и финансовых рынков: цены на топливно-энергетические и другие сырьевые ресурсы, стоимость капитала, курсы мировых валют, инфляцию. Экономика Российской Федерации, как и других стран БРИКС, 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.

В целях минимизации последствий макроэкономического риска компания реализует комплекс мер, направленных на оптимизацию доли заимствований в общей структуре капитала, привлечение долгосрочных займов по фиксированным процентным ставкам, повышение эффективности операционных и инвестиционных расходов Общества.

Риски регуляторного характера (отраслевые риски)

Основные виды деятельности Общества (реализация услуг по передаче электрической энергии и технологическому присоединению к электрическим сетям) являются регулируемыми со стороны государства. Политика тарифного регулирования направлена на сдерживание роста тарифов на электроэнергию, что может привести к ограничению тарифных источников для осуществления инвестиционной и операционной деятельности. В целях минимизации указанных факторов риска Общество проводит сбалансированную политику по повышению эффективности инвестиционной и операционной деятельности, направленную на сокращение расходов и оптимальное планирование структуры источников финансирования деятельности.

Одним из факторов 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 приводит к снижению ликвидности Общества и их финансовой устойчивости. В Обществе осуществляются мероприятия по устранению причин возникновения конфликтов с потребителями, снижению оспариваемой и просроченной дебиторской задолженности за оказанные услуги, взаимодействию с федеральными органами государственной власти по подготовке изменений в правила функционирования розничного рынка, формированию судебной практики и созданию положительных прецедентов. Кроме того, Общество реализует утвержденные советом директоров программы перспективного развития систем учета электроэнергии на розничном рынке электроэнергии в распределительных сетях.

Существенным фактором риска является также механизм перекрестного субсидирования крупными промышленными потребителями других категорий потребителей, в том числе населения. Ряд крупных промышленных потребителей, подключенных непосредственно к сетям ЕНЭС, оплачивают услуги по передаче электроэнергии по тарифам на передачу электроэнергии в тех случаях, когда на основании договоров «последней мили», заключенных между ОАО «МРСК Урала» и ОАО «ФСК ЕЭС» эти объекты переданы в аренду компании. В 2010-2013 гг., ввиду отсутствия законодательства, регулирующего договоры «последней мили», некоторые крупные промышленные потребители перешли на прямые договоры с ОАО «ФСК ЕЭС» через судебные решения. В соответствии с п. 5 ст. 8. Федерального закона №35-ФЗ от 26.03.2003 г. «Об электроэнергетике» до 01.01.2014 г. организация по управлению единой национальной (общероссийской) электрической сетью вправе передавать в аренду территориальным сетевым организациям объекты электросетевого хозяйства по согласованию с уполномоченными федеральными органами исполнительной власти. Постановлением Правительства Российской Федерации №1173 от 27.12.2010 г. «О порядке согласования передачи объектов электросетевого хозяйства, входящих в единую национальную (общероссийскую) электрическую сеть, в аренду территориальным сетевым организациям» утверждены Правила согласования Минэнерго России передачи в аренду ТСО, объектов, относящихся к ЕНЭС.

Согласование состава объектов ЕНЭС, передаваемых в аренду ТСО с начала 2011 г. происходит с учетом заключения уполномоченных органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации.

Тем не менее, согласно указанному Постановлению согласование передачи объектов ЕНЭС в аренду ТСО должно осуществляться при условии расторжения «прямых» договоров передачи электроэнергии, заключенных между ОАО «ФСК ЕЭС» и потребителями электроэнергии, а также при наличии письменного обращения руководителя субъекта Российской Федерации. Минэнерго России утвердило Приказ №403 от 24.08.2012 г., на основании которого между ОАО «МРСК Урала» и ОАО «ФСК ЕЭС» заключены договоры аренды объектов ЕНЭС (договоры «последней мили») на 2013 г. Передача электроэнергии с использованием отдельных объектов ЕНЭС, принятых Обществом в аренду по договорам «последней мили», учтена федеральными и региональными регулирующими органами в составе плановых объемов услуг по передаче электроэнергии на 2013 г. В 2012 г. Президентом и Правительством Российской Федерации подчеркнута важность решения проблемы перекрестного субсидирования в электроэнергетике. Министерству энергетики Российской Федерации даны поручения по проработке механизмов ликвидации перекрестного субсидирования. Компания планирует принимать активное участие в обсуждении данной проблематики на уровне федеральных органов власти.

Переход на регулирование методом доходности инвестированного капитала (RAB) сопровождается рядом рисков, а именно: оспаривание регуляторами результатов оценки первоначальной базы инвестированного капитала, проведенной независимыми оценщиками; потери, связанные с неверным прогнозом структуры передачи электроэнергии по уровням напряжения и повышенными объемами заявленной мощности против фактической, учтенными при принятии тарифно-балансовых решений; а также неполучение отложенных в результате реализации механизма сглаживания доходов при определении планируемых значений параметров расчета тарифов методом RAB.

Для снижения данных рисков компания заключает соглашения с регуляторами, определяющие объемы и источники финансирования инвестиционной деятельности в рамках долгосрочных программ развития регионов, с целью исключения субъективности при принятии тарифно-балансовых решений за счет разработки и реализации программы управления издержками, в том числе в рамках реализации поручения Президента России по снижению затрат на приобретение товаров (работ/услуг) в расчете на единицу продукции не менее чем на 10 процентов в год в течение трех лет в реальном выражении в ценах 2010 г. Кроме того, компания планирует разработку и внедрение регуляторных контрактов, дающих возможность установления тарифов в зависимости от качества предоставляемых услуг. При этом в указанных контрактах должна быть предусмотрена взаимная ответственность, с одной стороны сетевых компаний — за качество оказываемых услуг, с другой стороны регулирующих органов — за корректировку тарифных решений в течение долгосрочного периода регулирования.

Одним из регуляторных рисков компании является риск снижения спроса на услуги по технологическому присоединению и услуги по передаче электрической энергии по сравнению

с плановыми объемами, учитываемыми при принятии региональными органами тарифно-балансовых решений. Для снижения данного риска компания продолжает работу по мониторингу заявок и формированию на их основании прогнозного полезного отпуска электроэнергии, спроса на услуги по технологическому присоединению на следующий год, а также увеличению обращений в регулирующие органы для установления платы за технологическое присоединение по индивидуальному проекту. В то же время вследствие большого объема заявок на технологическое присоединение компания не всегда способна удовлетворить их в полной мере, что может негативно отразиться на объемах выручки из-за потери потенциальных потребителей, а также нарушению антимонопольного законодательства в части оказания услуг по передаче электроэнергии и предоставления услуг технологического присоединения. Для решения этой проблемы компания совершенствует бизнес-процесс обработки заявок потребителей на технологическое присоединение. Одновременно ОАО «МРСК Урала» осуществляет разъяснительную работу процесса оказания услуг по технологическому присоединению среди потребителей, в том числе с публичным размещением информации об оказании услуг и созданием центров обслуживания клиентов.

В связи с принятием в конце 2012 г. ряда нормативных актов, упрощающих порядок лишения энергосбытовых компаний статуса гарантирующего поставщика, у компании возник ряд рисков, связанных с необходимостью принятия полномочий и обязанностей гарантирующих поставщиков от энергосбытовых компаний:

- риски, связанные с ростом дебиторской задолженности конечных потребителей электроэнергии и списанием накопленной дебиторской задолженности по договорам на оказание услуг по передаче электроэнергии между энергосбытовыми и распределительными сетевыми компаниями
- риски, связанные с выполнением функций гарантирующего поставщика на оптовом рынке электроэнергии и мощности
- риски, обусловленные ростом расходов Общества, связанных с выполнением функций гарантирующего поставщика, превышающие необходимую валовую выручку, предусмотренную при формировании сбытовых надбавок
- организационные риски, связанные с потерей компетенций и информационной базы данных о потребителях, а также ошибочным перечислением оплаты за потребленную электроэнергию.

В целях минимизации указанных рисков компания проводит мероприятия по взаимодействию с федеральными и региональными органами власти, СМИ, инфраструктурными организациями оптового рынка электроэнергии, правоохранительными органами, а также организациями, лишёнными статуса гарантирующего поставщика, по вопросам исполнения функций гарантирующего поставщика и урегулирования задолженности. Кроме того, формируются законодательные инициативы по оптимизации процедуры смены гарантирующего поставщика.

Финансовый риск

В рамках планируемой финансово-экономической модели компания сталкивается с факторами, которые могут привести к дефициту средств для финансирования инвестиционной и операционной деятельности. Наиболее значимые факторы финансового риска связаны с несовершенством механизмов функционирования розничного рынка электроэнергии и раскрыты в подразделе «Риски регуляторного характера (отраслевые риски)». Тем не менее, существует ряд факторов риска, также потенциально влияющих на результаты финансово-хозяйственной деятельности.

Отрицательное влияние инфляции на нашу финансово-экономическую деятельность может быть связано с потерями в реальной стоимости дебиторской задолженности, увеличением процентов к уплате по заемному капиталу, увеличением стоимости строительства объектов инвестиционной программы. Существующий в настоящий момент уровень инфляции не оказывает существенного влияния на финансовое положение компании. 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.

Неблагоприятное изменение курсов иностранной валюты к рублю может повлиять на показатели операционной и инвестиционной эффективности компании. Валютные риски не оказывают значительного воздействия на ОАО «МРСК Урала» в связи с тем, что расчеты с контрагентами осуществляются исключительно в валюте Российской Федерации. Тем не менее, учитывая, что номенклатура товаров и оборудования, закупаемых компанией, содержит импортные составляющие, значительный рост курса валют может привести к удорожанию закупаемой продукции. В этой связи ОАО «МРСК Урала» проводит политику, направленную на импортозамещение и заключение долгосрочных соглашений, не предусматривающих рост цены на закупаемую продукцию.

Динамика изменения ставки рефинансирования Центрального банка России отражает состояние макроэкономической ситуации в экономике и оказывает влияние на стоимость привлечения кредитных ресурсов. Повышение ставок по привлекаемым кредитам может привести к незапланированному увеличению расходов по обслуживанию долга компании. В целях снижения процентного риска ОАО «МРСК Урала» проводит взвешенную кредитную политику, направленную на оптимизацию структуры кредитного портфеля и минимизацию затрат по обслуживанию долга.

Деятельность компании подвержена влиянию факторов рисков, которые могут привести к снижению ликвидности и финансовой устойчивости компании. Наиболее значимыми факторами являются перекрестное субсидирование групп потребителей между собой и низкая платёжная дисциплина на розничном рынке электроэнергии.

Наиболее значимой составляющей перекрестного субсидирования является механизм заключения договоров «последней мили». На законодательном уровне отсутствует урегулированность отношений между распределительными сетевыми компаниями и ОАО «ФСК ЕЭС» в части договоров аренды «последней мили». Несмотря на законодательно установленное право заключения договоров аренды объектов электросетевого хозяйства ОАО «ФСК ЕЭС» в 2012 г. крупные промышленные потребители в судебном порядке перешли на «прямые» договоры на передачу электроэнергии с ОАО «ФСК ЕЭС».



Операционный риск

Компания работает на территории, представленной разнообразными климатическими условиями. Существует вероятность чрезвычайных ситуаций вследствие стихийных бедствий (ураганов, ливневых и ледяных дождей, паводков и наводнений, снеговых завалов и т.п.), что может привести к системным нарушениям работоспособности и эффективности функционирования оборудования электросетевого распределительного комплекса и сбоям в энергоснабжении потребителей. Операционно-технологические риски, влияющие на надежность энергоснабжения, связаны, в первую очередь, с высоким физическим и моральным износом электросетевых активов, нарушением условий эксплуатации и операционных режимов электросетевого оборудования, невыполнением программы ремонтов в необходимом объеме. Кроме того, факторами эксплуатационно-технологических рисков могут быть и аварийные ситуации природного и техногенного характера, снижение эффективности системы управления активами ОАО «МРСК Урала» (смещение приоритетов в обеспечении надежности эксплуатации сетей, неправильное ранжирование объектов, подлежащих ремонту), переход на работу с вынужденными аварийно-допустимыми перетоками электроэнергии, а также факторы, связанные с эксплуатацией оборудования. В результате реализации указанных рисков возможны как существенные экономические, так и репутационные последствия. Кроме того, указанные факторы рисков влияют на объемы потерь в электрических сетях, увеличивая расходы компании на покупку электроэнергии в целях компенсации потерь.

В качестве мер, способствующих снижению вероятности возникновения операционно-технологических рисков, компания осуществляет мероприятия, направленные на повышение надёжности энергоснабжения потребителей, и предупреждение рисков технологических нарушений, включающую в себя расчистку и расширение трасс; реконструкцию объектов электросетевого хозяйства; расширение парка резервных источников питания электроэнергией, авто- и спецтехники для аварийно-восстановительных работ; комплексную программу модернизации (реновации) электросетевых активов; модернизацию коммутационного оборудования и систем телемеханизации; совершенствование систем сбора и передачи информации, анализа технологических нарушений, прогнозирования их последствий, включая внедрение автоматизированной системы управления ресурсами при

аварийно-восстановительных работах; совершенствование системы управления аварийным запасом, необходимым для проведения аварийно-восстановительных работ; увеличение количества мобильных аварийно-восстановительных бригад и качества их укомплектованности; программы снижения рисков травматизма на объектах электросетевого хозяйства; обучение, контроль и аттестация персонала, эксплуатирующего технологическое оборудование; программу страхования; программу энергосбережения и повышения энергетической эффективности.

Инвестиционный (проектный) риск

Компания активно осуществляет инвестиции, направленные на обновление и расширение сетевой инфраструктуры, при этом сталкиваясь с риском снижения эффективности и обесценивания капитальных вложений при выполнении инвестиционных программ, программ инновационного развития и НИ-ОКР. Растущие объемы инвестиционных программ развития Общества требуют привлечения значительных финансовых ресурсов как собственных, так и заемных на условиях, отвечающих параметрам RAB-регулирования, что является фактором инвестиционного риска. Даже при наличии достаточных для реализации инвестиционной программы объемов финансовых ресурсов существует вероятность нарушения плановых сроков освоения капитальных вложений и задержки ввода в эксплуатацию объектов инвестиционных программ Общества, в том числе вследствие неисполнения или несвоевременного исполнения подрядчиками и поставщиками своих обязательств.

Постановлением Правительства Российской Федерации №159 от 27.02.2013 г. «О внесении изменения в Правила утверждения инвестиционных программ субъектов электроэнергетики, в уставных капиталах которых участвует государство, и сетевых организаций» предусмотрено исключение из инвестиционной программы Общества объектов, не включенных в документы территориального планирования, существует риск роста объема незавершенного строительства в связи с исключением объектов из инвестиционной программы с начатым строительством и не включенных в документы территориального планирования.

Для снижения инвестиционного риска компания планирует инвестиционные программы с учетом следующих ключевых



критериев эффективности: повышение доступности сетевой инфраструктуры, снижение износа и модернизация объектов электросетевого хозяйства, достижение высокой загрузки вводимых мощностей. При планировании инвестиционной программы также обязательным условием включения инвестиционных проектов является увязка с планами территориального и регионального развития. Кроме того, компанией осуществляется мониторинг реализации инвестиционных программ, их финансирования, анализ причин отклонения фактических параметров реализации инвестиционных программ от плановых. В компании внедряется проектное управление инвестиционной деятельностью, одной из областей знаний которого является управление рисками реализации инвестиционных проектов. Компания осуществляет мероприятия, направленные на повышение качества реализации проектов, повышение результативности инвестиций в существующую сеть, снижение удельной стоимости строительства, достижение высокой загрузки вводимых мощностей, разработку и внедрение системы сравнительного анализа удельной стоимости строительно-монтажных работ и материалов, формирование системы управления инновационной деятельностью, автоматизацию системы управления инвестициями.

Комплаенс-риск

Частые изменения законодательства Российской Федерации в условиях государственного регулирования отрасли, широкий спектр нормативных требований и ограничений являются факторами риска, связанного с несоблюдением Обществом законодательства и иных правовых актов, требований регулирующих и надзорных органов, а также внутренних документов Общества, определяющих внутреннюю политику, правила и процедуры. Деятельность Общества регулируется и контролируется различными органами (ФАС, ФСТ, ФСФР, ФНС России, Минэнерго, Росфинмониторинг, Ростехнадзор, Счетная палата Российской Федерации и пр.). Кроме того, являясь компанией с государственным участием, ОАО «МРСК Урала» исполняет ряд поручений Президента и Правительства Российской Федерации. В этой связи факторы комплаенс-риска имеют особую важность.

ОАО «МРСК Урала», являясь субъектом естественной монополии, подвержено рискам признания нарушений антимонопольного законодательства в части, касающейся предоставления услуг технологического присоединения, раскрытия информации об оказываемых Обществом услугах, закупочной деятельности. Для снижения данного риска отслеживается оперативность обработки заявок и обращений потребителей, четко регламентируется и отслеживается своевременное раскрытие информации в соответствии с законодательством Российской Федерации. ФСФР России регулирует и контролирует деятельность Общества в части, касающейся выполнения требований законодательства Российской Федерации о ценных бумагах, в том числе раскрытия информации о существенных фактах, способных значительно повлиять на стоимость ценных бумаг, а также противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации. Изменения в налоговом законодательстве в части увеличения ставок или изменения порядка исчисления налогов могут привести к снижению показателей рентабельности и увеличению налоговой нагрузки Общества.

ОАО «МРСК Урала» владеет, арендует либо имеет право бессрочного пользования на большинство земельных участков, на которых находятся распределительные активы. Тем не менее, на некоторые из них права собственности не оформле-

Частые изменения законодательства Российской Федерации являются фактором риска, связанного с несоблюдением Обществом требований регулирующих и надзорных органов

ны в соответствии с требованиями законодательством. Кроме того, законодательством установлен срок переоформления права бессрочного пользования на право собственности или аренды до 1 января 2015 года. В целях минимизации указанного фактора в Обществе реализуется программа по переоформлению права бессрочного пользования.

В целях минимизации указанных факторов риска в компании реализуются мероприятия по совершенствованию комплаенс-контроля. Советом директоров Общества утверждены локальные документы, направленные на повышение эффективности и прозрачности финансово-хозяйственной деятельности Общества, и противодействие коррупции. Осуществляется мониторинг изменений в действующем законодательстве, затрагивающих различные аспекты финансово-хозяйственной деятельности Общества.

Риск акционерной стоимости (корпоративный риск)

В рамках исполнения Стратегии Общества до 2015 года с перспективой до 2020 года реализуются возможности по управлению будущим ростом и прибыльностью ОАО «МРСК Урала». На рост акционерной стоимости компании влияют многие факторы внутренней и внешней среды. ОАО «МРСК Урала» включен

в реестр естественных монополий, которые подлежат регулированию со стороны государства в соответствии с российским законодательством. В этой связи федеральные и региональные органы тарифного регулирования устанавливают и регулируют тарифы на услуги, оказываемые Обществом. В целях сдерживания роста тарифов на электроэнергию для конечных потребителей государство имеет возможность ограничить параметры роста тарифов и, соответственно, показатели рентабельности услуг компании. Переход на метод RAB-регулирования уменьшает уровень риска акционерной стоимости, снижая влияние субъективных факторов на принятие тарифных решений, однако не исключает факторы данного риска полностью. Выполнение долгосрочных параметров RAB-регулирования является необходимым условием достижения акционерных целей. В целях минимизации данного фактора риска компания реализует программы управления издержками, обеспечивает сбалансированное планирование деятельности в соответствии с утвержденными тарифно-балансовыми решениями, осуществляет контроль исполнения утвержденного бизнес-плана, участвует в проработке совместно с местными органами власти программ развития территорий с согласованием объемов и источников финансирования инвестиционных программ.

Существенным фактором риска является конкуренция за тарифную выручку со стороны региональных ТСО в каждом субъекте Российской Федерации. В целях минимизации указанного фактора риска Обществом запланированы меры по уменьшению существующих тарифных диспропорций, приво-

дящих к непропорциональному росту выручки региональных ТСО. Существенным фактором риска является и признание ОАО «МРСК Урала» нарушившим антимонопольное законодательство. В наибольшей степени рискам антимонопольного регулирования подвержена деятельность в области технологического присоединения электроустановок потребителей к электрическим сетям компании. Обращения потребителей в территориальные управления ФАС и последующее возбуждение антимонопольным органом дел о нарушении Обществом законодательства в области технологических присоединений могут быть вызваны нарушением прав потребителей. В частности, к этому могут привести отказы в технологическом присоединении, несоблюдением законодательно установленных сроков присоединения к электрическим сетям и рядом других факторов. Дополнительным негативным фактором является тот факт, что действующее законодательство предоставляет ФАС России право расширительно толковать понятие границ товарного рынка. Так, обоснованная жалоба заявителя может повлечь начисление оборотного штрафа, рассчитываемого исходя из общей выручки, получаемой на всей территории присутствия Общества, не ограничиваясь территорией конкретного филиала ОАО «МРСК Урала».

Для снижения влияния факторов, приводящих к реализации указанного фактора риска, Общество совершенствует бизнес-процессы технологического присоединения потребителей, упрощая свои внутренние процедуры, внедряя новые формы обслуживания потребителей (например, интерактивные способы обслуживания).



Александр Алексеевич Ульянов, заместитель начальника департамента внутреннего аудита и управления рисками

Система контроля за инсайдерской информацией

Требования законодательства в области инсайдерской информации возникают в связи с размещением финансовых инструментов компании на российских фондовых площадках (ЗАО «ФБ ММВБ»). В соответствии с политикой внутреннего контроля в целях обеспечения требований законодательства в Обществе осуществляется три направления комплаенс-контроля в области инсайдерской информации: превентивный, текущий и последующий. В целях установления процедур превентивного комплаенс-контроля Советом директоров Общества в Обществе действует Положение об инсайдерской информации ОАО «МРСК Урала» (утвер-

ждено решением Совета Директоров от 28.12.2011 года, протокол №95), учитывающее требования Федерального закона №224-ФЗ от 27.07.2010 г. «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». В рамках положения проводится установление правил формирования списка инсайдеров, определение перечня инсайдерской информации, установление правил обращения инсайдерской информации, установление правил осуществления операций с инсайдерскими финансовыми инструментами (ОАО «МРСК Урала» и ДЗО), а также заключение соглашений о конфиденциальности инсайдерской информации и дополнительных соглашений к трудовым договорам с инсайдерами-работниками. Также в целях совершенствования превентивного контроля Советом директоров Общества утверждён Кодекс корпоративной этики, регулирующий корпоративную ответственность и этику поведения инсайдеров. В рамках текущего комплаенс-контроля компания осуществляет ведение списка инсайдеров, учет уведомлений о включении лиц в список инсайдеров или исключении из такого списка и о сделках инсайдеров с ценными бумагами Общества, контроль соблюдения правил совершения операций с инсайдерскими финансовыми инструментами (ОАО «МРСК Урала» и ДЗО) на основе информации (уведомлений) о совершении инсайдерами операций, а также контроль соблюдения законодательства в области инсайдерской информации в рамках преддоговорной работы. В рамках последующего комплаенс-контроля осуществляется анализ динамики цен на финансовые инструменты Общества на организованных рынках, влияния новостного фона на динамику цен финансовых инструментов, операций с ценными бумагами Общества, задекларированных в уведомлениях, направляемых инсайдерами в Общество, информации о совершенных акционерами операциях от регистратора ценных бумаг.

ОПАСНО ДЛЯ ЖИЗНИ!



**НЕ РАЗРЕШАЙТЕ ДЕТЯМ
ИГРАТЬ С ЭЛЕКТРИЧЕСТВОМ!**