



Утвержден

Советом директоров ПАО «ИФК
«СОЮЗ» 30.05.2016

(Протокол от 30.05.2016 № 30-05)

Утвержден

Единственным акционером ПАО «ИФК
«СОЮЗ» 14.07.2016

(решение от 14.07.2016 № 1)

ГODOVOЙ ОТЧЕТ

Публичного акционерного общества «Инвестиционно-финансовая корпорация «СОЮЗ»

за 2015 год

Москва, 2016 год

Оглавление

1. Общие сведения об акционерном обществе	4
2. Положение акционерного общества в отрасли	4
3. Приоритетные направления деятельности акционерного общества.....	6
4. Отчёт совета директоров акционерного общества о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности	7
7. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов в натуральном выражении и в денежном выражении.....	8
8. Перспективы развития акционерного общества	9
7. Отчёт о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества	11
8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества.....	11
9. Перечень совершенных акционерным обществом в отчётном году крупных сделок, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.....	12
10. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, в совершении которых имела заинтересованность	12
11. Состав совета директоров и сведения о членах совета директоров.....	12
12. Сведения о генеральном директоре общества	13
13. Основные положения политики акционерного общества в области вознаграждения и компенсации расходов	13
14. Сведения о соблюдении акционерным обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.....	14
Приложение № 1	16

1. Общие сведения об акционерном обществе

Полное фирменное наименование акционерного общества: **Публичное акционерное общество «Инвестиционно-финансовая корпорация «СОЮЗ»** (далее – ПАО «ИФК «СОЮЗ», Общество, компания)

Сокращенное фирменное наименование акционерного общества: **ПАО «ИФК «СОЮЗ»**

ОГРН/ИНН: **1087746092774/7726586540**

Дата регистрации: **23.01.2008**

Место нахождения: **115191, г. Москва, Гамсоновский пер., д.2, строение 2, офис В, комната 118**

Телефон: **+7(985) 767-81-37**

Адрес электронной почты: **info@ifcs.ru**

Адрес страницы в сети Интернет и на сайте информационного агентства Интерфакс: **www.ifcs.ru;**
www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=25100

Общество создано в соответствии с законодательством Российской Федерации о хозяйственных обществах в результате преобразования общества с ограниченной ответственностью «ИнтерСофт» (протокол собрания участников ООО «ИнтерСофт» № 3 от 07.12.2007) в закрытое акционерное общество «ИнтерСофт» (ЗАО «ИнтерСофт»). Дата внесения записи в ЕГРЮЛ о создании юридического лица 23.01.2008.

В 2010 году общее собрание акционеров ЗАО «ИнтерСофт» приняло решение об изменении формы организации с закрытого акционерного общества на открытое акционерное общество.

В 2013 году в связи с изменением направления деятельности Общества общее собрание акционеров ОАО «ИнтерСофт» приняло решение о смене фирменного наименования на Открытое акционерное общество «Инвестиционно-финансовая корпорация «СОЮЗ», впоследствии измененное на Публичное акционерное общество в соответствии с требованиями Гражданского кодекса РФ (дата введения наименования – 02.04.2015).

Размер уставного капитала Общества: **920 010 000 рублей**

Доля обыкновенных акций в уставном капитале Общества: **100 %**

Доля привилегированных акций в уставном капитале Общества: **0 %**

Крупнейший акционер Общества по состоянию на 31.12.2015 - **HOTFIX TRADING LIMITED**. Доля **HOTFIX TRADING LIMITED** в уставном капитале Общества по состоянию на 31.12.2015 составила **99,9989 %**.

2. Положение акционерного общества в отрасли

ПАО «ИФК «СОЮЗ» зарегистрировано в качестве юридического лица в январе 2008 года с целью получения прибыли за счет ведения коммерческой деятельности.

С даты государственной регистрации компания занималась инвестированием в IT проекты, в том числе в разработку программных комплексов для профессиональных участников фондового рынка.

Принадлежащий компании программно-технический комплекс «АСУ профессионального участника рынка ценных бумаг» предназначен для реализации потребностей пользователей программных продуктов, являющихся профессиональными участниками фондового рынка, помогает использовать разнородные программные комплексы под единым управлением с учетом осуществляемых профессиональным участником рынка ценных бумаг бизнес-процессов. В настоящий момент программа используется несколькими профессиональными участниками фондового рынка и Общество рассматривает возможность его продажи с целью высвобождения денежных средств для дальнейшего инвестирования в инфраструктурные проекты.

С 2011 года ПАО «ИФК СОЮЗ» начало разработку нового направления деятельности – инвестиции в инфраструктурные проекты на территории РФ. Общество специализируется на проектах, обладающих наибольшей социальной значимостью, в таких сферах как: дошкольное образование, спорт, медицина. В целях обеспечения гарантий сохранности инвестированных средств Общество финансирует проекты, реализуемые на базе государственно-частного партнерства (ГЧП), как при условии социальной концессии с возвратом 100% инвестиций от государства, так и проекты с коммерческой составляющей.

В 2015 году Общество осуществляло активную работу над следующими проектами на базе концессионных соглашений:

1. Проект по созданию сети центральных диагностических лабораторий в городах, численность населения которых превышает 1 млн.человек

Проект предполагает строительство центральных лабораторий в городах России, в которой возможно проведение всех видов исследований, выполняемых в амбулаторно-поликлиническом звене (АПЗ) города, а также часть исследований, выполняемых в городских больницах и роддомах. Строительство такой центральной лаборатории позволит обеспечить оперативность проведения лабораторных исследований (1-2 дня), повысить точность и достоверность полученных результатов, увеличить количество возможных видов исследований, снизит роль человеческого фактора и затраты на оплату труда.

В качестве пилотных определены следующие регионы: Республика Башкортостан, Свердловская и Новосибирская области. Общий объем инвестиций в проект составляет 4,5 млрд. руб. Срок концессий - 12,5 лет, включающий срок строительства – 3 года. Планируемая мощность объектов - 10 млн. исследований в год. Планируемый срок запуска первого объекта – 2019 год.

Инвестиционная привлекательность данного проекта обеспечивается за счет совмещения на базе создаваемых объектов деятельности на базе Обязательного медицинского страхования (ОМС) и коммерческих услуг. При реализации данных проектов на базе ГЧП Общество максимально снижает инвестиционные риски за счет:

- Выделения лабораторной составляющей в тарифах ОМС;
- Предоставления регионом гарантий минимального трафика исследований в рамках ОМС;
- Распределения рисков размера тарифов ОМС на лабораторные исследования между Обществом и регионом;
- Привлечения рыночных партнеров для развития сегмента платных лабораторных исследований, оказываемых в центральной лаборатории на территории города и городской агломерации.

2. Проект по созданию и управлению центрами лучевой терапии, осуществляющих свою деятельность с применением технологий позитронно-эмиссионной и компьютерной томографии (ПЭТ/КТ)

Данный проект предполагает строительство специализированных региональных центров по диагностике и лечению онкологических заболеваний в регионах России. В России существует существенный дефицит мощностей по лучевой терапии онкологических заболеваний, в первую очередь в регионах РФ. Согласно статистике, лишь 30% больных от общего числа больных, кому показана лучевая терапия, имеют возможность получить соответствующее лечение. В других развитых странах этот процент составляет более 70%. Уровень смертности от онкологических заболеваний в России составляет около 60%, что значительно выше, чем в Европе (40%) и США (33%). Также следует отметить, что специализированные онкологические центры сосредоточены в Москве и Санкт-Петербурге, крупнейших городах России, где проживает лишь 12 % населения. Таким образом, актуальность создания региональных диагностико-лечебных центров онкологических заболеваний возрастает с каждым годом.

Планируемые к созданию центры будут типовыми и будут рассчитаны на поток пациентов в 2500-3000 человек на услугу по лучевой терапии и радиохирургии и на поток до 7000 человек на услуги по диагностике на базе ПЭТ/КТ. Объем инвестиций в типовой проект составит 2-2,5 млрд. руб. Начало строительства первого комплекса запланировано на 2016 год. Всего в программе предполагается создание 5 комплексов на всей территории РФ. Первые проекты предполагаются к реализации в Ростовской и Новосибирской областях.

3. В первом квартале 2016 года ПАО «ИФК «СОЮЗ» получило предложение о вхождении в ряд существующих проектов на базе концессионных соглашений, удовлетворяющих ключевым требованиям Общества по доходности и уровню риска. Среди данных проектов:

А) Создание и эксплуатация сети дворцов водных видов спорта в городах с населением свыше 500 тыс. чел. Проект предполагает участие субъектов РФ в со-финансировании создания данных объектов в объеме до 98% от стоимости строительства на периоде до 10 лет. Первые два объекта планируются к созданию в г. Оренбург и г. Тюмень. Объем инвестиций в один объект составит до 2 млрд. руб.

Б) Создание и эксплуатация систем фото-видеофиксации нарушения Правил дорожного движения и весогабаритного контроля. Данные проекты были успешно реализованы в нескольких регионах РФ на базе концессионных соглашений и доказали свою эффективность. Общество предполагает реализовать подобные проекты на территории четырех субъектов РФ в перспективе 2-х лет. Суммарный объем инвестиций в один объект составит 1,5 млрд. руб.

Общество планирует принять решение о вхождении в данные проекты и его форме до конца 2-го квартала 2016 года.

4. В течение 2015 года ПАО «ИФК «СОЮЗ» активно развивало новое направление – проектное финансирование крупных подрядчиков в проектах дорожного строительства под гарантии заключенных государственных контрактов. Объем перевозок и расчетная интенсивность движения по дорогам России с каждым годом возрастает, размер государственного заказа в данной сфере остается стабильно высоким, но, учитывая тенденции, складывающиеся в банковской сфере, подрядчики по данным контрактам испытывают серьезные затруднения в привлечении оборотного капитала для реализации данных проектов. Общество осуществляет фондирование крупных генеральных подрядчиков по строительству новых трасс, а также ремонту уже существующих дорог.

5. В течение 2015 года ПАО «ИФК «СОЮЗ» осуществляло инвестиции в компании энергосбытового сектора, который, по мнению Общества, должен был стать следующим после секторов генерации и распределения электроэнергии объектом консолидации со стороны крупных рыночных игроков. Общество провело консолидацию миноритарных пакетов ПАО "Мосэнергосбыт" и ПАО "Томскэнергосбыт" путем их выкупа на открытом рынке и в конце 2015 года реализовало указанные пакеты акций стратегическим инвесторам.

ПАО «ИФК «СОЮЗ» также осуществляет финансовую деятельность, в том числе, капиталовложения в ценные бумаги. Целью ведения данного вида деятельности является получение дохода от долгосрочных и краткосрочных вложений в ценные бумаги, а также операций с такими ценными бумагами. В 2015 году в связи со значительным изменением конъюнктуры рынка, Общество, помимо операций с российскими ценными бумагами, продолжило инвестирование в еврооблигации российских эмитентов. В качестве основного инструмента был выбран долларовый фонд FINEX TRADABLE RUSSIAN CORPORATE BONDS UCITS ETF (USD), который позволяет хеджировать валютные риски Общества по другим проектам.

По итогам 2015 года Общество получило чистую прибыль в размере 78 013 тыс. руб., что оценивается компанией как положительный результат и соответствует общеотраслевым тенденциям.

3. Приоритетные направления деятельности акционерного общества

Приоритетными направлениями деятельности Общества являются:

- 1) финансирование инфраструктурных проектов, направленных на создание социальных объектов на базе концессионных соглашений с регионами РФ и (или) других форм государственно-частного партнерства;
- 2) инвестирование денежных средств в ценные бумаги и долговые инструменты.

4. Отчёт совета директоров акционерного общества о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности

В соответствии с уставом ПАО «ИФК «СОЮЗ» Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и уставом к компетенции Общего собрания акционеров Общества.

Количественный состав Совета директоров Общества – 5 человек.

В 2015 году Совет директоров Общества провел 3 очных заседания, на которых присутствовали все избранные члены Совета директоров, по итогам которых были приняты следующие решения:

<p>➤ Созыв и проведение Общего собрания акционеров</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Созыв Общего собрания акционеров и определение формы его проведения; 2. Определение места и времени проведения Общего собрания акционеров Общества, времени начала регистрации лиц, участвующих в Общем собрании акционеров Общества; 3. Определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Общества; 4. Утверждение повестки дня Общего собрания акционеров Общества; 5. Определение перечня информации (материалов), предоставляемой акционерам Общества при подготовке к проведению Общего собрания акционеров Общества, и порядка ознакомления акционеров с указанной информацией; 6. Определение порядка сообщения акционерам Общества о проведении Общего собрания акционеров Общества, в том числе об утверждении формы и текста сообщения; 7. Предварительное утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе, отчета о прибылях и убытках за 2014 год; 8. Утверждение проектов решений Общего собрания акционеров Общества; 9. Избрание секретаря Общего собрания акционеров Общества.
<p>➤ Распределение прибыли</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Рекомендации Общему собранию акционеров по распределению прибыли (в том числе, выплаты (объявлению) дивидендов) и убытков Общества по результатам 2014 года (в том числе, о рекомендациях по определению даты, на которую определяется список лиц, имеющих право на получение дивидендов).
<p>➤ Корпоративные вопросы</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Избрание Председателя Совета директоров Общества; 2. Рассмотрение кандидатуры аудитора Общества; 3. Определение кандидатов для избрания в Совет директоров Общества; 4. Определение кандидатов для избрания в Ревизионную комиссию Общества; 5. Избрание членов Комитета по аудиту Совета директоров; 6. Избрание Председателя Комитета по аудиту Совета

директоров.

Основным видом хозяйственной деятельности, обеспечившим не менее чем 10 % выручки Общества в 2015 году, являлось **Финансовое посредничество**. Объем выручки от продаж по данному виду деятельности в отчетном году составил 4 808 802 тыс.руб. (в 2014 году – 3 140 792 тыс.руб.).

Объем выручки Общества от основной деятельности в 2015 году по сравнению с 2014 годом вырос на 53 % в связи с ростом деловой активности эмитента, увеличением операций купли-продажи ценных бумаг в отчетном периоде.

Совет директоров оценивает результаты хозяйственной деятельности ПАО «ИФК «СОЮЗ» в 2015 году по приоритетным направлениям своей деятельности как положительные. Общество обеспечило функционирование компании с чистой прибылью в размере 78 013 тыс.руб. по итогам отчетного года (в 2014 году – 5 361 тыс.руб.).

7. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов в натуральном выражении и в денежном выражении

У Общества отсутствует информация об объеме каждого из использованных им в отчетном году видов энергетических ресурсов в связи с особенностями договора аренды, заключенного между Обществом и арендодателем помещения, по адресу которого зарегистрировано Общество. В соответствии с вышеуказанным договором расходы по коммунальным услугам несет арендодатель.

Вид энергетических ресурсов	В натуральном выражении	В денежном выражении
Атомная энергия	-	0 руб.
Тепловая энергия	-	0 руб.
Электрическая энергия	-	0 руб.
Электромагнитная энергия	-	0 руб.
Нефть	-	0 руб.
Бензин автомобильный	-	0 руб.
Топливо дизельное	-	0 руб.
Мазут топочный	-	0 руб.
Газ естественный (природный)	-	0 руб.
Уголь	-	0 руб.
Горючие сланцы	-	0 руб.
Торф	-	0 руб.

8. Перспективы развития акционерного общества

В 2010 году ПАО «ИФК «СОЮЗ» разместило дебютный облигационный займ серии 01 путем закрытой подписки в размере 300 млн. рублей (государственный регистрационный номер выпуска 4-01-80088-N от 01.04.2010). Привлеченные средства были направлены на разработку и модернизацию программного обеспечения в области АСУ профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также инвестированы в высоколиквидные ценные бумаги и долговые инструменты. В марте 2014 года Обществом было принято решение о досрочном погашении облигаций серии 01 в дату окончания четвертого купонного периода (15.04.2014). Обязательство по выплате номинальной стоимости облигаций и выплате дохода по четвертому купонному периоду исполнено Обществом в срок и в полном объеме. Общий размер процентов, выплаченных Обществом по облигациям серии 01 за 1-4 купонные периоды, составил 68,6 млн. рублей.

В 2011 году компания сменила направление деятельности и начала разработку инвестиционных проектов, реализуемых на основе государственно-частного партнерства. В 2012-2013 гг. Общество разместило два облигационных займа общей номинальной стоимостью 30 млрд. рублей путем открытой подписки (государственный регистрационный номер выпуска 4-02-80088-N и 4-03-80088-N от 09.08.2013) с целью финансирования нескольких инфраструктурных проектов, направленных на создание социальных объектов на базе концессионных соглашений с регионами РФ или других форм государственно-частного партнерства.

Выплата дохода по первому купонному периоду по облигациям серии 02 будет произведена Обществом 23.06.2016 в объеме, установленном Решением о выпуске ценных бумаг.

В августе 2014 года Общество исполнило свое обязательство по выплате дохода по первому купонному периоду по облигациям серии 03 в срок и в полном объеме. Общий размер процентов, выплаченных Обществом, составил 166,5 млн. руб.

В августе 2015 года Общество исполнило свое обязательство по выплате дохода по второму купонному периоду по облигациям серии 03 в срок и в полном объеме. Общий размер процентов, выплаченных Обществом, составил 185,1 млн. руб.

В 2015 году Общество реализовывало следующие проекты:

1. Проект по созданию сети центральных диагностических лабораторий в городах, численность населения которых превышает 1 млн. человек.
2. Проект по созданию и управлению центрами лучевой терапии, осуществляющих свою деятельность с применением технологий ПЭТ и КТ
3. Проектное финансирование крупных подрядчиков в проектах дорожного строительства под гарантии заключенных государственных контрактов.
4. Осуществление инвестиций в компании энергосбытового сектора.

Эмитент планирует расширение деятельности в сфере государственно-частного партнерства и рассматривает участие в следующих инвестиционных проектах:

- А) Создание и эксплуатация сети дворцов водных видов спорта в городах с населением свыше 500 тыс. чел.
- Б) Создание и эксплуатация систем фото-видеофиксации нарушения Правил дорожного движения и весогабаритного контроля.

На сегодняшний день сектор инвестиционных проектов, реализуемых на базе государственно-частного партнерства, набирает обороты, ежегодно растут объемы вложений, реализуются новые проекты, появляются новые участники.

Основными ключевыми особенностями и тенденциями развития концессии в России в 2015 году можно выделить следующие:

- ясность правового режима ввиду наличия федерального закона "О концессионных соглашениях", регулирующего порядок подготовки, заключения и исполнения концессионных соглашений;
- наличие сложившейся практики реализации концессионных проектов как на федеральном, так и на региональном и муниципальном уровнях;

- формирование устойчивой судебной практики в части применения положений федерального закона "О концессионных соглашениях";
- целевая определенность концессионного соглашения;
- возможность применения отдельных инструментов привлечения финансовых средств, таких как выпуск облигаций концессионера.

Лидерами по числу заключаемых концессионных соглашений на сегодня являются Республика Татарстан, Амурская область, Республика Бурятия и Ивановская область, Нижегородская область, Республика Башкортостан, Ленинградская и Новосибирская области. Среди федеральных округов лидером является Приволжский Федеральный округ.

Основными отраслями заключения концессионных соглашений на муниципальном уровне являются производство, передача и распределение тепловой и электрической энергии, а также системы водоснабжения, водоотведения и теплоснабжения.

Объекты коммунальной и энергетической инфраструктуры входят в число наиболее приоритетных отраслей для реализации концессионных соглашений в РФ. Коммунальная сфера долгое время не финансировалась частными инвесторами по причине традиционной ответственности органов государственной и муниципальной власти, отсутствия долгосрочных тарифных программ и ряда других факторов.

В социальной сфере наибольшее количество концессий реализуется в области здравоохранения. В настоящий момент это одна из наиболее перспективных сфер для заключения концессионных соглашений с накопленным опытом правоприменительной практики. Участниками рынка отмечается большая заинтересованность частных инвесторов участвовать в создании и дальнейшем сопровождении объектов социальной инфраструктуры. Данная отрасль характеризуется большим износом основных фондов и объектов инфраструктуры в отдельных регионах.

Ключевыми трендами заключения концессионных соглашений на сегодня в России являются:

- появление новых групп объектов, в отношении которых будут заключаться концессионные соглашения;
- расширение случаев применения контрактов жизненного цикла в рамках федерального закона "О контрактной системе" в отношении социальных объектов может замедлить развитие концессионного механизма в данной сфере, так как создает риски конкуренции форм реализации проектов;
- в соответствии с законодательными изменениями наиболее популярными видами объектов для заключения концессионных соглашений будут системы коммунальной инфраструктуры;
- применение механизма заключения концессионных соглашений по инициативе частных лиц будет стимулировать внедрение единой методики оценки концессионных проектов;
- законодательные изменения в федеральный закон "О концессионных соглашениях" будут способствовать развитию нормативно-правовой базы для подготовки, заключения, исполнения концессионных соглашений на региональном уровне;
- прогнозируется значительное увеличение интереса со стороны федеральных органов исполнительной власти и институтов к государственно-частному партнерству.

Таким образом, ПАО «ИФК «СОЮЗ» оценивает данный вид деятельности как перспективный, и в дальнейшем намерено активно развиваться в сфере инвестирования в инфраструктурные проекты на базе государственно-частного партнерства.

Общество также осуществляет капиталовложения в ценные бумаги. Российский финансовый рынок в настоящее время характеризуется снижением своей конкурентоспособности на глобальном финансовом рынке, ставшим особенно заметным в 2014 году. Наиболее слабыми составляющими российского финансового рынка, по мнению экспертов, являются секторы долгосрочных институциональных инвесторов (взаимные фонды в рамках рынка коллективных инвестиций и страхование жизни в рамках страховых услуг). Данное обстоятельство тесно связано с неблагоприятным инвестиционным климатом в стране. Отсутствие долгосрочных внутренних инвесторов плохо сказывается на развитии рынка акций, все показатели которого демонстрируют ухудшение в период с 2006 года по 2015 год. Недостаточное развитие институциональных инвесторов существенно ограничивает объем спроса на рынках ценных

бумаг в целом, и особенно на первичном рынке акций. В свою очередь ограниченность круга инвесторов прямо ведет к снижению ликвидности рынка акций.

Показатели российского финансового рынка в будущем будут в значительной мере зависеть от состояния национальной экономики, от благоприятности инвестиционного климата в стране, а также от развития внутренних институциональных инвесторов, на что определяющим образом влияют размер экономики и качество экономической (финансовой) политики государства.

ПАО «ИФК «СОЮЗ» полагает, что в долгосрочной перспективе динамика развития российского рынка ценных бумаг будет в целом положительной.

7. Отчёт о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества

Дивиденды по акциям Общества в отчетном периоде не объявлялись (не начислялись).

8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества

Хозяйственная деятельность общества тесно связана с состоянием российской экономики, которая подвержена влиянию множества факторов. 2015 год характеризуется продолжающейся рецессией российской экономики, вызванной падением мировых цен на энергоресурсы, продажа которых составляет значительную часть в доходах бюджета России, а также продлением экономических санкций в отношении России. Эти факторы усилили в отчетном году ослабление рубля относительно основных иностранных валют, рост потребительской инфляции, а также вызвали сокращение реальных доходов населения, удорожание заемных ресурсов и значительное ухудшение ситуации в ряде отраслей экономики.

Основными факторами риска, связанными с деятельностью Общества, являются:

- замедление роста российской экономики;
- ухудшение ликвидности рынка ценных бумаг;
- снижение внутреннего инвестиционного спроса;
- изменение законодательства, регулирующего отрасли в которых Общество осуществляет свою хозяйственную деятельность;
- рост процентных ставок по заемным средствам;
- девальвация рубля;
- усиление конкуренции.

Эксперты прогнозируют сохранение вышеуказанных тенденций в российской экономике в ближайшее время, в связи с чем, Общество будет находиться под влиянием указанных факторов риска в равной степени с другими участниками рынка. В случае их возникновения основными действиями, предпринимаемыми ПАО «ИФК «СОЮЗ» для снижения их негативного эффекта на деятельность Общества, будут являться:

- проработка различных вариантов фондирования деятельности Общества;
- осуществление инвестиций в ликвидные ценные бумаги;
- предпроектный анализ объектов инвестиций;
- контроль за реализацией инвестиционного проекта.
- идентификация рисков;
- поддержание налаженных партнерских отношений с существующими клиентами, а также дальнейшее расширение клиентской базы;
- поиск новых направлений деятельности в рамках основной сферы функционирования Общества.

9. Перечень совершенных акционерным обществом в отчётном году крупных сделок, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок

В 2015 году Общество не совершало сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.

Сделки, на совершение которых распространяется порядок одобрения крупных сделок, уставом Общества не определены. Информация не приводится.

10. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, в совершении которых имелась заинтересованность

В 2015 году Общество не совершало сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления акционерного общества предусмотрена главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах».

11. Состав совета директоров и сведения о членах совета директоров

Состав Совета директоров ПАО «ИФК «СОЮЗ», действовавший в Обществе в 2015 году:

ФИО: **Джураев Изатилло Абдухамидович (председатель)**

Независимый член Совета директоров

Год рождения: **1985**

Образование: **высшее**

Основное место работы: **вице-президент в ООО «Анкор Инвест»**

Доли участия в уставном капитале Общества/обыкновенных акций не имеет

ФИО: **Моисеев Павел Александрович**

Независимый член Совета директоров

Год рождения: **1982**

Образование: **высшее**

Основное место работы: **генеральный директор в ООО «НПО «ИнтерТехноПром»**

Доли участия в уставном капитале Общества/обыкновенных акций не имеет

ФИО: **Базиленко Аркадий Владимирович**

Независимый член Совета директоров

Год рождения: **1978**

Образование: **высшее**

Основное место работы: **заместитель исполнительного директора по закупкам и логистике в ЗАО «Донской табак»**

Доли участия в уставном капитале Общества/обыкновенных акций не имеет

ФИО: Иванов Владимир Петрович

Независимый член Совета директоров

Год рождения: **1952**

Образование: **высшее**

Основное место работы: **генеральный директор в ООО «ПК «Высотник»**

Доли участия в уставном капитале Общества/обыкновенных акций не имеет

ФИО: Долайчук Анна Сергеевна

Независимый член Совета директоров

Год рождения: **1985**

Образование: **высшее**

Основное место работы: **инвестиционный менеджер в ООО «Лорус Эс Си Эм»**

Доли участия в уставном капитале Общества/обыкновенных акций не имеет

Изменения в составе Совета директоров Общества в отчетном году не происходили.

В течение отчетного года сделки по приобретению или отчуждению акций Общества членами Совета директоров ПАО «ИФК «СОЮЗ» не совершались.

Наблюдательный совет в Обществе отсутствует. Информация не приводится.

12. Сведения о генеральном директоре общества

Генеральный директор Общества: **Широков Владимир Владимирович**

Год рождения: **1986**

Образование: **высшее**

Основное место работы: **генеральный директор в ПАО «ИФК «СОЮЗ»**

Доли участия в уставном капитале Общества/обыкновенных акций не имеет

В отчетном году сделки по приобретению или отчуждению акций Общества генеральным директором Широковым В.В. не совершались.

Коллегиальный исполнительный орган в Обществе отсутствует. Информация не приводится.

13. Основные положения политики акционерного общества в области вознаграждения и компенсации расходов

В Обществе не утвержден внутренний документ, определяющий политику по вознаграждениям и компенсациям расходов членов Совета директоров, единоличного исполнительного органа и иных работников ПАО «ИФК «СОЮЗ». Определение вознаграждения указанных лиц осуществляется в соответствии с положениями устава Общества. В Обществе принята практика компенсации расходов единоличному исполнительному органу и иным работникам, связанных с поездками указанных лиц, совершаемых в рамках исполнения ими возложенных на них обязанностей.

В соответствии с пунктом 8.2 устава ПАО «ИФК «СОЮЗ» образование единоличного исполнительного органа Общества и досрочное прекращение его полномочий относится к компетенции Совета директоров.

Вознаграждение генерального директора установлено в зависимости от его квалификации и обязанностей такого лица и определяется как фиксированная сумма (ежемесячный оклад) в соответствии с трудовым договором. Также по итогам отчетного периода за особые достижения генеральному директору может выплачиваться дополнительное вознаграждение.

Сведения о размере вознаграждения единоличного исполнительного органа не раскрывается с учетом установленного в Обществе режима конфиденциальности.

В соответствии с пунктом 9.4. устава Общества заключение трудовых договоров с работниками аппарата управления относится к компетенции генерального директора.

В соответствии с пунктом 8.8 устава Общества по решению Общего собрания акционеров членам Совета директоров в период исполнения ими своих обязанностей выплачивается вознаграждение и компенсируются расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров. В 2015 годовое Общее собрание акционеров ПАО «ИФК «СОЮЗ» приняло решение о выплате вознаграждения членам совета директоров Общества за участие в работе Совета директоров, в размере 750 000 руб. (до налогообложения в связи с полученным вознаграждением), в том числе, каждому члену Совета директоров – 150 000 руб.

Совокупный размер вознаграждения и компенсаций, выплаченного членам Совета директоров, в 2015 году:

Наименование показателя	2015 год
Вознаграждение за участие в работе органа управления	750 000 руб.
Заработная плата	0 руб.
Премии	0 руб.
Комиссионные	0 руб.
Компенсации	0 руб.
Иные виды вознаграждений	0 руб.
ИТОГО	750 000 руб.

Коллегиальный исполнительный орган уставом Общества не предусмотрен. Информация не приводится.

14. Сведения о соблюдении акционерным обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

14.1. Заявление совета директоров акционерного общества о соблюдении принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления.

27.12.2013 обыкновенные акции ПАО «ИФК «СОЮЗ» были допущены к торгам ПАО «Санкт-Петербургская биржа» без включения в котировальную часть списка. С момента допуска к торгам до даты окончания отчетного года торги ценной бумагой не проводились (сделки не совершались).

В соответствии с требованиями Правил листинга (делистинга) ПАО «Санкт-Петербургская биржа» акции Общества соответствуют требованиям законодательства РФ, в том числе, нормативных актов в сфере финансовых рынков. Обществом принята на себя обязанность раскрывать информацию в соответствии с «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденном Банком России 30.12.2014 № 454-П.

Требования к корпоративному управлению эмитента, ценные бумаги которого допущены к торгам ПАО «Санкт-Петербургская биржа» без включения в котировальную часть списка, биржей не установлены.

Обществом официально не утвержден кодекс корпоративного управления или иной аналогичный документ, однако ПАО «ИФК «СОЮЗ» обеспечивает акционерам все возможности по участию в управлении Обществом и получению информации о деятельности Общества в соответствии с федеральным законом «Об акционерных обществах», федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России.

ПАО «ИФК «СОЮЗ» следует отдельным принципам корпоративного управления, установленными Кодексом корпоративного управления, с целью повышения инвестиционной привлекательности Общества и также в целях повышения эффективности работы органов управления путем внедрения передовых стандартов корпоративного управления. Отдельные рекомендации Кодекса корпоративного управления Обществом не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме в связи с тем, что Кодекс носит рекомендательный характер.

Общество будет рассматривать возможность соблюдения отдельных рекомендаций кодекса корпоративного управления полностью, а также возможность разработки и утверждения указанных в Кодексе документов и создания структурных подразделений в случае возникновения производственной необходимости.

14.2. Краткое описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления в акционерном обществе.

Краткое описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления в ПАО «ИФК «СОЮЗ» приводится в приложении № 1 к настоящему годовому отчету (Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления).

14.3. Описание методологии, по которой акционерным обществом проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления.

Методология заключается в сборе и обработке практик корпоративного управления, принятых и установленных в ПАО «ИФК «СОЮЗ», и в дальнейшем их сравнение с эталонными принципами корпоративного управления, установленными рекомендуемым Кодексом корпоративного управления.

14.4. Планируемые (предполагаемые) действия и мероприятия акционерного общества по совершенствованию модели и практики корпоративного управления.

ПАО «ИФК «СОЮЗ» планирует совершенствовать модель и практику корпоративного управления Общества путем следования всем или отдельным принципам рекомендуемого Кодекса корпоративного управления, а также путем разработки внутренних документов в случае возникновения производственной необходимости.