

УТВЕРЖДЕНО
Годовым Общим собранием акционеров
Протокол № 1 от «08» июня 2017г.

Председатель Общего собрания акционеров
_____/Пороховский А.А./
Секретарь Общего собрания акционеров
_____/Ильина О.Н./

УТВЕРЖДЕНО
Советом директоров
ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Протокол № 16/16-17
от «27» апреля 2017г.
Председатель Совета директоров
_____/Пороховский А.А./

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Публичного Акционерного Общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ
КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
за 2016 год

Президент – Генеральный директор

А.П.Бычков

Главный бухгалтер

Н.А.Карбанова

Москва

Заявление об ограничении ответственности.

Настоящий документ подготовлен исключительно в информационных целях, не является и не должен рассматриваться как предложение купить или продать какие-либо ценные бумаги. Информация, содержащаяся в отчете, получена из вызывающих доверие открытых источников.

Несмотря на то, что при подготовке документа были предприняты необходимые меры для получения достоверной информации, ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее по тексту – Общество, Компания) не исключает возможность включения в отчет ошибочной информации, предоставленной соответствующими источниками, и не несет за это ответственности.

Существует ряд факторов, под воздействием которых фактические результаты могут существенно отличаться от прогнозных или относящихся к будущему. Компания не планирует и не берет на себя обязательства обновлять эти положения на предмет включения информации о событиях и обстоятельствах, имевших место после даты составления настоящего документа, или на предмет отражения неспрогнозированных событий.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», его директоры или аффилированные лица не несут ответственности за любые убытки или упущенную прибыль, даже если это стало результатом использования или невозможности использования информации, изложенной в данном отчете.

Данный документ предназначен только для распространения на территории Российской Федерации и не предназначен для распространения в США, Канаде, Великобритании, Японии и других странах.

Содержание

- 1.1. Обращение Председателя Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- 1.2. Обращение Президента-Генерального директора ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

2. Об Обществе:

- 2.1. Миссия.
- 2.2. Видение и цели.
- 2.3. Наша история.
- 2.4. Основные события 2016 года.
- 2.5. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и ее подконтрольные организации
Перечень подконтрольных Обществу юридических лиц с описанием основного вида деятельности

3. Результаты деятельности Общества в 2016 году:

- 3.1. Положение Общества в отрасли.
- 3.2. Приоритетные направления деятельности.
 - 3.2.1. Операции Общества на фондовом рынке (диллинг).
 - 3.2.2. Брокерская деятельность и деятельность по доверительному управлению активами
 - 3.2.3. Корпоративные финансы и финансовое консультирование
 - 3.2.4. Депозитарная деятельность.
 - 3.2.5. Международная деятельность.
- 3.3. Финансовое положение Общества.
- 3.4. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2016 году видов энергетических ресурсов в натуральном выражении и в денежном выражении.
- 3.5. Перечень совершенных ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" в 2016 году сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении.
- 3.6. Перечень совершенных акционерным обществом в 2016 году сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления акционерного общества предусмотрена главой XI ФЗ "Об акционерных обществах", с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц) существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении.

4. Стратегия и перспективы развития Общества

- 4.1. Стратегия Общества.
- 4.2. Российские рынки капиталов в 2016 году.
 - 4.2.1. Рынок облигаций.
 - 4.2.2. Рынок акций.

5. Существующие риски и меры, принимаемые для их снижения.

6. Корпоративное управление

6.1. Организационная структура ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

6.2. Информация о Совете директоров:

6.2.1. Состав Совета директоров.

6.2.2. Отчет Совета директоров.

6.2.3. Основные вопросы, рассмотренные Советом директоров, в 2016 году.

6.2.4. Сведения о вознаграждении членов Совета директоров.

6.2.5. Состав комитетов при Совете директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в течение 2016г.

Заявление Совета директоров о соблюдении принципов корпоративного управления.

Оценка эффективности процесса проведения внешнего и внутреннего аудита, проводимого комитетом по финансам и аудиту.

6.2.6. Корпоративный секретарь.

6.3. Президент-Генеральный директор.

6.4. Правление.

6.5. Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью:

6.5.1. Система внутреннего контроля.

6.5.2. Ревизионная комиссия.

6.5.3. Аудиторы.

6.5.4. Существенные аспекты модели и практики корпоративного управления в ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

7. Акционерный капитал

7.1. Дивидендная политика Общества, в том числе отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.

7.2. Рынок акций Общества.

7.3. Взаимодействие с инвесторами и акционерами

8. Социальная политика Общества

8.1. Принципы корпоративной социальной ответственности в ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

8.2. Благотворительность.

8.3. Политика Общества в области охраны окружающей среды и экологическая политика общества

8.4. Кадровая политика Общества.

Приложение №1. Финансовая отчетность по РСБУ.

Дополнительная информация об ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.

1.1. Обращение Председателя Совета директоров ПАО "ИК РУСС - ИНВЕСТ"

Дорогие акционеры!

От имени Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» представляю Вашему вниманию Годовой отчет Общества за 2016 год.

В условиях непростой экономической ситуации в России и мировой экономики в целом Совет директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» продолжает активно работать для увеличения финансовых показателей Общества. В 2016 году Совет директоров принял ряд решений для дальнейшего эффективного роста и стратегического развития Общества, в частности, был рассмотрен промежуточный отчет о выполнении Стратегического плана на 2016-2018 г.г. и принято решение о внесении изменений в Стратегический план с учетом рекомендаций и корректировок. Также Совет директоров по - прежнему уделял большое внимание повышению уровня корпоративного управления Общества. В 2016 году Совет директоров утвердил новую редакцию Кодекса корпоративного управления, были утверждены внутренние документы по управлению рисками, новые редакции Положений о комитетах Совета директоров и др. В будущем Совет директоров продолжит работу по развитию корпоративного управления в Обществе для адекватного ответа на вызовы времени.

Совет директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» благодарит Вас за доверие и надеется на дальнейшее плодотворное сотрудничество!

1.2. Обращение Президента-Генерального директора ПАО «ИК РУСС- ИНВЕСТ»

Уважаемые акционеры!

В 2016г. конъюнктура российского финансового рынка оставалась нестабильной и испытывала влияние внешних и внутренних факторов риска. Стагнация российской экономики вкупе с политической турбулентностью за рубежом отражались на высокой волатильности рынков. Рост стоимости российских ценных бумаг на фоне притока иностранных портфельных инвестиций сопровождался резким укреплением рубля к ведущим мировым валютам, что снижало рублевую переоценку стоимость ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте. Таким образом, смена трендов на внутреннем валютном и фондовом рынках оказывала разнонаправленное влияние на стоимость активов Общества.

В сложившихся условиях наличия повышенных рисков смены краткосрочных трендов мы продолжали придерживаться сбалансированной стратегии в области управления активами, поддерживая высокую диверсификацию вложений и реализуя умеренно рисковую стратегию инвестирования. Общество реализует утвержденный стратегический план, развивая традиционные для себя направления бизнеса. Принятие внутренних документов по управлению рисками с учетом стандартов Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР) позволяет более эффективно осуществлять их управление и контроль. В условиях сокращения количества профессиональных участников фондового рынка Общество сумело сохранить свои лидирующие позиции в отрасли по ключевым финансовым показателям стоимости активов и собственного капитала.

От лица всех сотрудников ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» благодарю Вас за доверие и поддержку!

2. Об Обществе

2.1. Миссия

Миссия Общества состоит в обеспечении роста благосостояния и повышении экономического потенциала России путем реализации наиболее выгодных, с экономической точки зрения, инвестиционных проектов и создания инвестиционных продуктов, предназначенных для широкого круга юридических и физических лиц.

2.2. Видение и цели

Стратегическая цель Общества состоит в достижении опережающего роста стоимости его активов в долгосрочной перспективе и сохранении лидирующих позиций по основным направлениям деятельности.

Для достижения данной цели необходимыми условиями являются:

- Сохранение финансовой устойчивости Общества;
- Повышение эффективности бизнес направлений;
- Повышение доходности акционерного капитала;
- Повышение рыночной капитализации акционерного капитала Общества.

2.3. Наша история

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» было создано 3 декабря 1992г. Первоначально Общество было зарегистрировано как чековый инвестиционный фонд. 29 января 1993г. Госкомимущество Российской Федерации выдало Компании лицензию № 58 на право деятельности на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного фонда. Проспекты эмиссии акций Общества были зарегистрированы Госкомимуществом Российской Федерации 1 февраля и 1 сентября 1993г.

В связи с принятием в России новых законодательных актов, регулирующих деятельность акционерных обществ и инвестиционных фондов, а также рынка ценных бумаг, ОАО «ЧИФ РУСС-ИНВЕСТ» было преобразовано в ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». 29 июня 2016 года ОАО « ИК РУСС-ИНВЕСТ» переименовано в Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (сокращенное наименование - ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ») в соответствии с требованиями главы 4 Гражданского кодекса РФ и на основании решения Общего годового собрания акционеров Общества.

В настоящее время ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" является многопрофильной инвестиционной компанией на фондовом рынке России. На протяжении нескольких лет Общество входит в число 6 крупнейших инвестиционных компаний страны по величине собственного капитала.

В 2004 г. ОАО ИК РУСС-ИНВЕСТ» стало лауреатом премии «Финансовый Олимп-2004» в номинации «Самая динамично развивающаяся компания в области инвестирования».

В 2006 г. ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» заняло первое место в Европе среди компаний небольшой и средней капитализации по корпоративному управлению в рейтинге IR Global Rankings.

В 2010 г. ОАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" стало Лауреатом национальной премии «Финансовый Олимп – 2010» в номинации «Стратегия инвестирования».

В Компании сформирован широкий спектр услуг для клиентов: брокерское обслуживание, доверительное управление, интернет-трейдинг, услуги для субброкеров, финансовое консультирование, корпоративное финансирование, выпуск ценных бумаг, продажа бизнеса или его части, получение листинга на российских фондовых биржах, выход на IPO, реализация венчурных проектов, депозитарное обслуживание и др.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» имеет все необходимые лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг без ограничения срока действия.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» присвоены рейтинги российских и международных рейтинговых агентств (подробнее - в разделе «Положение Общества в отрасли»).

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» является членом Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР, с 1999 года), участником торгов на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (с 2001 года) С 2011 года акции ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» обращаются на крупнейшей в России по объему торгов и количеству клиентов Московской бирже.

2.4. Основные события 2016 года

Апрель

Сотрудники ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» вошли в состав двух комитетов НАУФОР – депозитарного комитета и комитета по брокерской деятельности.

Александр Бычков, Президент-Генеральный директор ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», совместно с участниками Российского партнерства за сохранение климата, подписал от лица Компании Меморандум, который определяет основные положения сотрудничества в рамках Партнерства.

Меморандум устанавливает цели создания и принципы работы Партнерства, а также направления сотрудничества, которые участники считают для себя наиболее важными.

Июнь

«Национальное Рейтинговое Агентство» подтвердило рейтинг надежности ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на уровне «АА» со стабильным прогнозом. Рейтинг надежности был впервые присвоен Компании 01.02.2005 г. на уровне «А». Последнее рейтинговое действие датировано 08.06.2015 г., когда рейтинг надежности был подтвержден на уровне «АА» со стабильным прогнозом. Подтверждение рейтинга надежности обусловлено длительной историей работы Компании на финансовом рынке, наличием опытной профессиональной команды, высоким качеством и широкой диверсификацией активов, высоким уровнем информационной прозрачности

ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» переименовано в ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в соответствии с требованиями главы 4 Гражданского кодекса РФ и на основании решения Общего годового собрания акционеров Общества

Сентябрь

21 сентября 2016 г. международное рейтинговое агентство Moody's подтвердило ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» долгосрочные рейтинги в национальной и иностранной валюте на уровне В2, краткосрочные рейтинги в национальной и иностранной валюте на уровне Not Prime. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» находится в списке инвестиционных компаний со «стабильным» прогнозом по данным показателям.

Октябрь

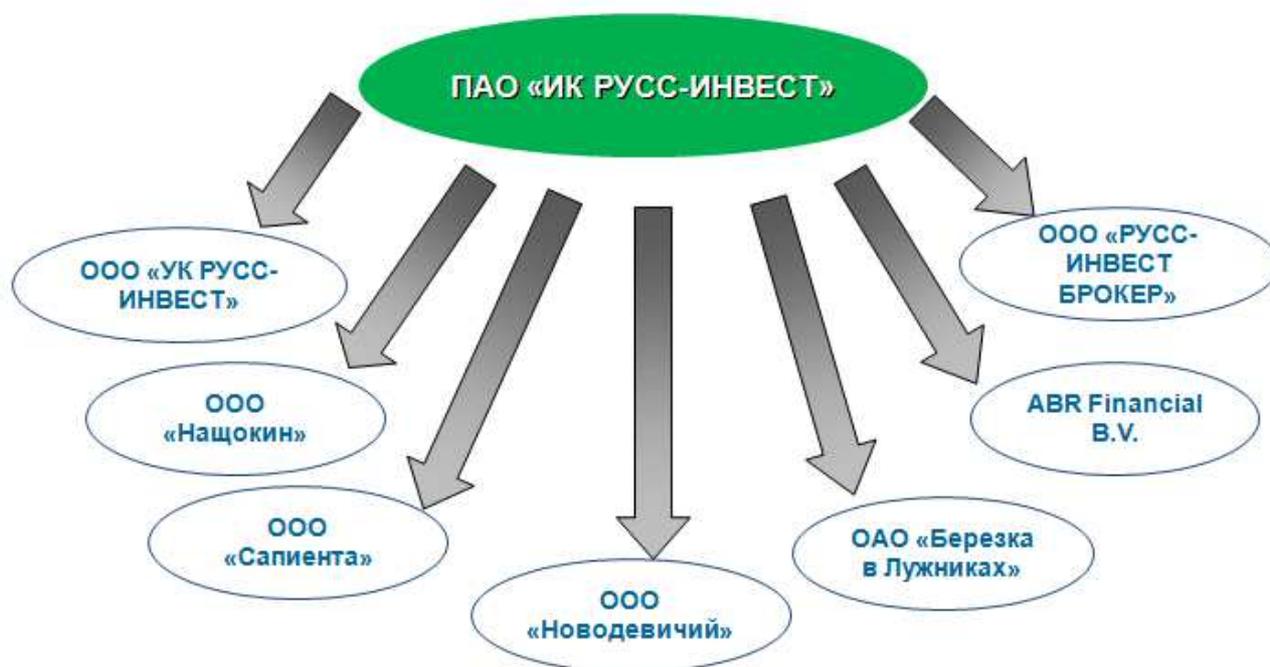
ТОП-менеджеры ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» вошли «ТОП-1000 российских менеджеров». Александр Бычков, Президент-Генеральный директор ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» занял 12 место в Финансовом секторе категории "Высшие руководители", в которой фигурируют 250 человек из разных отраслей бизнеса. Также 7 место в категории ТОП-100 Коммерческих директоров в разделе Финансовый сектор заняла Светлана Тепляшина, Первый Вице-Президент – заместитель Генерального директора и член Правления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Обе категории являются частью рейтинга «ТОП-1000 российских менеджеров», организаторами которого ежегодно выступают Ассоциация менеджеров и ИД «Коммерсантъ»

Декабрь

ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" присвоен рейтинг корпоративного управления НРКУ 7+ «Развитая практика корпоративного управления» по новой методике НРКУ. Данный рейтинг присваивается компании, которая, по мнению экспертов, соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления, следует значительному числу рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления. Компания характеризуется достаточно низкими рисками возможных убытков собственников, связанных с качеством корпоративного управления.

Офис ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» получил две звезды (из трёх возможных) в рейтинге «Зелёные офисы России 2016». Рейтинг проводился экспертами Экобюро GREENS в партнёрстве с Московской школой управления СКОЛКОВО (Центр устойчивого развития бизнеса) и Ассоциацией Менеджеров России.

2.5. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и ее подконтрольные организации Схема 1. Общество и подконтрольные организации



Перечень подконтрольных Обществу юридических лиц с описанием основного вида деятельности:

ООО "НАЩОКИН" - сдача внаем собственного недвижимого имущества.

ООО "НОВОДЕВИЧИЙ" - финансовое посредничество, не включенное в другие группы.

ОАО "БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ" - розничная торговля в неспециализированных магазинах преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки и табачные изделия; сдача внаем собственного недвижимого имущества.

ABR Financial B.V. - оказание инвестиционных услуг по размещению капиталов, торговля ценными бумагами, предоставление рекомендаций компаниям в сфере финансов.

ООО "РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР" - операции с ценными бумагами.

ООО "УК РУСС-ИНВЕСТ" - осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги.

ООО "САПИЕНТА" - разработка программного обеспечения и консультирование в этой области

Количество акций Общества, принадлежащих подконтрольным организациям: 1 069 731 шт., что составляет 0,98 % от уставного капитала Общества.

3. Результаты деятельности Общества в 2016 году

3.1. Положение Общества в отрасли.

По итогам 2016г. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» сохранило лидирующие позиции среди ведущих российских инвестиционных компаний. При этом условия функционирования отрасли финансовых посредников оставались сложными. Продолжилось падение реальных располагаемых доходов населения на фоне стагнации в экономике. Это снижает потенциальную клиентскую базу, что отражается на сохранении тенденции сжатия сектора услуг на рынке ценных бумаг. Например, среднедневные клиентские остатки по рынкам Группы Московская Биржа упали в отчетном году на 24% к показателю предыдущего года, а количество активных счетов снизилось с 8,0% до 7,6% несмотря на рост зарегистрированных клиентов биржи на 15%.

Продолжилось резкое уменьшение количества компаний с лицензиями профессиональных участников. Так, если за 2015г. количество профессиональных участников рынка ценных бумаг сократилось на 19%, то за 9 мес. 2016г. количество профессиональных участников снизилось на 18% по сравнению с началом года. С 2009г. количество профессиональных участников снизилось более чем в два раза.

Показатели торговой активности отрасли также характеризуются неустойчивой динамикой. Несмотря на рост российских фондовых индексов по итогам года, статистика Московской Биржи говорит о снижении совокупных торговых оборотов акций, депозитарных расписок и паев на 1% по сравнению с уровнем 2015г. В то же время за счет роста оборотов облигаций на 31%, биржевые обороты фондового рынка по итогам 2016г. выросли на 16%. Однако, в совокупном обороте Московской Биржи доля рынка акций и облигаций упала с 3,0% в 2015г. до 2,8% в 2016г.

В течение отчетного периода Компания сумела сохранить свои позиции в рейтинге российских инвестиционных компаний. Этому способствовали стабильные темпы роста финансовых показателей, которые демонстрировало Общество долгие годы. Несмотря на сохранение высокой концентрации в отрасли, по итогам отчетного года доля ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в совокупных активах и капитале 40 крупнейших инвестиционных компаний России выросла. Так, по данным Национального рейтингового агентства (НРА), по итогам 2016г. на долю Компании приходилось 1,5% активов и 7,3% собственного капитала, против 0,9% и 4,2% соответственно по итогам 2015г. В рейтинге инвестиционных компаний с наибольшим размером собственного капитала по итогам прошедшего года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» осталась в лидирующей пятёрке, а в рейтинге компаний с наибольшей стоимостью активов переместилось с 16 на 15 место. (см. Табл. 1)

Табл. 1. Место ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в рэнкинге ведущих инвестиционных компаний России.

	Показатель	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
1.	Совокупный оборот	59	47	58	56	30	20	28	40
2.	Активы	14	13	13	14	15	15	16	15
3.	Собственный капитал	3	1	4	5	6	6	4	5

Источник: Национальное рейтинговое агентство (НРА)

Неустойчивость конъюнктуры финансовых рынков повышает значимость показателя финансовой устойчивости профучастника в качестве критерия выбора со стороны потребителей услуг на рынке ценных бумаг. Преимуществами ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» являются высокий уровень достаточности капитала, что является показателем высокой надежности для потенциальных клиентов. Собственный капитал Компании и ее низкая долговая нагрузка позволяют комфортно переносить давление рыночных рисков.

Чтобы в полной мере использовать конкурентные преимущества Компания и дальше планирует расширять линейку предоставляемых услуг, внедрять современные технологии и

методы управления, совершенствовать тарифную линейку, разрабатывать и предлагать своим клиентам новые инвестиционные продукты и услуги.

3.2. Приоритетные направления деятельности

3.2.1. Операции Общества на фондовом рынке (диллинг)

На протяжении 2016г. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» осуществляло операции на рынке российских и зарубежных акций, корпоративных рублёвых облигаций, еврооблигаций российских и зарубежных эмитентов, производных финансовых инструментов в России и за рубежом, на валютном рынке Московской Биржи. Компания придерживалась стратегии увеличения доли активов номинированных в долларах США за счёт сокращения доли рублёвых активов до целевого уровня в связи с сохранением высокой волатильности на валютном рынке. Одновременно проводился курс на сокращение средней дюрации портфеля облигаций в связи с ожиданием продолжения повышения ставок ФРС США. Основным недостатком такой стратегии является тенденция к снижению эффективной доходности к погашению.

На рынке рублевых корпоративных облигаций Компания придерживалась стратегии сокращения дюрации портфеля, которая предусматривала погашение или продажу выросших в цене выпусков и реинвестирование полученных денежных средств в выпуски с заданной доходностью и сроком погашения или оферты до полутора лет. При этом основным критерием при реинвестировании средств являлось финансовое положение эмитента. По состоянию на 30 декабря 2016г. портфель корпоративных облигаций составил 203,71 млн. руб. и уменьшился за год на 31%. Доходность портфеля в 2016 году составила 13,42% при дюрации портфеля 356 дней.

В течение отчетного периода отдел фондового рынка продолжил проводить операции с еврооблигациями российских и иностранных эмитентов, номинированными в иностранной валюте. Портфель валютных корпоративных облигаций составлял на 30 декабря 2015г. 28,7 млн. долл. или 1286,4 млн. руб. (по курсу ЦБ РФ на дату покупки облигаций). По состоянию на 30 декабря 2016г. портфель валютных корпоративных облигаций составил 33,0 млн. долл. или 1682,2 млн. руб. (по курсу ЦБ РФ на дату покупки облигаций). За 12 месяцев 2016г. портфель увеличился на 15% в долларовом выражении. Номинальная доходность портфеля к погашению составила 5,74% годовых (в долл. США) при дюрации 4,04 года.

Компания продолжала осуществлять операции с акциями российских эмитентов. По состоянию на 30 декабря 2016г. портфель российских акций составил 563,4 млн. руб. (по ценам покупки), что на 42% меньше, чем годом ранее. Доходность портфеля в 2016 году составила 16,89%.

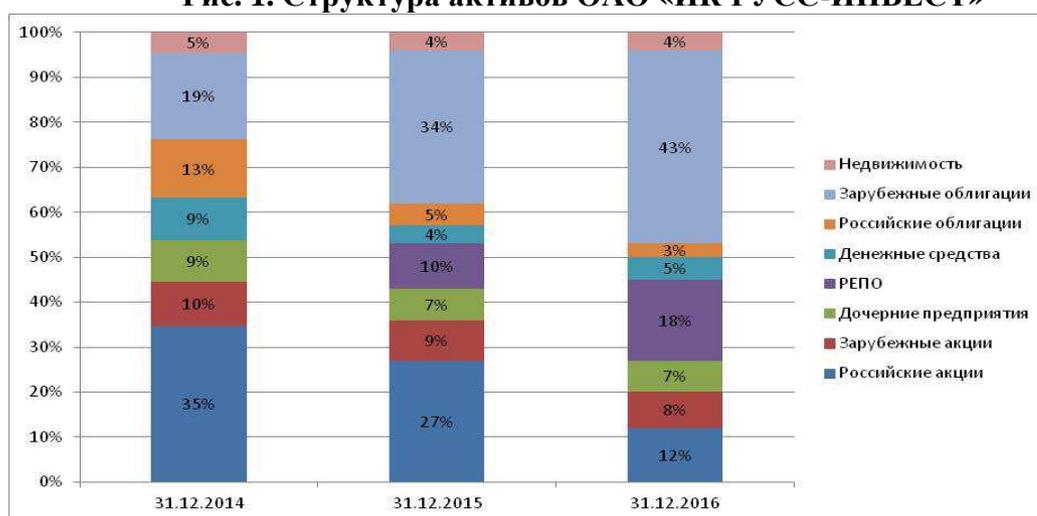
В течение 2016г. Компания проводила очень осторожную политику по формированию позиций на зарубежных рынках акций (Европа, США и Великобритания) на фоне продолжающегося бычьего тренда. Начавшийся в декабре 2015 года цикл повышения процентных ставок ФРС США, положительное решение на референдуме по выходу Великобритании из Европейского союза, возможная политическая нестабильность, связанная с ростом популярности евроскептиков в преддверии выборных периодов во Франции и Германии, тестирование исторических максимумов ведущими американскими фондовыми индексами повысили риск резкой смены тренда с «бычьего» на «медвежий» на глобальном фондовом рынке. На 30 декабря 2016 года стоимость портфеля иностранных акций составила 50,6 млн. руб., что на 67% меньше, чем годом ранее.

При анализе структуры активов Компании **можно отметить следующие тенденции (см. Рис. 1):**

- За 2016г. уменьшилась доля денежных средств с 9% до 8% (включая сделки РЕПО), что связано со стабилизацией уровня ликвидности портфеля и снижением курсовой стоимости валютных активов.

- Доля валютных активов выросла с 45% в 2015 г. до 57% на конец 2016 г. Рост вызван увеличением вложений в иностранные ценные бумаги и покупку иностранной валюты на бирже в соответствии с утвержденной стратегией.
- Доля корпоративных облигаций выросла с 39% в 2015 г. до 46% в 2016г. за счет роста доли облигаций в иностранной валюте, которая выросла с 34% в 2015г. до 43% от стоимости активов на конец 2016г.
- Доля акций (включая иностранные акции) в общей сумме активов в 2016 г. снизилась до 20% против 36% на конец 2015г. Наибольший вклад в динамику оказало снижение доли российских акций, которая уменьшилась за отчетный год с 27% до 12%.

Рис. 1. Структура активов ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

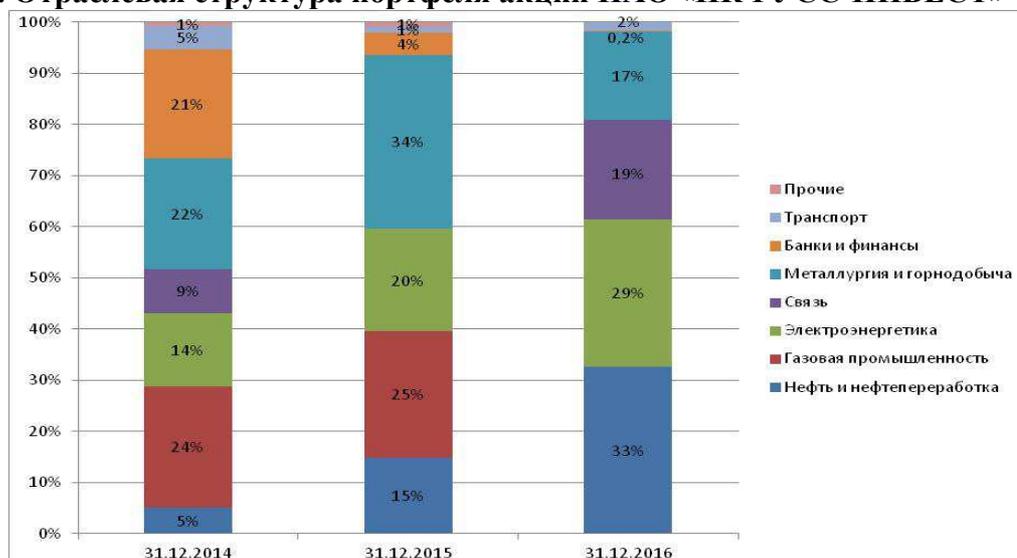


Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

В отраслевой структуре портфеля акций за 2016г. произошли следующие изменения (см. Рис. 2):

- Доля сектора металлургии и горнодобычи уменьшилась с 34% до 17%;
- Доля нефти и нефтепереработки выросла с 15% до 33%;
- Доля банков и финансового сектора уменьшилась с 4% до 0,2%;
- Доля транспорта выросла с 1% до 2%;
- Доля электроэнергетики выросла с 20% до 29%;
- Доля сектора связи увеличилась с нуля до 19%.
- Доля газовой промышленности сокращена до нуля.

Рис. 2. Отраслевая структура портфеля акций ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

3.2.2. Брокерская деятельность и деятельность по доверительному управлению активами.

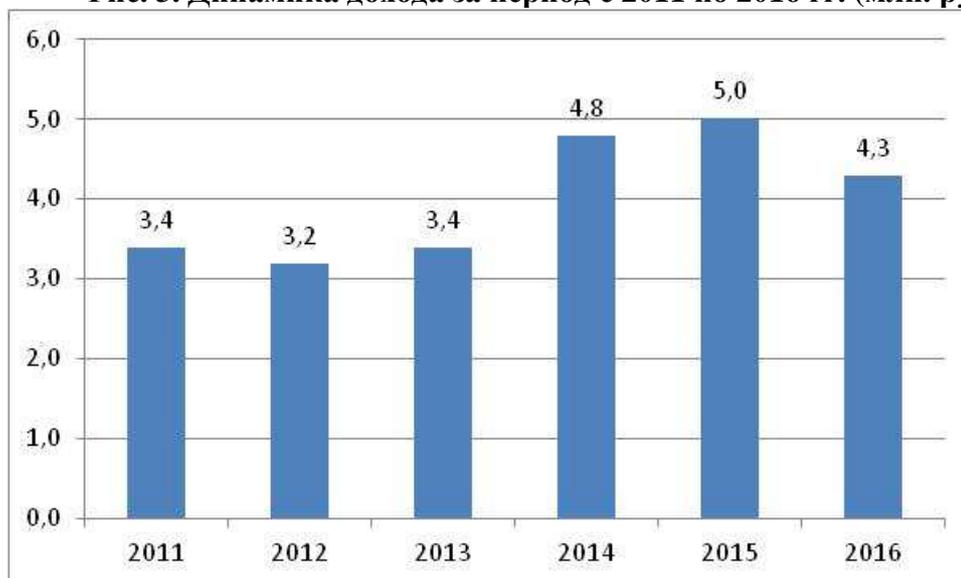
Команда профессионалов ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» постоянно работает над улучшением качества предоставляемых продуктов и услуг, ведет работу по совершенствованию внутренней инфраструктуры и технической базы.

В 2016 году мы расширили линейку предлагаемых стратегий в рамках доверительного управления. Мы разработали новый для ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» финансовый инструмент - «Структурные продукты». Преимущества данного продукта перед классическим доверительным управлением состоит в том, что клиент может выбрать короткие сроки инвестирования (от 3-х месяцев) и выбрать стратегии, где процент возможности потери капитала сводится к нулю.

Для клиентов самостоятельно совершающих торговые операции на фондовом рынке, ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» готово предложить информационную поддержку своего учебного центра. Наши преподаватели рассматривают различные стратегии инвестирования, хеджирования и спекуляций на бирже. Мы помогаем нашим слушателям изучить особенности биржевой торговли, что поможет им избежать дорогостоящих ошибок в будущем. Информационные услуги нашего учебного центра востребованы как со стороны частных инвесторов, так и со стороны менеджмента коммерческих предприятий.

Частным инвесторам и компаниям, предпочитающим консервативную стратегию управления и обладающим временно свободными денежными средствами, ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» предлагает услугу РЕПО с Центральным Контрагентом. Данная услуга предоставляется на одних из лучших условий, существующих на российском рынке. Надежность, качество и внимание к своим клиентам, являются приоритетными задачами брокерской деятельности ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Увеличение клиентских оборотов обусловлено повышенным интересом клиентов к услуге РЕПО с ЦК. При этом клиенты сократили собственные операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. (см. Рис. 3, 4)

Рис. 3. Динамика дохода за период с 2011 по 2016 гг. (млн. руб.)*



*-доход полученный за брокерское обслуживание, доверительное управление, информационные услуги учебного центра, депозитарное обслуживание

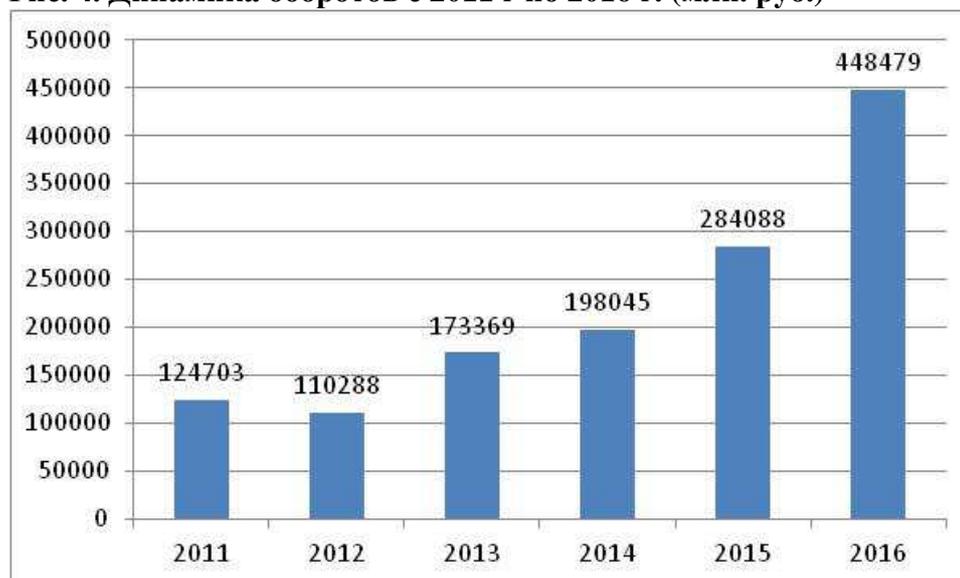
Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

В планах Общества:

- Расширить географию присутствия ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», внедрив удаленное открытие брокерских счетов и получить доступ к иностранным биржевым площадкам через Санкт-Петербургскую биржу.

- Расширить линейки инвестиционных продуктов и услуг. Прорабатывается запуск новых продуктов: «модельные портфели»; «консультационное обслуживание».

Рис. 4. Динамика оборотов с 2011 г по 2016 г. (млн. руб.)



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

3.2.3. Корпоративные финансы и финансовое консультирование

В рамках работы Компании по направлению «Корпоративные финансы и финансовое консультирование» реализованы четыре основных бизнес-направления:

- Прямые и венчурные инвестиции;
- Привлечение финансирования на рынках акционерного капитала;
- Привлечение финансирования на рынках долгового капитала;
- Финансовое консультирование.

I. По бизнес-направлению «Прямые и венчурные инвестиции» Отделом корпоративных финансов осуществляется:

- Мониторинг рынка прямых и венчурных инвестиций;
- Управление текущими инвестиционными проектами;
- Поиск потенциальных инвестиционных проектов;
- Финансирование новых проектов;
- Управление профинансированными проектами.

Компания является опытным игроком на рынке прямых и венчурных инвестиций.

Основная работа в 2016 г. была посвящена развитию проинвестированных ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» проектов, а также осуществлению для них дополнительного финансирования и повышению их финансового состояния через эффективное операционное управление и работу в Советах директоров.

Задача ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в сфере прямых и венчурных инвестиций – эффективное управление проинвестированными компаниями с целью завоевания ими лидерства в своих сегментах рынка, позволяющее значительно увеличить их стоимость, что достигается за счет следующих факторов:

- Приобретение в лице ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» партнера со значительным опытом и ресурсами, позволяющими компаниям развиваться намного быстрее;
- Направление дополнительного капитала на развитие бизнеса;
- Команды менеджеров управляют компаниями с фокусом на агрессивный рост и усиление позиций на рынке;
- Повышение операционной эффективности;
- Повышение стандартов корпоративного управления;

- Помощь в развитии отношений с партнерами, финансовыми институтами и стратегическими инвесторами;
- Укрепление имиджа компании как прозрачной и успешной структуры, способной привлечь крупного инвестора;
- Реализация высокой стоимости бизнеса в течение 3–5 лет через IPO или партнерство со стратегическим инвестором;
- Опционные программы позволяют менеджменту проекта получить значительные компенсации при достижении результатов.

По перспективным инвестиционным проектам (непроинвестированным) также идет работа, включающая взаимодействие с инициаторами, анализ бизнес-планов и финансовых моделей, обсуждение возможных условий финансирования.

Компания работает с целым рядом частных фондов прямых инвестиций в России и за рубежом, а также сотрудничает с ведущими институтами развития. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» аккредитован в качестве инвестора Фонда «Сколково» (Фонд развития Центра разработки и коммерциализации новых технологий).

II. По бизнес-направлению «**Привлечение финансирования на рынках акционерного капитала**» предлагаются следующие услуги:

- Организация частного размещения акций компаний среди ограниченного круга портфельных инвесторов:
 - фондов прямых инвестиций;
 - рге IPO фондов;
 - хедж фондов.
- Организация продажи пакета акций стратегическим инвесторам.
- Организация публичного размещения акций (IPO) среди широкого круга институциональных и частных инвесторов с листингом на ведущих биржах.
- Привлечение прямых инвестиций в капитал компаний.

III. По бизнес-направлению «**Привлечение финансирования на рынках долгового капитала**» предлагается широкий комплекс услуг по привлечению финансирования путем выпуска корпоративные облигаций, биржевых облигаций, реструктуризация долгов и др.

IV. По бизнес-направлению «**Финансовое консультирование**» предлагаются следующие услуги:

- Разработка стратегий развития для компаний и банков, содействие в реализации стратегий;
- Подготовка компаний к IPO;
- Подготовка компаний к частным размещениям;
- Подготовка к привлечению портфельных и стратегических инвесторов;
- Подготовка к сделкам M&A;
- Консультирование по вопросам корпоративного управления;
- Предоставление услуг листингового агента;
- Консультирование по привлечению финансирования на долговом рынке;
- Подготовка пакетов документов для долговых размещений.

На протяжении 2016 г. на постоянной основе проводился анализ российского рынка ценных бумаг с фиксированной доходностью, а именно корпоративные и муниципальные облигации, еврооблигаций, производные и структурные инструменты. Все планирующиеся первичные и вторичные размещения новых выпусков инструментов с фиксированной доходностью тщательно отслеживались и анализировались с целью возможного участия в размещениях, вхождения в синдикаты.

Также проводился анализ обращающихся выпусков облигаций с целью возможного приобретения. Отделом корпоративных финансов на регулярной основе велась работа по участию в реализации права досрочного выкупа (оферте) корпоративных облигаций, которые

находятся на балансе ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», а также ее клиентов. Из наиболее крупных сделок по данному направлению в 2016 г. можно выделить оферты по биржевым облигациям Связь-банк серии БО-03, Россельхозбанк серия 15, КАМАЗ серия БО-05, СУЭК-Финанс серии 05, ГЛОБЭКС серии БО-9, Банк Интеза серия БО-03, Русфинанс Банк серия 15, КБ МИА БО-03, Лента серия 03.

Регулярно проводилась оценка кредитного качества, средней доходности, торговой ликвидности облигаций находящихся в портфеле, анализ финансовой отчетности и кредитного качества эмитентов. Инвестиционные рекомендации по большинству выпусков подготавливались для рассмотрения Комитетом по управлению рисками и представлялись на еженедельном Комитете по управлению активами Компании. Также на Комитете по управлению активами Отделом корпоративных финансов акцентировалось внимание на потенциально интересных идеях на рынке инструментов с фиксированной доходностью. Компания является активным участником первичного долгового рынка в качестве инвестора.

3.2.4. Депозитарная деятельность

В течение 2016 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» продолжало деятельность по брокерскому и депозитарному обслуживанию клиентов.

Депозитарный отдел ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» предлагает услуги как юридическим, так и физическим лицам, профессиональным и непрофессиональным участникам фондового рынка, активным и консервативным инвесторам с возможностью выбора оптимального тарифного плана.

Тарифы за депозитарное обслуживание предусматривают отдельную группу операций с расчетами T+1, по которым применяется отдельная тарифная ставка, рассчитанная исходя из приемлемого уровня доходности для клиентов ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Компания оказывает услуги по учету операций с ценными бумагами при расчетах по индивидуальным инвестиционным счетам.

Наши специалисты соблюдают высокие стандарты депозитарного обслуживания. Главные принципы работы нашего депозитарного отдела – надежность, оперативность, конфиденциальность.

При этом депозитарный отдел обеспечивает четкое и своевременное выполнение депозитарных операций и сопутствующих услуг, планомерно совершенствуя техническое и программное обеспечение, предлагает услуги как юридическим, так и физическим лицам, профессиональным и непрофессиональным участникам фондового рынка, активным и консервативным инвесторам. Среди наших несомненных преимуществ остается индивидуальный подход к задачам каждого клиента.

Компания и в будущем планирует расширять перечень оказываемых услуг с целью привлечения новых клиентов.

3.2.5. Международная деятельность

В целях дальнейшего развития своего бизнеса ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в 2007 году учредило в Нидерландах дочернюю компанию ABR Financial B.V., которая в 2008 году получила лицензию De Autoriteit Financiële Markten (AFM) на:

- предоставление финансовых услуг, в том числе брокерских;
- осуществление инвестиционной деятельности;
- осуществление вспомогательной деятельности на финансовых рынках в стране регистрации.

ABR Financial B.V. имеет «Декларацию об отсутствии возражений», предоставленную Центральным банком Нидерландов (DNB).

К настоящему времени дочерняя компания добилась серьезных результатов в развитии своего бизнеса. В соответствии со всеми законодательными актами и лицензиями ABR Financial получила паспорт Европейского сообщества (ЕС) для работы на фондовом рынке других стран ЕС в соответствии с последними требованиями Закона ЕС по Финансовым услугам (внедрен с ноября 2007 года).

ABR Financial действует в качестве агента и принципала на следующих фондовых биржах:

- NYSE Euronext (Амстердам, Брюссель, Париж - Денежные рынки);
- NYSE Euronext LIFFE (Амстердам, Брюссель, Париж - рынки производных инструментов);
- Лондонская фондовая биржа;
- Основные фондовые и товарные площадки США.

В 2016 году ABR сохранила базовый подход к содержанию торговой и расчетной инфраструктуры, предполагающий обеспечение высокого качества предлагаемых услуг при минимизации издержек.

Подобный подход позволяет также предложить клиентам наилучшее исполнение ордеров за счет расширения географии торговли. Помимо этого существенно улучшен процесс мониторинга и лимитирования клиентских рисков.

В отчетном году ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» осуществляло операции на основных европейских рынках, используя ABR Financial B.V. в качестве основного исполняющего брокера.

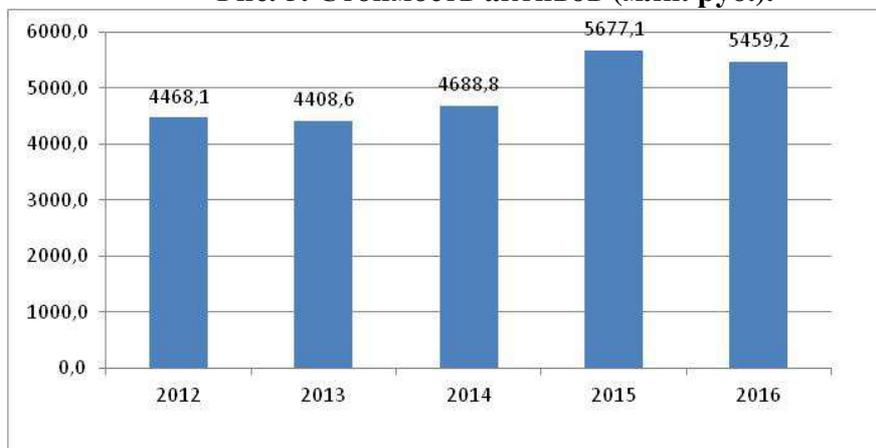
При построении торгово-расчетной структуры при выходе на новые зарубежные рынки капитала ABR Financial рассматривается как основной партнер, предлагающий стабильные и качественные услуги со строго лимитированным размером риска.

Успешная реализация данного проекта позволяет ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» серьезно диверсифицировать свой бизнес, снизить уровень риска проводимых инвестиционных операций и одновременно расширить источники дохода.

3.3. Финансовое положение Общества

В отчетном периоде ключевыми факторами, повлиявшими на финансовые результаты Общества, можно назвать: улучшение конъюнктуры российского фондового рынка и укрепление курса рубля на внутреннем валютном рынке. Данные факторы оказали разнонаправленное влияние на состояние финансов Общества, что отразилось на стабилизации ключевых стоимостных показателей капитала и активов. Балансовая стоимость активов за отчетный период по данным бухгалтерской отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета снизилась на 3,8% и составила на конец года 5,46 млрд. руб. (см. Рис. 5).

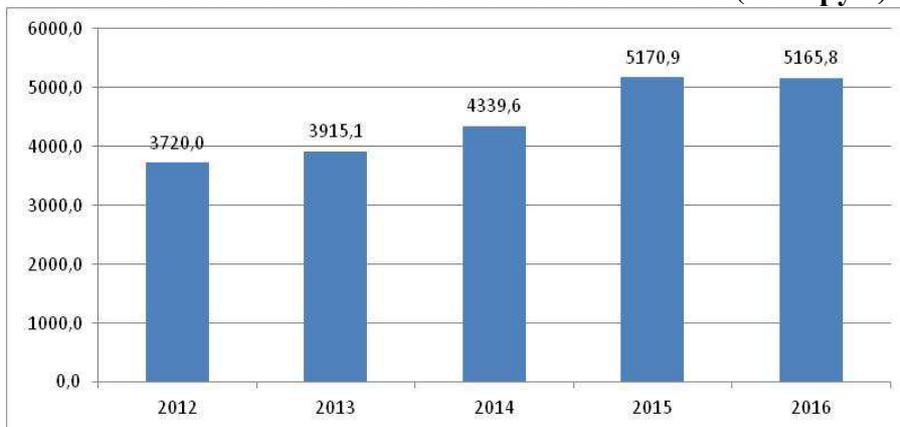
Рис. 5. Стоимость активов (млн. руб.).



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

По размеру собственного капитала ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» остается в числе крупнейших инвестиционных компаний России. За год величина собственного капитала компании уменьшилась на 0,1% и составила на конец отчетного периода 5,17 млрд. руб. (см. Рис. 6).

Рис. 6. Стоимость собственного капитала (млн. руб.).

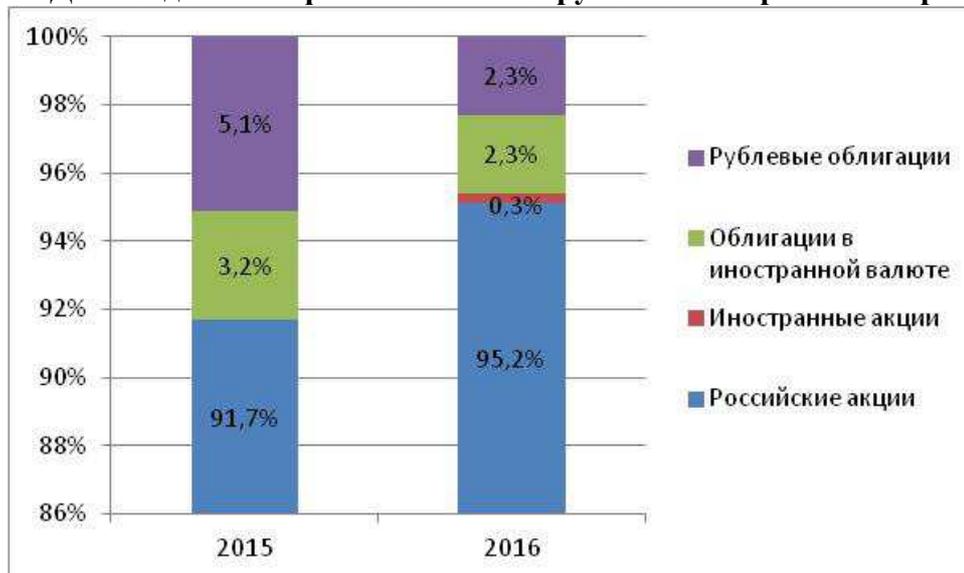


Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

В 2016г. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» продолжило курс на сохранение высокой диверсификации вложений, ограничение уровня риска операций, поддержание высокой ликвидности активов и контроль над расходами. Собственный торговый оборот ценными бумагами в 2016 г. вырос на 54,4% и составил 40,7 млрд. руб.

Структура оборота остается стабильной: более 90% приходится на операции с российскими акциями. (см. Рис.7).

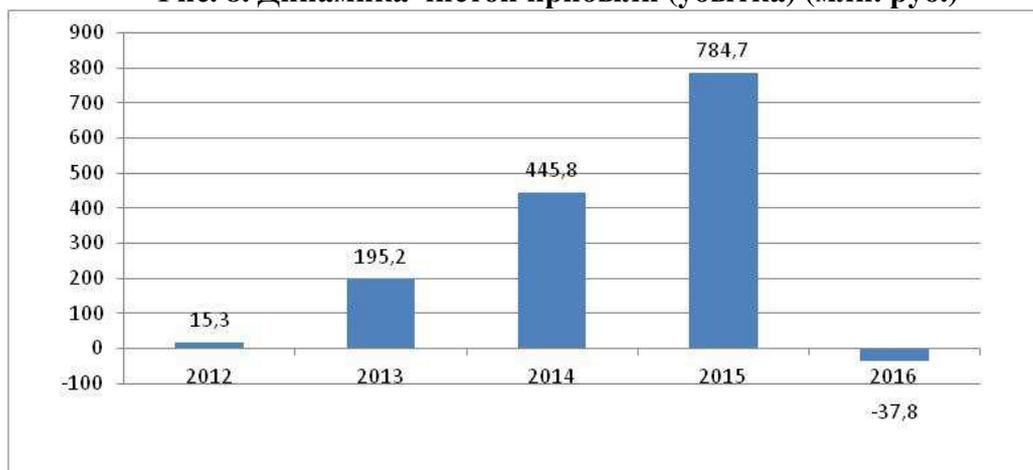
Рис. 7. Доля отдельных финансовых инструментов в торговом обороте в 2015-16гг.



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

По итогам отчетного года валовая прибыль снизилась на 39,7% и составила 186,3 млн. руб. В то же время доходы от участия в других организациях выросли на 29,6%, а процентные доходы за вычетом расходов выросли на 1,9%. Чистый убыток по итогам года составил 37,8 млн. руб. против прибыли в размере 784,7 млн. руб. годом ранее. (см. Рис. 8)

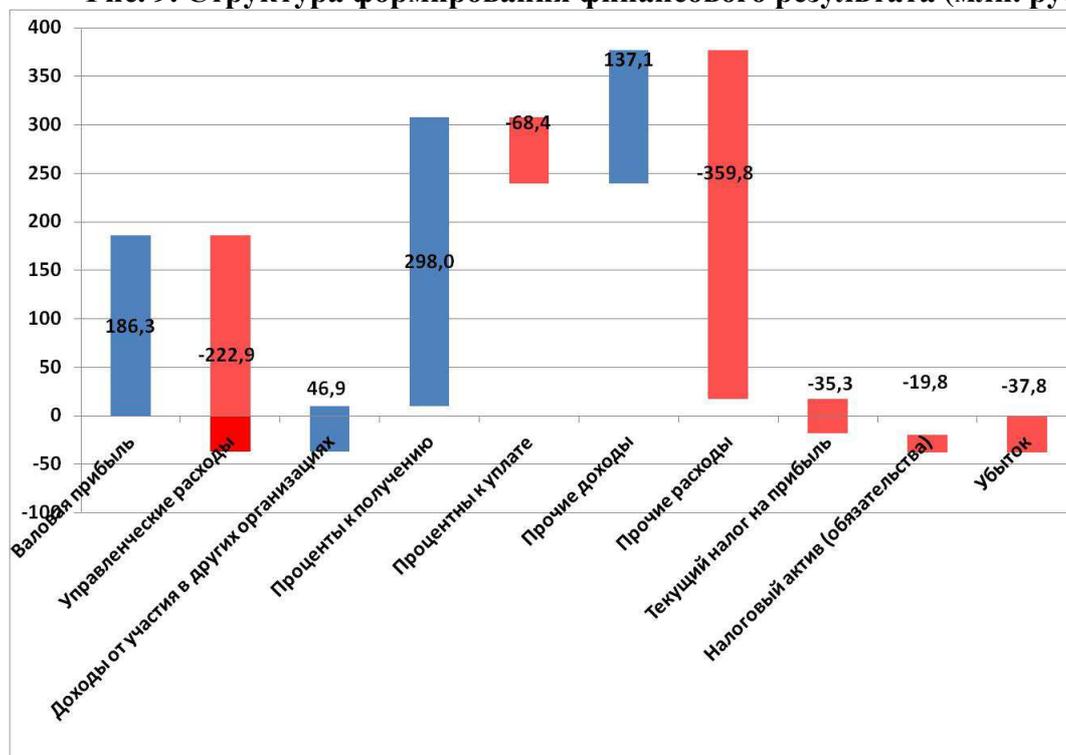
Рис. 8. Динамика чистой прибыли (убытка) (млн. руб.)



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Структура формирования финансового результата показала сохранение высокого влияния курсовой и рыночной переоценки ценных бумаг на итоговые показатели. (см. Рис. 9)

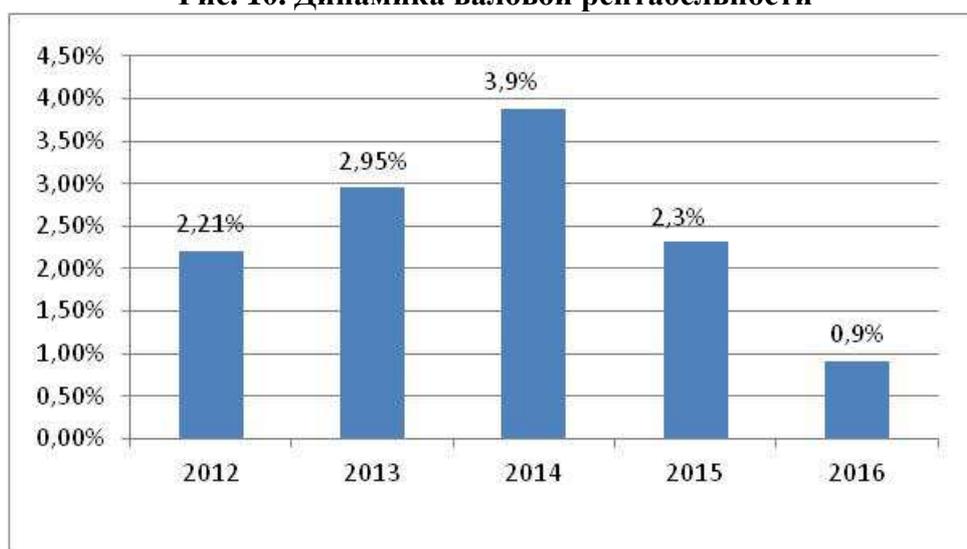
Рис. 9. Структура формирования финансового результата (млн. руб.)



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Уровень валовой рентабельности по закрытым операциям снизился. Так, рентабельность по валовой прибыли в 2016г. составила 0,9% против 2,3% годом ранее. (см. Рис. 10).

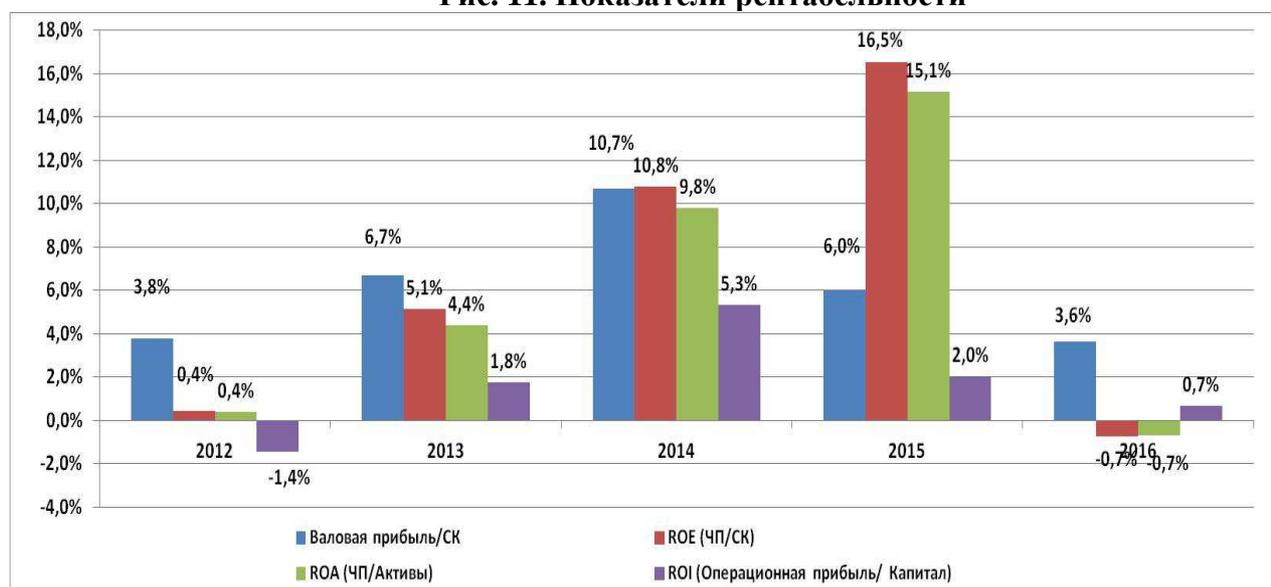
Рис. 10. Динамика валовой рентабельности



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Аналогичным образом снизились другие показатели рентабельности. Так, показатель ROE (Рентабельность собственного капитала) по итогам 2016 г. упала до отрицательного значения в -0,7% против 16,5% в 2015г., а ROA (Рентабельность активов) уменьшилась до -0,7% против 15,1% годом ранее. (см. Рис. 11) В то же время показатели валовой рентабельности незначительно уступили показателям 2012г.

Рис. 11. Показатели рентабельности



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

В условиях сохранения высокого уровня волатильности на финансовых рынках Компания придерживается сбалансированной стратегии проведения торговых операций, сочетающей в себе краткосрочные спекулятивные операции с перспективными инвестициями на среднесрочный и долгосрочный временные диапазоны. Кроме того, благоприятная ценовая конъюнктура позволила продать ряд позиций из долгосрочного портфеля ценных бумаг.

Уровень финансовой независимости Компании находится на стабильно высоком уровне. Доля собственных средств в структуре капитала Компании выросла до 95% против 91% по итогам 2015г. (см. Рис. 12).

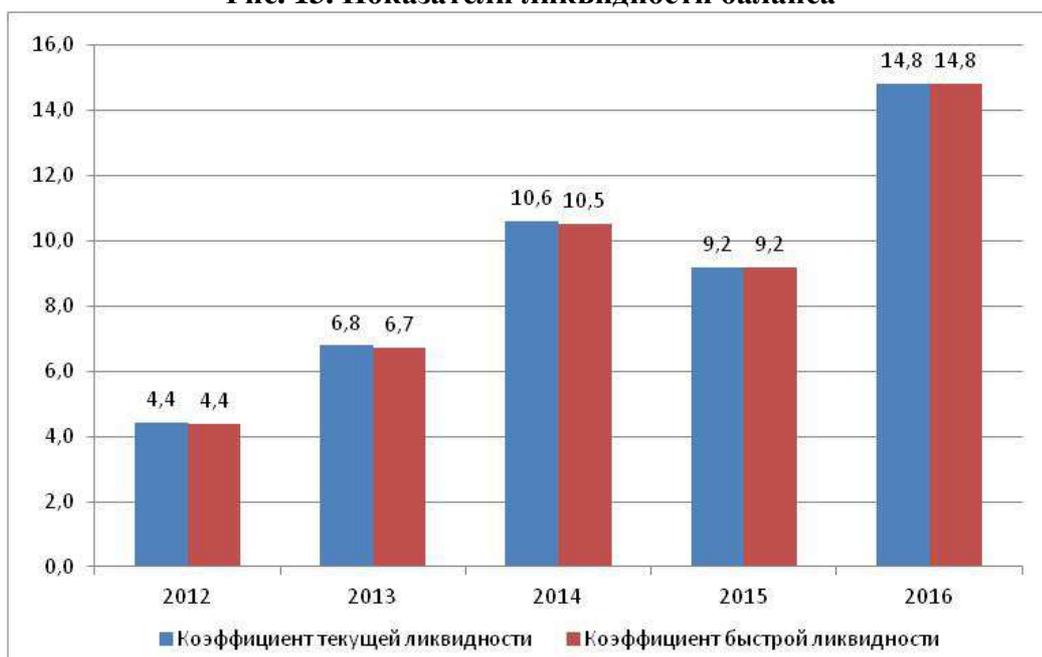
Рис. 12. Уровень финансовой независимости



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

По итогам 2016г. ликвидность баланса ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» продолжала находиться на высоком уровне. Коэффициенты текущей и быстрой ликвидности достигли максимального значения за последние пять лет (см. Рис. 13)

Рис. 13. Показатели ликвидности баланса



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Коэффициенты текущей и быстрой ликвидности показывают, достаточно ли у Компании оборотных средств для погашения краткосрочных обязательств. Коэффициент текущей ликвидности – отношение текущих активов к текущим обязательствам. Коэффициент быстрой ликвидности – отношение наиболее ликвидных активов предприятия и дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Коэффициенты текущей и быстрой ликвидности составили по итогам 2016 г. 14,8. Рекомендуемое значение для коэффициента текущей ликвидности составляет 2,5, а быстрой ликвидности – 1,2. Таким образом, величина оборотных активов Компании является достаточной для сохранения высокого уровня

платежеспособности и свидетельствует о наличии резервов для реализации новых инвестиционных проектов.

Накопленная нераспределенная прибыль прошлых лет позволяет Компании демонстрировать хорошие балансовые показатели и коэффициенты финансовой независимости. Значительная часть чистой прибыли, нераспределенная в виде дивидендов, оставалась в распоряжении Компании, что позволяет сохранить собственный капитал и тем самым сохранить возможности нарастить прибыль в будущем.

Структурные изменения бухгалтерского баланса ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2016г. отражают рост доли долгосрочных финансовых вложений и денежных средств на фоне снижения доли краткосрочных финансовых вложений в структуре активов. Так, доля краткосрочных финансовых вложений упала за год с 72,0% до 67,6% от балансовой стоимости активов. При этом доля долгосрочных финансовых вложений в структуре активов выросла с 17,8% до 20,2%, а доля денежных средств подросла с 4,3% до 4,9% от балансовой стоимости активов. Такие изменения обусловлены ростом стоимости долгосрочного портфеля акций на фоне роста российских фондовых индексов, а также поддержанием достаточной «подушки» ликвидности в условиях сохранения факторов риска на финансовом рынке. (см. Рис. 14).

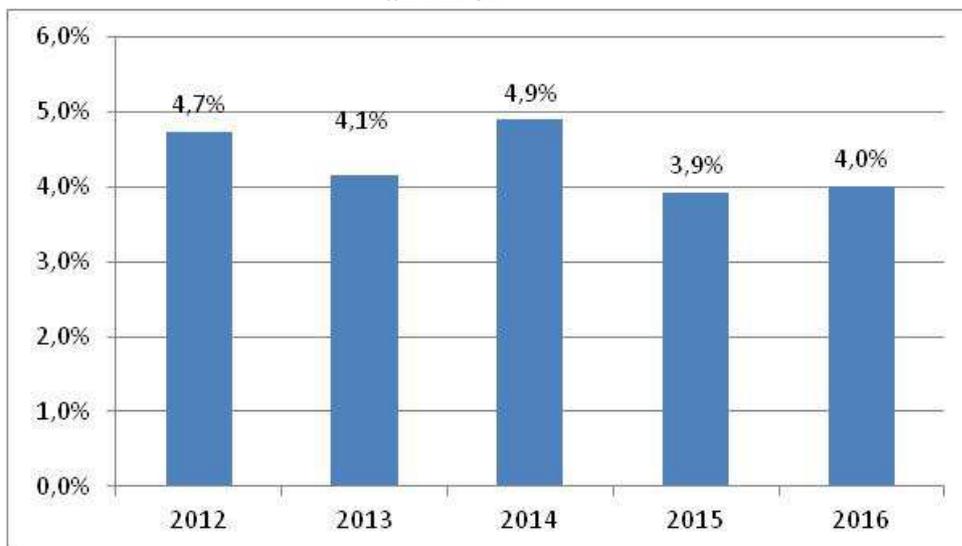
Рис. 14. Доля долгосрочных финансовых вложений и денежных средств в структуре активов



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Общество уделяет повышенное внимание контролю за расходами. Доля административных расходов в 2016г. составила 4,0% от средневзвешенной стоимости активов против 3,9% по итогам 2015г. (см. Рис. 15).

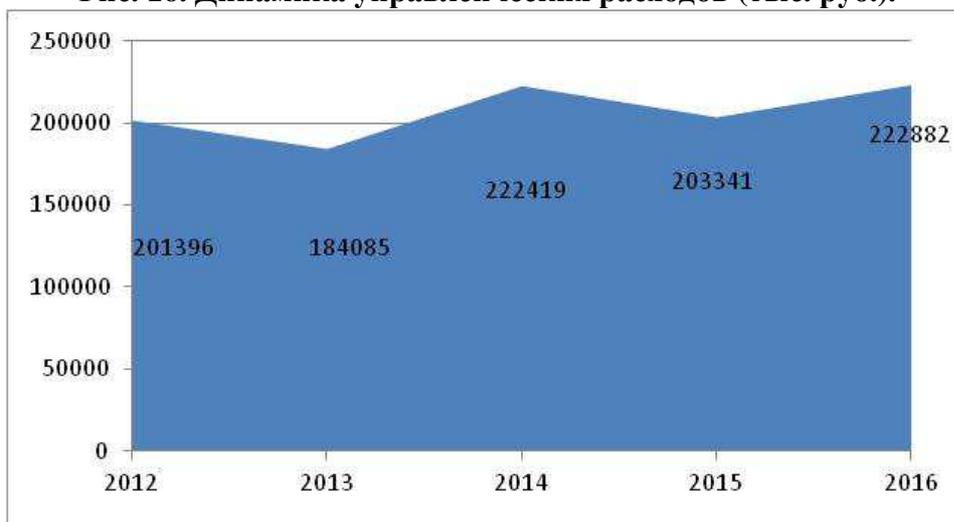
Рис. 15. Отношение административных расходов к средневзвешенной стоимости активов



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Компания стремится ограничивать рост административных и управленческих расходов в долгосрочной перспективе. По итогам 2016г. управленческие расходы составили 222,9 млн. руб., что на 9,6% выше, чем в 2015г. Однако, к 2014г. рост расходов составил всего 2,1%. (см. Рис. 16).

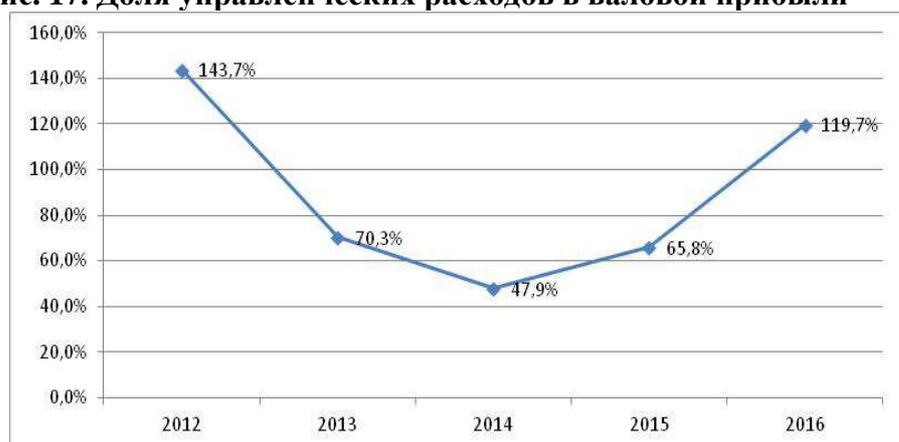
Рис. 16. Динамика управленческих расходов (тыс. руб.).



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Относительный показатель доли управленческих расходов в валовой прибыли выросли до 119,7% против 65,8% в 2015г. В то же время данный показатель за прошлый год ниже уровня 2012г. (см. рис. 17)

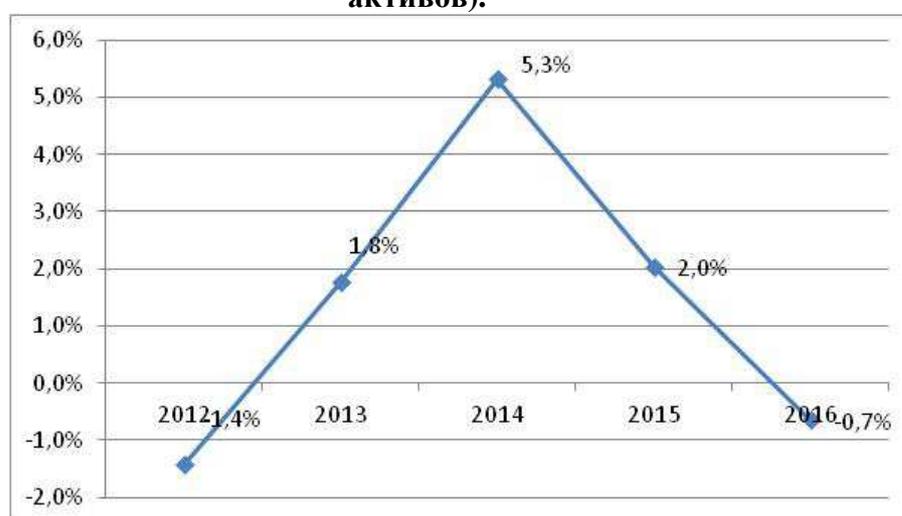
Рис. 17. Доля управленческих расходов в валовой прибыли



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Резерв безубыточности (Margin of Safety) составил отрицательное значение -0,7% против 2,0% в 2015г. и 5,3% в 2014г. (см. Рис. 18).

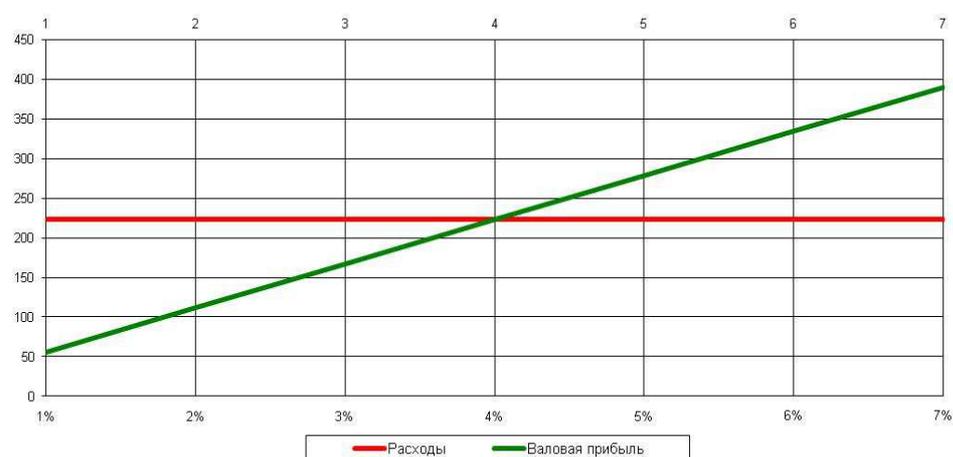
Рис. 18. Резерв безубыточности (Margin of Safety) (% от среднегодовой стоимости активов).



Источник: ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

По итогам 2016 г. уровень доходности активов, при котором достигается покрытие административных и коммерческих расходов составил 4,0% (Break Even Point) (см. Рис. 19).

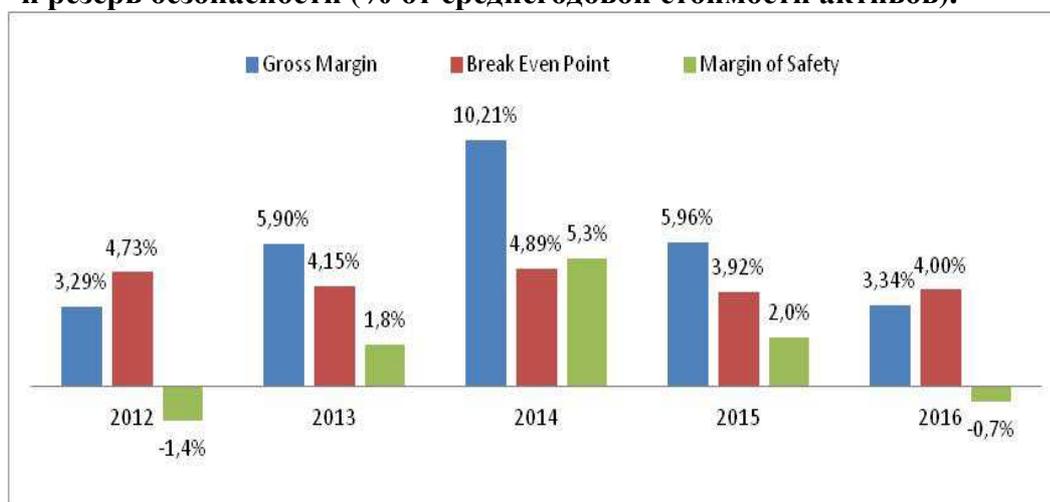
Рис. 19. Точка безубыточности по итогам 2016 года (% от среднегодовой стоимости активов).



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Несмотря на отрицательное значение показателя резерва безубыточности в 2016г., его уровень оказался лучше, чем в 2012г. (см. Рис. 20).

Рис. 20. Рентабельность по валовой прибыли, точка безубыточности уровня доходности и резерв безопасности (% от среднегодовой стоимости активов).



Источник: ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Стратегия Компании на трехлетний период, принятая в 2015г., предусматривает сохранение приоритетных целей повышения эффективности инвестиций и имеющихся направлений бизнеса, диверсификации доходной базы, расширения спектра предоставляемых клиентам услуг и рыночных возможностей, увеличения клиентской базы и реализация перспективных инвестиционных проектов. По-прежнему в фокусе внимания менеджмента будет оставаться контроль над расходами в целях повышения эффективности управления активами Общества.

3.4. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2016 году видов энергетических ресурсов в натуральном и денежном выражении:

Табл. 2 Использование энергетических ресурсов

Вид энергетического ресурса	Объем потребления в натуральном выражении	Единица измерения	Объем потребления, тыс. руб.
Бензин автомобильный	22 088	литр	841,52

Иные виды энергетических ресурсов, помимо указанных в таблице, в отчетном году не потреблялись и не использовались.

3.5. Перечень совершенных ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" 2016 году сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершении которых в соответствии с уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении

В 2016 году в ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" не совершались сделки, признаваемые в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иные сделки,

на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

3.6. Перечень совершенных акционерным обществом в 2016 году сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления акционерного общества предусмотрена главой XI ФЗ "Об акционерных обществах", с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц) существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении

В течение 2016 года Совет директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» принимал следующие решения об одобрении сделок с заинтересованностью:

1. 30 июня 2016 года на очном заседании Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (протокол № 02/16-17 от 30 июня 2016 года) было одобрено предоставление займа члену Правления Карабановой Н.А. в размере 2 (Двух) млн. рублей на срок 18 (Восемнадцать) месяцев под процент, составляющий 2/3 ставки рефинансирования ЦБ РФ на день предоставления займа, что составляет 7 (Семь) %.

Данная сделка между Карабановой Н.А. и ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в соответствии со ст. 81 Федерального закона "Об акционерных обществах" является сделкой в совершении которой имеется заинтересованность, поскольку Карабанова Н.А. является членом Правления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и заинтересованным лицом.

2. 22 сентября 2016 года на очном заседании Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (протокол № 06/16-17 от 22 сентября 2016 года) был одобрен договор аренды нежилого помещения по адресу: г. Москва, Нащокинский пер., д.5, стр.4 между ООО "Нащокин" и ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".

Данный договор аренды между ООО «Нащокин» и ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в соответствии со ст. 81 Федерального закона "Об акционерных обществах" является сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, поскольку Тепляшина С.М. одновременно является членом Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», Генеральным директором ООО «Нащокин» и заинтересованным лицом по сделке.

Стороны Договора:

Арендодатель – ООО "Нащокин"

Арендатор – ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ"

Предмет Договора:

Арендодатель сдает, а Арендатор принимает в аренду часть здания, принадлежащее Арендодателю на праве собственности, расположенного по адресу: г. Москва, Нащокинский пер., д. 5, стр.4, для использования под цели, определяемые уставной деятельностью Арендатора. Общая площадь сдаваемых в аренду помещений составляет 570.6 кв.м..

Цена Договора:

Общая сумма Договора составляет 8 319 341 (Восемь миллионов триста девятнадцать тысяч триста сорок один) рубль 25 копеек, в т.ч. НДС 1 269 052 (Один миллион двести шестьдесят девять тысяч пятьдесят два) рубля 06 копеек.

Стоимость арендных платежей включает стоимость коммунальных услуг.

Срок аренды:

с 01 октября 2016 года по 31 августа 2017 года.

4. Стратегия и перспективы развития Общества

4.1. Стратегия Общества

В настоящее время ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» является многопрофильной инвестиционной компанией, входящей в число лидирующих инвестиционных компаний России. Основными видами бизнеса являются:

- ✓ Управление собственными активами;
- ✓ Оказание брокерских услуг;
- ✓ Оказание услуг финансового консультирования и корпоративного финансирования;
- ✓ Проектное финансирование.

Основными задачами для достижения данных целей являются:

- ✓ Продолжать развивать основные направления бизнеса (диллинг, оказание финансовых услуг, проектное финансирование) в направлении повышения рентабельности операций, роста и диверсификации доходной базы;

- ✓ Последовательно наращивать основные финансовые показатели благодаря повышению эффективности направлений инвестиций, диверсификации вложений, рационального управления ликвидностью;

- ✓ Строго контролировать уровень расходов и риска;

- ✓ Обеспечить рост финансовых показателей на уровне выше среднего по рынку;

- ✓ Взаимодействовать с международными и российскими рейтинговыми агентствами для поддержания кредитного рейтинга Компании и рейтинга корпоративного управления;

- ✓ Развивать деятельность по предоставлению посреднических услуг на российском и зарубежном финансовых рынках;

- ✓ Диверсифицировать направления собственной инвестиционной деятельности;

- ✓ Развивать дочернюю компанию в ЕС и расширять международное присутствие Компании;

- ✓ Придерживаться прогрессивной и эффективной кадровой политики;

- ✓ Повышать эффективность технологической и управленческой инфраструктуры;

- ✓ Повышать стандарты корпоративного управления.

В то же время целевые значения показателей эффективности устанавливаются с учетом текущих условий на финансовых рынках, в мировой и российской экономике, исходя из широкого коридора возможных рыночных сценариев.

Наиболее *подходящей стратегией для достижения поставленных целей и задач* в рассматриваемый плановый период является стратегия органического интенсивного роста ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на основе комбинирования:

- ✓ Стратегии создания и развития международного холдинга.

- ✓ Умеренно-консервативной стратегии управления активами, предполагающей высокий контроль над рисками операций.

- ✓ Стратегии диверсификации бизнеса внутри холдинга.

- ✓ Стратегии диверсификации источников дохода как по видам хозяйственной деятельности, так и по географическому принципу.

При этом целями являются повышение эффективности как посреднической деятельности на финансовом рынке (оказание услуг на финансовом рынке), так и инвестиционной (управление активами, венчурные проекты, проекты в сфере недвижимости). Задачам повышения эффективности отвечают следующие меры:

- ✓ Оптимизация затрат;

- ✓ Реструктуризация в целях повышения эффективности деятельности;

- ✓ Развитие и повышение рентабельности основных направлений бизнеса.

В течение планового периода (2016-2018гг.) Компания будет концентрировать усилия на следующем:

1. Основное внимание уделяется **развитию традиционных для себя направлений бизнеса, где имеются перспективы роста операционных результатов**. Приоритетными целями является повышение доходности и максимизация прибыли основных направлений деятельности для достижения целевых показателей рентабельности. К ним относятся:

- ✓ Операции на рынке капиталов, включая расширение диверсификации как по географическому принципу, так и в разрезе финансовых инструментов;
- ✓ Брокерское обслуживание клиентов и доверительное управление (ДУ) с возможностью расширения спектра предоставляемых услуг и географии вложений;
- ✓ Проектное финансирование;
- ✓ Финансовое консультирование.

При этом учитываются нестабильные условия ведения посреднического бизнеса в последние годы. Перспективы развития бизнеса по оказанию брокерских услуг и ДУ на финансовом рынке в настоящее время ограничиваются широким спектром факторов риска, начиная от слабости платежеспособного спроса потенциальных инвесторов и заканчивая растущим административным регулированием. С учетом этого конкурентным преимуществом Компании являются возможности предоставления широкой линейки финансовых инструментов и рынков, на которых могут работать клиенты. Услуги по открытию счетов ИИС и возможности осуществления операций с иностранной валютой расширяют инструментарий инвестора на рынке и могут быть стимулом для развития клиентской базы брокерского направления.

2. Необходимо находить и развивать новые перспективные направления инвестирования и бизнеса, которые позволят повысить общую рентабельность на вложенный капитал.

3. Особое внимание уделить повышению эффективности направления проектных инвестиций. С этой целью следует провести оптимизацию имеющегося портфеля проектов.

4. Необходимо усилить **сильные стороны и конкурентные преимущества Компании** и использовать их для повышения масштабов бизнеса, стоимости Компании и эффективности операционной деятельности. В их числе необходимо отметить:

- ✓ Высокая ликвидность активов;
- ✓ Финансовая надежность;
- ✓ Контроль над издержками и рисками;
- ✓ Высокая квалификация персонала;
- ✓ Накопленный опыт работы на рынке;
- ✓ Наличие дочерней компании за рубежом;
- ✓ Сравнительно высокий уровень корпоративного управления и др.

5. Необходимо **развивать организационную инфраструктуру**, которая была бы ориентирована на повышение управляемости самой Компании. С этой целью необходимо:

- ✓ Совершенствовать бизнес-процессы;
- ✓ Развивать и совершенствовать систему бизнес-планирования;
- ✓ Повышать эффективность системы управления рисками.

6. Необходимо **продолжать работу в части повышения стандартов корпоративного управления и проводить мероприятия**, направленные на повышение оценки Компании по данному критерию. В рамках данного направления целесообразно:

- ✓ Продолжить сотрудничество с ведущими аудиторскими компаниями;
- ✓ Сохранить текущую частоту выхода отчетности по международным стандартам;
- ✓ Продолжить работу с ведущими рейтинговыми агентствами в целях поддержания и повышения существующих рейтингов Компании в следующих областях:

- С рейтинговым агентством «Национальное рейтинговое агентство» с целью повышения существующего рейтинга надежности и кредитоспособности, а также рэнкинга среди других инвестиционных компаний России по ключевым показателям торговых оборотов, собственного капитала и прибыли.

- С международным рейтинговым агентством Moody's с целью поддержания и повышения долгосрочного рейтинга в национальной и иностранной валюте, краткосрочного рейтинга в национальной и иностранной валюте, долгосрочного рейтинга по национальной шкале.

- С Российским Институтом Директоров, в рамках присвоения национального рейтинга корпоративного управления.

7. Необходимо **поддерживать информационное присутствие Компании** в медиа-пространстве в целях повышения узнаваемости, положительного восприятия и публичного имиджа Компании.

8. **Необходимо наращивать клиентскую базу.** С учетом сравнительно низкой капитализации компаний сектора финансовых посредников в России и нестабильной рыночной конъюнктуры на рынке могут возникать привлекательные возможности сделок M&A. В то же время оценка потенциальных для приобретения компаний должна исходить из учета широкого фактора рисков, которые могут сопровождать бизнес оказания услуг на финансовом рынке в настоящее время и в будущем.

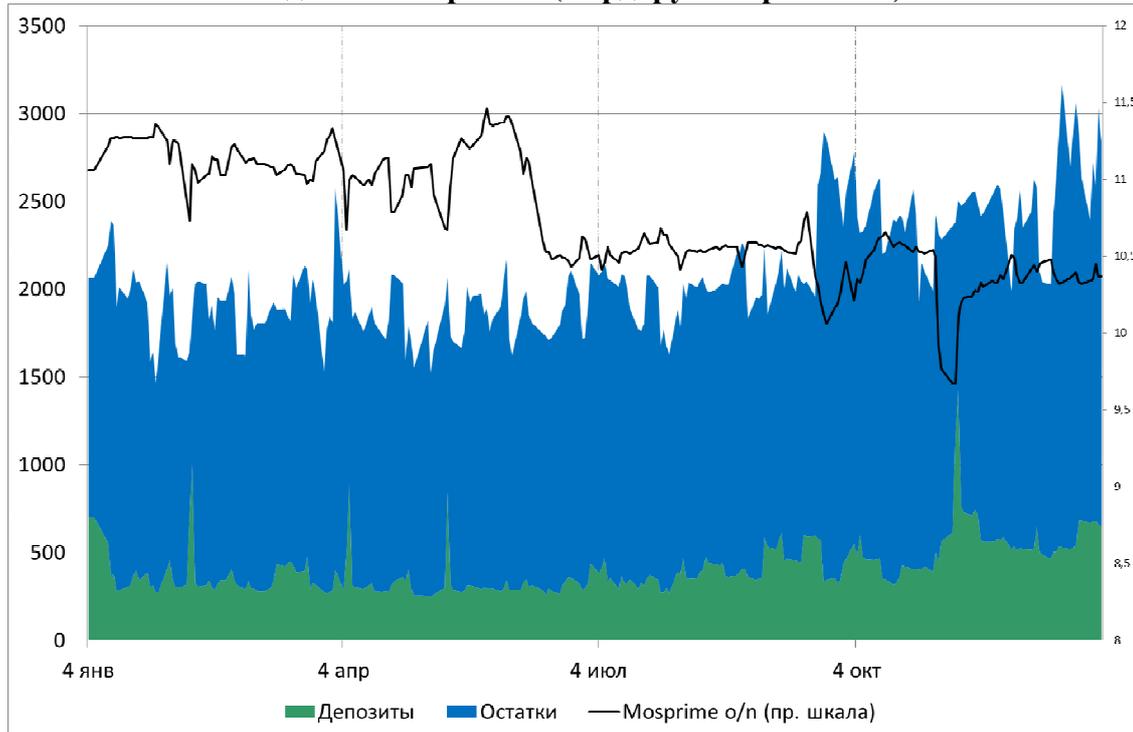
Указанные меры реализации стратегии развития Компании направлены на повышение эффективности текущей деятельности и обеспечение долгосрочного роста ее стоимости.

4.2. Российские рынки капиталов в 2016 году

4.2.1. Рынок облигаций

В 2016 г. ЦБ РФ продолжил смягчать монетарную политику, дважды понизив ключевую ставку с 11% до 10%. Эти действия шли в рамках ожиданий рынка, поэтому доходности облигаций неуклонно снижались как на первичном рынке, так и на вторичном рынке. Первичный рынок корпоративного долга продолжил устойчивый рост. В 2016 г. объем первичных заимствований на 5% превысил результаты предыдущего года и обновил очередной рекорд, достигнув отметки 2,4 трлн. руб. Подавляющее большинство эмитентов представляют собой финансовый сектор. По состоянию на конец 2016 г. общий объем рынка корпоративных облигаций составлял 9,5 трлн. руб., что на 17% больше, чем на конец 2015 г. (см. Рис. 21)

Рис. 21. Состояние денежного рынка (млрд. руб. – пр. шкала; % - левая шкала)

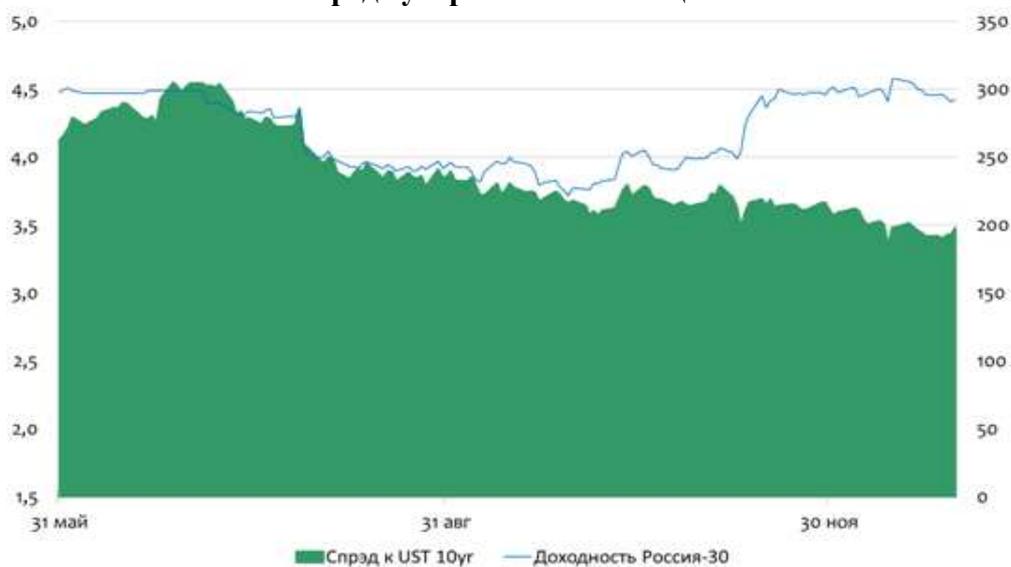


Источник: www.cbonds.ru

В отраслевом разрезе продолжают доминировать выпуски финансового сектора. Их доля на вторичном рынке составляет около трети от общего количества. Несколько меньший вес (25%) имеют облигации нефтегазового сектора, а сектор недвижимости, транспортный и электроэнергетический сегмент имеют равный вес примерно по 8%.

Форма бескупонной кривой ОФЗ остается инверсионной, и спрэд между 3-месячными и 10-летними инструментами в течение года был в среднем 83 б.п. В 1 пол. 2016 г. разница между доходностями по 10-летним и 3-месячным бумагам расширялась, но с июня она начала постепенно сужаться, и концу года спрэд доходности между этими инструментами сравнялись. В 2016 г. индикативный спрэд суверенного долга России к долгу США (Россия-26 - UST10), традиционно используемый в качестве бенчмарка, демонстрировал нисходящую динамику и в конце года достиг отметки в 190 б.п. С момента размещения российского евробонда Россия-26 сужение спрэда составило около 70 б.п. Такая динамика обусловлена повышенным «аппетитом к риску» у глобальных инвесторов и сделками carry trade, что отражается на увеличившейся за 2016 г. доле нерезидентов на рынке ОФЗ с 21% до 28%. (см. Рис. 2)

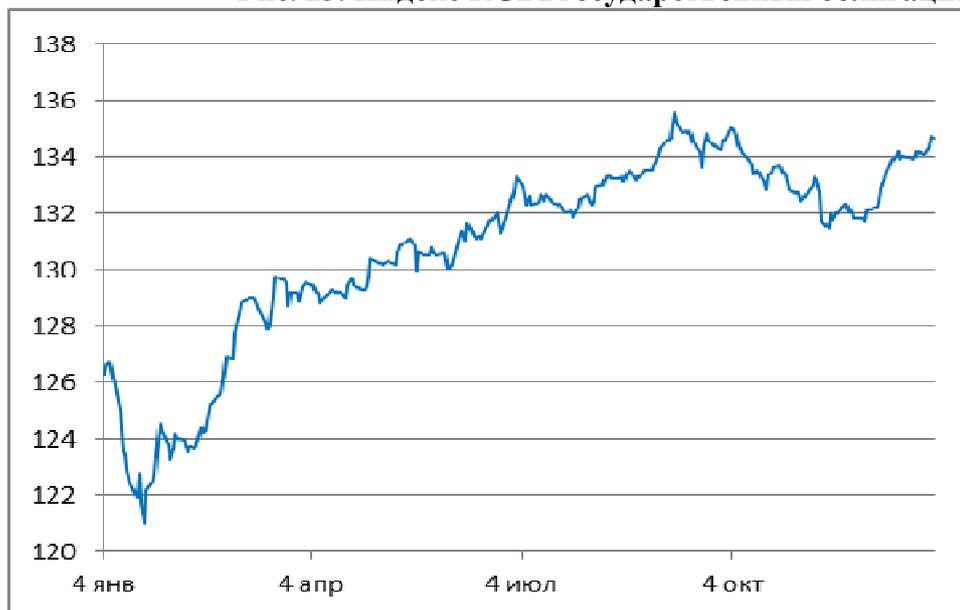
Рис. 2. Спрэд суверенных облигаций Россия-30 и UST-10.



Источник: Bloomberg

Индекс государственных облигаций RGBI демонстрировал устойчивый рост и по итогам 2016 г. вырос со 127 пунктов до 135 – рост на 6%. (см. Рис. 23)

Рис. 23. Индекс RGBI государственных облигаций



Источник: ПАО Московская Биржа

Перспективы сектора долговых ценных бумаг в свете продолжения кризиса в российской экономике представляются неопределенными. С одной стороны, присутствуют ожидания снижения ставок на фоне снижения темпов инфляции. С другой стороны, высок риск ослабления укрепившегося за прошлый год рубля для финансирования дефицита федерального бюджета, что негативно повлияет на динамику цен облигаций. Из наиболее интересных идей мы делаем ставку на как можно более длинные обязательства с учетом предпочтения бумаг с более высоким кредитным качеством.

Оценивая перспективы рынка с учетом возможной динамики ставок, наиболее выигрышно могут выглядеть выпуски, имеющие следующие характеристики:

1. Фиксированная купонная ставка. В условиях ожидаемого снижения процентной ставки в РФ котировки выпусков с фиксированной ставкой покажут опережающий рост нежели выпуски, имеющие плавающий или переменный купон.

2. Длинный срок обращения. Длинные облигации при снижении процентных ставок могут выглядеть привлекательнее коротких.

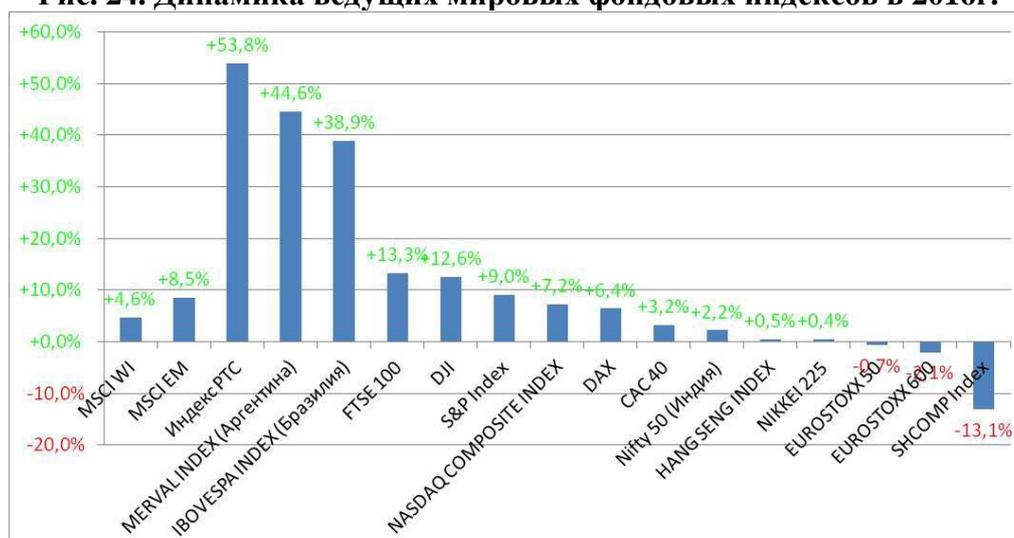
3. Устойчивое кредитное качество и понятный бизнес эмитента. Более предпочтительно могут выглядеть обязательства компаний, обладающих умеренным уровнем кредиторской задолженности и ожидаемым положительным денежным потоком.

4.2.2. Рынок акций.

По итогам 2016г. ключевые российские фондовые индексы показали существенный рост, а рублевый Индекс ММВБ обновил исторический максимум. Рост рублевого Индекса ММВБ составил 26,8%. В то же время из-за сохранения высоких темпов обесценения рубля к доллару США на валютном рынке долларовой Индекс РТС вырос на 53,8%. Биржевой курс доллара к рублю за год упал на 15,2% и составил на конец года 61,53 рубля., а курс евро к рублю опустился на 17,9% и составил на конец года 64,71 рубля. При этом конъюнктура фондового рынка в отчетном периоде существенно улучшилась по сравнению с показателями 2015г. Так, по итогам 2015г. Индекс ММВБ вырос на 26,1%, а индекс РТС упал на 4,3%.

Рост российского валютного индекса по итогам года оказался существенно лучше результатов ведущих индексов как развивающихся, так и развитых рынков. Из других значительных по капитализации индексов с российским индексом сопоставима динамика аргентинского фондового индекса Merval и бразильского индекса BOVESPA, которые выросли на 45% и 39% соответственно. В отличие от тройки лидеров по темпам роста за год, индекс широкого рынка S&P 500 вырос на 9%, французский индекс CAC 40 за год вырос на 3,2%, немецкий DAX вырос на 6,4%, а японский NIKKEI прибавил всего 0,4%. Умеренный рост фондовых индексов развитых рынков обусловлен опережающим ростом в предыдущие годы. Несмотря на относительно скромный темп роста в 2016г., Индекс S&P 500 также обновил свое максимальное значение. Тем не менее в сравнении с индексами развивающихся рынков результаты индексов развитых рынков в целом оказались хуже. Так, индекс развивающихся рынков MSCI Emerging Markets по итогам года вырос на 8,5% против роста общемирового индекса MSCI World Index на 4,6%. Хотя среди крупнейших развивающихся индексов также можно выделить явных аутсайдеров. Например, китайский фондовый индекс Shanghai Composite упал на 13,1%. (см. Рис. 24)

Рис. 24. Динамика ведущих мировых фондовых индексов в 2016г.

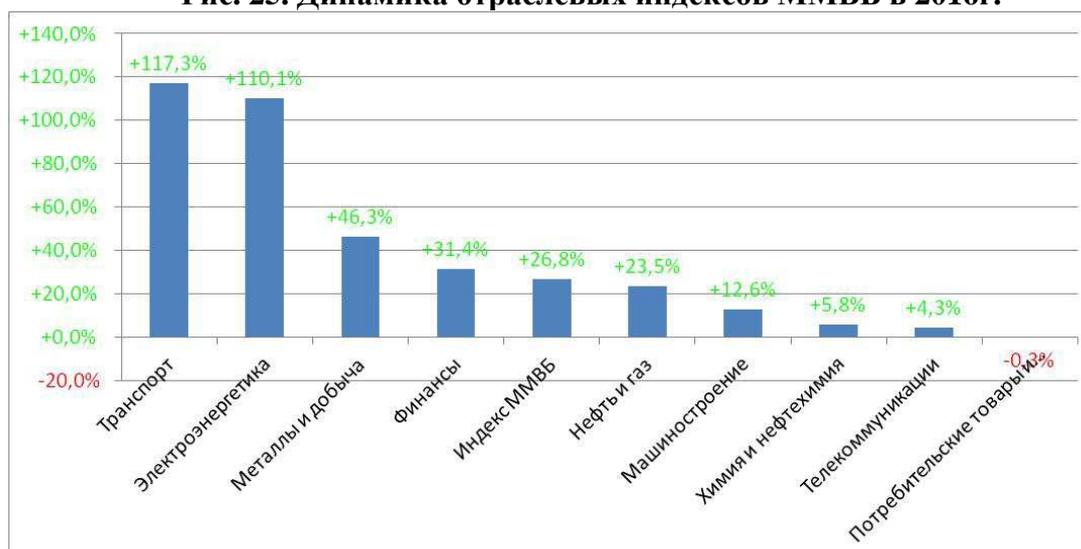


Источник: Bloomberg

Причинами роста ключевого долларového индекса российского фондового рынка стало резкое усиление притока иностранного капитала в 4 кв. в российские ценные бумаги. По данным Emerging Portfolio Fund Research (EPFR) Global за весь 2015г. приток капитала в фонды, инвестирующие в российские активы, составил 208 млн. долл. В то же время за 2016г. приток капитала в данные фонды составил 1,14 млрд. долл., а за 4 кв. – 1,61 млрд. долл. После президентских выборов в США усилился интерес к российским активам на фоне ожиданий улучшения внешнеполитического климата. В то же время ожидания снижения налогового бремени и стимулирования инвестиций в инфраструктурные проекты в США поддержали интерес к рынкам сырья и металлам. Так, сырьевой индекс Thomson/Reuters (CRY) восстановился к концу декабря до максимальных годовых уровней после провала в ноябре. Это отразило усиление интереса к рисковому активу на мировых рынках.

Среди российских фондовых отраслевых индексов в лидерах роста оказались телекоммуникационный сектор и транспорт. Аутсайдером года стал потребительский сектор, индекс которого представлен в основном бумагами предприятий розничных торговых сетей. (см. Рис. 25)

Рис. 25. Динамика отраслевых индексов ММВБ в 2016г.

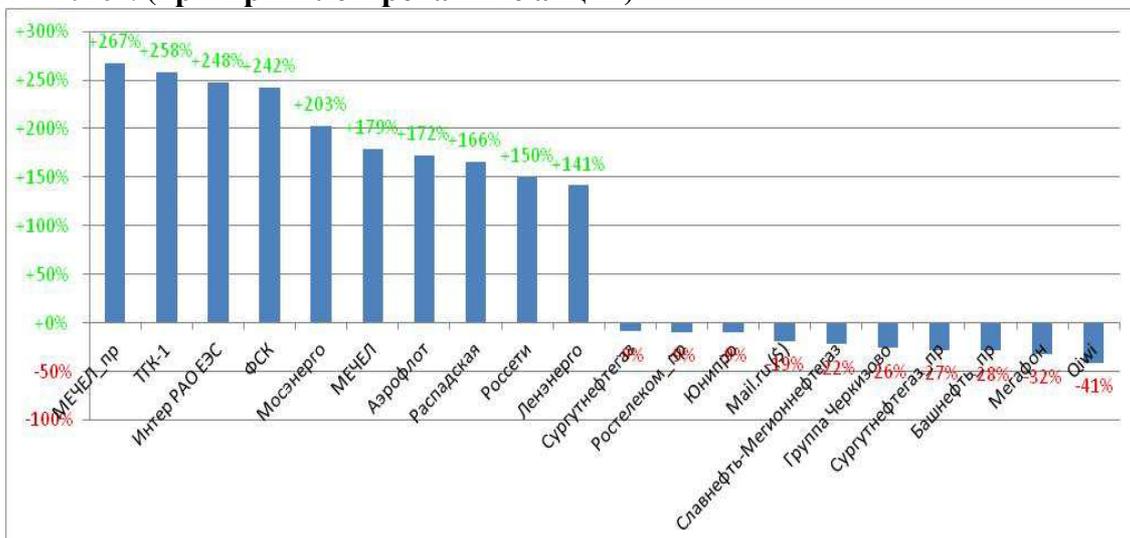


Источник: ПАО Московская Биржа

Неудовлетворительная динамика фондового индекса потребительского сектора обусловлена стагнацией розничных продаж, которая негативно отражается на финансовых показателях компаний. В то же время акции компаний электроэнергетики показали опережающий рост под влиянием технического фактора отставания в динамике от рынка в

предыдущие несколько лет. Позитивное влияние также оказало улучшение финансовых показателей на фоне ожидаемого уменьшения инвестиционных программ. Сектор транспорта показал опережающий рост благодаря акциям Аэрофлота, которые оказались в числе лидеров рынка по темпам роста котировок за год на фоне роста финансовых показателей и доли рынка. (см. Рис.26)

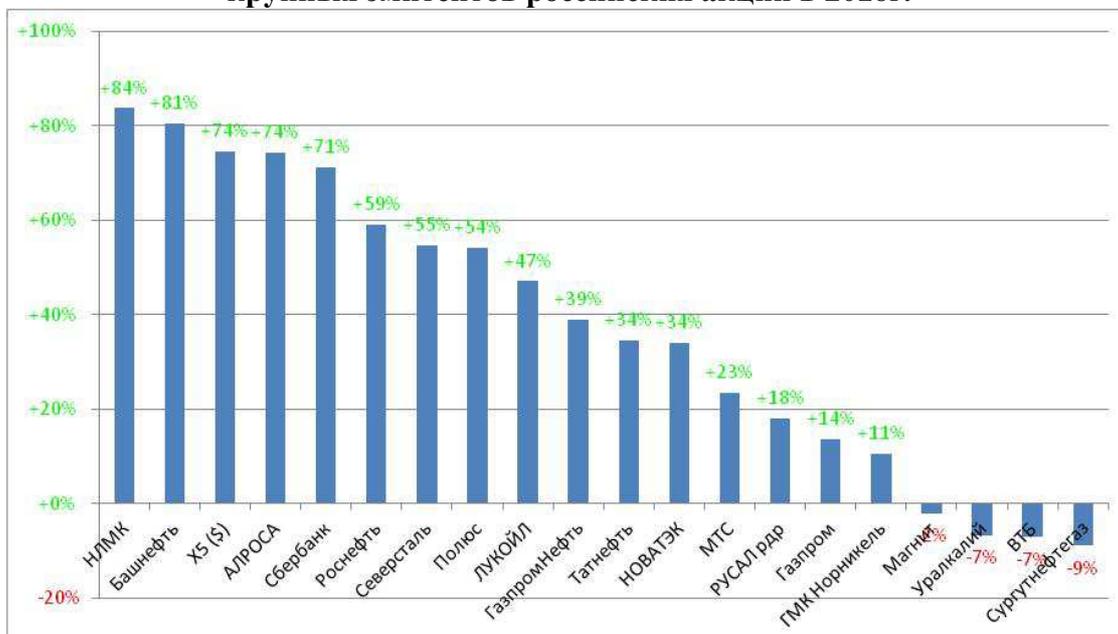
Рис. 26. 10 лидеров и 10 аутсайдеров по динамике котировок среди российских акций в 2016г. (пр – привилегированные акции)



Источник: ПАО Московская Биржа

По итогам года среди эмитентов с наибольшей рыночной капитализацией в лидерах по темпам роста котировок можно выделить акции Сбербанка, НЛМК, Башнефти, АЛРОСА. Отрицательную динамику за отчетный период продемонстрировали котировки акций Сургутнефтегаза и ВТБ. (см. Рис. 27)

Рис. 27. Лидеры и аутсайдеры по темпам роста котировок среди наиболее крупных эмитентов российских акций в 2016г.



Источник: ПАО Московская Биржа

Несмотря на указанную динамику, сохранение недооценки российских фондовых индексов является фактором привлекательности для международных инвесторов и в случае увеличения «аппетита к риску» на мировых рынках или снижения странового риска может стать преимуществом российских компаний перед компаниями-аналогами из других стран-конкурентов.

5. Существующие риски и меры, принимаемые для их снижения

В 2016г. Совет директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» принял новое положение по управлению рисками, которое соответствует требованиям Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР). Также были утверждены в новой редакции внутренние документы по управлению и контролю за основными видами рисков: «Положение по управлению рыночным риском», «Положение по управлению кредитным риском», «Положение по управлению операционным риском», «Положение по управлению риском потери ликвидности». Утверждено в новой редакции «Положение о комитете по управлению рисками Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Указанные документы соответствуют стандартам НАУФОР в области управления рисками.

В Компании выстроена многоуровневая система управления рисками. В частности при Совете директоров действует Комитет по управлению рисками, который осуществляет подготовку предложений для Президента-Генерального директора по рекомендациям на установление и изменение лимитов по всем выявленным рискам Общества. Контроль за соблюдением лимитов осуществляет отдел по управлению рисками. Руководители структурных подразделений также обеспечивают соблюдение внутренних документов, регулирующих вопросы управления рисками.

Общество придерживается консервативного подхода в управлении рисками и стремится поддерживать высокий уровень диверсификации активов. На величину лимитов оказывают влияние различные факторы: размер эмитента, финансовое положение, платежеспособность и ликвидность баланса, уровень корпоративного управления, перспективы сектора в котором работает эмитент, его бизнес-стратегия и др. Главным фактором является его кредитное качество. В случае ухудшения финансовых показателей контрагентов и эмитентов или высокой вероятности такого ухудшения в перспективе принимается решение о сокращении или закрытии лимита.

Отрасль, в которой функционирует ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», и, следовательно, само Общество подвержены влиянию различных видов рисков. Российский рынок ценных бумаг сильно зависит от мировой экономической конъюнктуры. Значительное влияние оказывает также конъюнктура на ведущих мировых фондовых площадках. Американский фондовый индекс S&P 500 достиг в 2016г. исторических максимумов, что усиливает риск падения капитализации в ближайшей перспективе. Продолжение политики повышения процентных ставок Федеральной резервной системой (ФРС) США на фоне начала процесса выхода Великобритании из ЕС и роста популярности евроскептиков в преддверии президентских выборов во Франции и Германии в 2017г. создают факторы риска для реализации потенциала снижения капитализации ведущих мировых фондовых рынков. Падение на мировых фондовых рынках скажется и на снижении стоимости российских ценных бумаг, но как показывает история прошлых периодов, в более значительной степени.

Рост рыночного риска в виде снижения стоимости активов Общества может увеличиваться в периоды спада мировой экономики, падения ведущих фондовых индексов, падения цен на мировом рынке сырья и металлов и ухудшения социально-экономической и политической ситуации внутри России. Указанные события являются факторами риска для российского фондового рынка. В частности, усиление внешнеполитических рисков в 2014-15гг., выразившееся в принятии санкционных ограничений для российских компаний на рынке капитала, отразилось на высоком уровне оттока капитала нерезидентов из российских корпоративных ценных бумаг, что, с учетом их высокой доли на российском фондовом рынке (около 40%), является существенным дестабилизирующим фактором для капитализации рынка. Несмотря на ослабление указанного риска в 4 кв. 2016г. на ожиданиях улучшения внешнеполитических отношений, его значимость остается высокой. Рынок ценных бумаг особенно чувствителен к росту политической нестабильности. Для снижения влияния указанных рисков на стоимость активов Компания осуществляет действия, направленные на увеличение доли наиболее ликвидных и менее рискованных финансовых

инструментов (облигации или инструменты денежного рынка), уменьшения доли спекулятивных активов (акций и инструменты срочного рынка).

Одним из ключевых рисков остается риск снижения ликвидности на рынке в результате резкого падения уровня цен. Резкое ухудшение ситуации на рынке ценных бумаг может привести к отказу некоторых контрагентов от исполнения обязательств и, соответственно, к убыткам для Компании.

Значительное влияние на финансовое положение Компании оказывают валютные риски. Жесткая кредитно-денежная политика ЦБ РФ вкупе с высокой волатильностью цен на нефть привели к резкому укреплению курса рубля на внутреннем валютном рынке в 2016г. В то же время, начавшийся в 2014г. спад экономики России, в 2015-16гг. получил тенденцию к углублению, что отражается на высокой волатильности российских фондовых индексов и ухудшении ситуации в отрасли, в которой функционирует Общество. Таким образом ситуация в российской экономике и на товарных рынках обуславливают риск продолжения значительной курсовой динамики на внутреннем валютном рынке и потенциал резкой девальвации российской национальной валюты по отношению к ведущим валютам мира. Данные риски сохраняют свою актуальность и в ближайшем будущем. Для минимизации указанных рисков Общество предпринимает действия по повышению диверсификации портфеля как в плане географии инвестиций, так и в разрезе валют и финансовых инструментов.

В целях предотвращения убытков, которые могут возникнуть при отказе корпоративных заемщиков от своевременного погашения своих облигаций, Общество устанавливает предельный лимит заимствований в расчете на каждого заемщика. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в случае наступления фактов неисполнения обязательств предпримет все необходимые меры для погашения возникшей по вине эмитентов задолженности, используя, в том числе, и процедуры банкротства по отношению к несостоятельным должникам.

Возросшая волатильность фондового рынка потребовала усиления контроля за рисками текущих операций. Для этих целей в Компании применяется методика оценки риска на основании расчета величины «Value-at-Risk» (VaR) по портфелю ликвидных акций. В рамках функции контроля и управления рисками в Компании, на регулярной основе рассчитывался VaR портфеля акций Компании с помощью ПО Bloomberg.

6. Корпоративное управление

Руководство ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" считает одним из основных направлений своей деятельности -улучшение стандартов корпоративного управления.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» имеет низкие риски корпоративного управления (Рейтинг Российского института НРКУ 7+). Компания соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления, следует большей части рекомендаций российского Кодекса корпоративного поведения и отдельным рекомендациям международной передовой практики корпоративного управления.

ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" в соответствии с действующим законодательством имеет следующие органы управления:

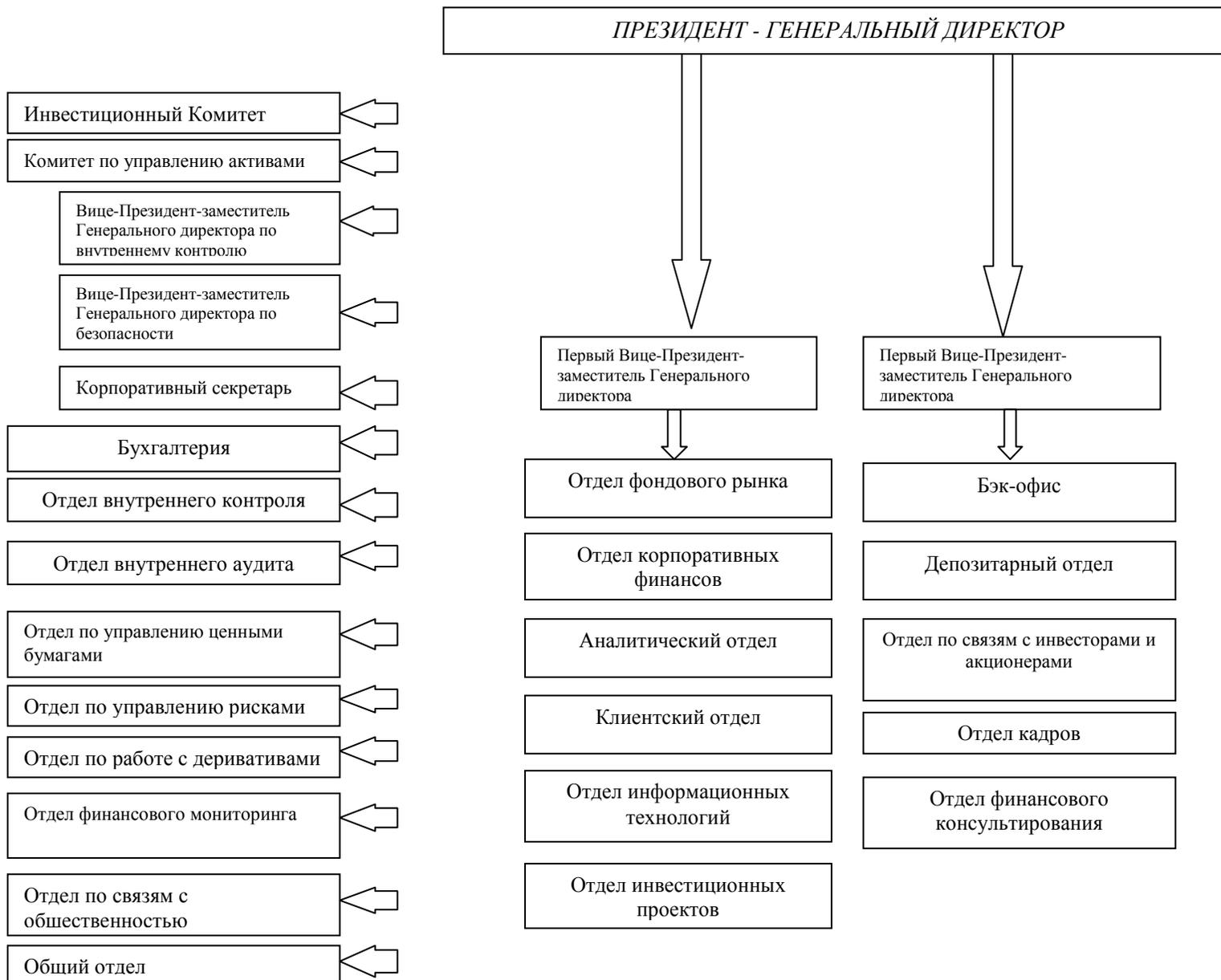
- Общее собрание акционеров Общества,
- Совет директоров Общества,
- коллегиальный исполнительный орган (Правление) Общества,
- единоличный исполнительный орган (Президент-Генеральный директор) Общества.

Схема 2. Органы управления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»



6.1. Организационная структура ПАО «РУСС-ИНВЕСТ».

Схема 3. Структурные подразделения Общества



6.2. Информация о Совете директоров:

6.2.1. Состав Совета директоров

В соответствии с Уставом Общества Совет директоров состоит из 9 человек, в компетенцию Совета директоров Общества входит решение вопросов общего руководства деятельностью Общества.

Председатель Совета директоров– Пороховский Анатолий Александрович - 1943 года рождения, окончил экономический факультет МГУ им. М.В.Ломоносова (1970), имеет степень доктора экономических наук (1986), профессор (1988), заслуженный профессор МГУ (2005), заслуженный деятель науки РФ (2009). В МГУ им. М.В.Ломоносова работает с 1968 г. С 1997 г. по настоящее время - заведующий кафедрой Политическая экономия МГУ им. М.В.Ломоносова. Председатель Научного Совета МГУ по разработке современной экономической теории и модели социально-экономического развития России. Научный руководитель лаборатории проблем собственности (1998-2015). Председатель диссертационного совета при МГУ. Член Ученого Совета МГУ (2001).

Доля в уставном капитале Общества 0,00001%, доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: 0,00001% .

Избирается в состав Совета директоров с 2004 года.

Пороховский А.А. является неисполнительным директором.

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст.время	Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования "Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова"	профессор, заведующий кафедрой "Политическая экономия"
2011	наст.время	Федеральное государственное бюджетное учреждение науки Институт Соединенных штатов Америки и Канады Российской Академии наук"	главный научный сотрудник (по совместительству)

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2016 года не происходило.

Заместитель Председателя Совета директоров до 09.06.2016 г. - Родионов Иван Иванович - 1953 года рождения, окончил экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова (1979), имеет степень доктора экономических наук (2002). С 2003 года является профессором Государственного университета «Высшая школа экономики», с 2006 года по 2014 год профессор Российского государственного гуманитарного университета.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Избирается в состав Совета директоров с 2009 года.

Родионов И.И. является неисполнительным директором.

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	2015	Открытое акционерное общество "ИБС ИТ Услуги"	член Совета директоров
2011	2011	Открытое акционерное общество "Северо-Западный Телеком"	член Совета директоров
2011	наст.время	Публичное акционерное общество "ФосАгро"	член Совета директоров
2011	2012	Открытое акционерное общество "ЭнергоМашиностроительный Альянс"	член Совета директоров
2011	наст.время	Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования "Национальный исследовательский университет "Высшая школа экономики"	профессор - по совместительству
2011	2013	Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания связи"	член Совета директоров
2011	2014	ГОУ ВПО Российский государственный гуманитарный университет	профессор
2011	2011	Открытое акционерное общество "АгроГард-Финанс"	член Совета директоров
2011	2014	Открытое акционерное общество "Ростелеком"	член Совета директоров
2011	2012	Открытое акционерное общество "АММОФОС"	член Совета директоров
2011	наст.время	Открытое акционерное общество "Межведомственный аналитический центр"	член Совета директоров
2012	2015	Открытое акционерное общество "ФосАгро-Череповец"	член Совета директоров
2015	наст.время	Открытое акционерное общество "АгроГард-Финанс"	член Совета директоров
2015	наст.время	Общество с ограниченной ответственностью "ИБС ИТ Услуги"	член Совета директоров

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2016 года не происходило.

Заместитель Председателя Совета директоров с 09.06.2016 г. - Большаков Иван Николаевич - 1961 года рождения, окончил Московский финансовый институт (1983), имеет степень кандидата экономических наук (1988), в настоящее время является Первым заместителем Председателя правления Межрегионального коммерческого банка развития связи и информатики (публичное акционерное общество).

Доля участия в уставном капитале Общества составляет 0,000014%, доля принадлежащих обыкновенных акций Общества составляет 0,000014%.

Избирается в состав Совета директоров с 2012 года.

Большаков И.Н. является неисполнительным директором.

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	2011	Акционерный коммерческий банк "ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК" (открытое акционерное общество)	Первый Вице-Президент
2011	2014	Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (открытое акционерное общество)	Первый заместитель Председателя Правления, член Правления
2014	наст.время	Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (публичное акционерное общество)	Первый заместитель Председателя Правления, член Правления
2015	2016	Акционерный коммерческий инновационный банк развития средств связи и информатики "Почтобанк" акционерное общество	член Наблюдательного Совета (Председатель)
2015	наст.время	Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Траст Центр"	Член Наблюдательного Совета (Председатель)

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2016 года не происходило.

Арутюнян Александр Тельманович - 1959 года рождения, окончил экономический факультет МГУ им. М.В.Ломоносова (1982), имеет степени кандидата экономических наук (1988) и магистра делового администрирования (Восточный университет, США, 1992), с декабря 2005 года по февраль 2014 года являлся Первым вице-президентом – заместителем Генерального директора, с марта 2002 года по февраль 2014 являлся начальником отдела фондового рынка ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Избирается в состав Совета директоров с 1998 года.

Арутюнян А.Т. является неисполнительным директором.

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	2014	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	начальник отдела фондового рынка - по совмещению
2011	2014	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ	Первый вице-президент-заместитель

		КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Генерального директора
2011	2014	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	член правления
2011	2012	Открытое акционерное общество "Рязанский завод нефтехимпродуктов"	член Совета директоров
2011	2013	Закрытое акционерное общество "Управляющая компания РУСС-ИНВЕСТ"	член Совета директоров

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2016 года не происходило.

Бычков Александр Петрович - 1961 года рождения, окончил экономический факультет МГУ им. М.В.Ломоносова (1983), имеет степени доктора экономических наук (1999) и магистра делового администрирования (Высшая школа бизнеса Университета Чикаго Бут, США, 2002), с июля 2003 года является Президентом - Генеральным директором ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Лауреат конкурса в отраслевой номинации «Финансовый сектор» национальной части международного конкурса «Предприниматель года – 2003», «Предприниматель года – 2004», победитель в конкурсе «Предприниматель года-2011» в номинации Financial & Legal Services Russia Winner / Финансовые и Юридический услуги.

Доля в уставном капитале общества – 0,1866%, доля принадлежащих обыкновенных акций Общества – 0,1866%.

Избирается в состав Совета директоров с 1993 года.

Бычков А.П. является исполнительным директором.

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст.время	Акционерное общество "ЛОМО"	член Совета директоров
2011	наст.время	Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Президент-Генеральный директор, Председатель правления
2011	2013	Закрытое акционерное общество "Управляющая компания РУСС-ИНВЕСТ"	член Совета директоров
2011	2012	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	руководитель дополнительного офиса в г. Санкт-Петербург - совмещение
2011	2012	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	руководитель дополнительного офиса в г. Самара - совмещение
2011	2012	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	руководитель дополнительного офиса в г. Ростов на Дону -

			совмещение
2012	2014	Открытое акционерное общество "Российские лотереи"	член Совета директоров
2013	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью "АГЕНТСТВО ЭС ДЖИ ЭМ"	член Совета директоров (председатель)
2015	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью "СЕМИОТИК"	член Совета директоров
2015	наст. время	Законодательное собрание Калужской области	депутат (без отрыва от основной деятельности)
2014	наст. время	Ассоциация "Некоммерческое партнерство "Круглый стол промышленников по сотрудничеству с Европейским Союзом"	член Наблюдательного Совета
2014	наст. время	Российский союз промышленников и предпринимателей	член Правления
2014	наст. время	Общероссийская общественная организация "Российский союз промышленников и предпринимателей"	член Правления
2011	наст. время	Ассоциация профессиональных инвесторов	член Совета директоров

Табл. 3. Информация о совершенных сделках по покупке обыкновенных именных бездокументарных акций ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" за 2016 год:

№ п/п	Дата сделки	Вид сделки	Количество
1	30.05.2016	покупка	100
2	01.06.2016	покупка	100
3	08.06.2016	покупка	100
4	09.06.2016	покупка	500
5	10.10.2016	покупка	100
6	13.10.2016	покупка	100
7	14.10.2016	покупка	500
8	19.10.2016	покупка	400
9	20.10.2016	покупка	1 000
10	21.10.2016	покупка	500
11	10.11.2016	покупка	100
12	11.11.2016	покупка	100
13	15.11.2016	покупка	500
14	21.11.2016	покупка	500

Гончаренко Любовь Ивановна - 1957 года рождения, окончила Московский финансовый институт (1980), имеет степень доктора экономических наук (2010), профессор (2006). Почетный работник высшего профессионального образования

(2004), Заслуженный работник высшей школы Российской Федерации (2012). Гончаренко Л.И. является Председателем диссертационного совета Финансового университета при Правительстве Российской Федерации (специальность - финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки)), главным редактором журнала «Экономика. Налоги. Право.», член редколлегии журнала «Налоги и налогообложение», член Экспертного совета ТПП РФ по совершенствованию налогового законодательства и правоприменительной практики, член Международной налоговой Ассоциации (IFA).

Доля в уставном капитале общества – 0,000015%, доля принадлежащих обыкновенных акций Общества – 0,000015% .

Избирается в состав Совета директоров с 1997 года.

Гончаренко Л.И. является неисполнительным директором.

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	2016	Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	профессор, заведующий кафедрой "Налоги и налогообложение"
2011	2012	Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	проректор по учебной работе
2012	2012	ФГБОУ ВПО "Всероссийская государственная налоговая академия Министерства финансов Российской Федерации"	И.о.Ректора
2012	2013	Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	проректор по магистерской подготовке
2013	2014	Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	проректор по магистратуре и аспирантуре
2016	наст.время	Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	Руководитель департамента налоговой политики и таможенно-тарифного регулирования

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2016 года не происходило.

Капанова Лидия Федоровна - 1953 года рождения, окончила Московскую государственную юридическую академию (1979), в настоящее время является адвокатом Московской городской коллегии адвокатов.

Доля в уставном капитале общества – 0,0022%, доля принадлежащих обыкновенных акций Общества – 0,0022%.

Избирается в состав Совета директоров с 1997 года.

Капанова Л.Ф. является неисполнительным директором.

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст. время	Адвокатская контора № 23 "Бутырская МГКА" Московской городской коллегии адвокатов	адвокат

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2016 года не происходило.

Манасов Марлен Джеральдович -1965 года рождения, окончил экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова (1990). Победитель конкурса «Российские лидеры в сфере корпоративного управления» в номинации «Лучший независимый директор 2011 года», проводимого Ассоциацией по защите прав инвесторов.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет.

Избирается в состав Совета директоров с 2011 года.

Манасов М.Д. является независимым директором.

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст. время	Индивидуальный предприниматель Манасов Марлен Джеральдович	
2011	2011	Общество с ограниченной ответственностью "ЮБиЭс Банк"	Член Совета директоров
2011	2011	Закрытое акционерное общество "ЮБиЭс Секьюритиз"	Член Совета директоров
2011	2011	Открытое акционерное общество "Фондовая биржа РТС"	Член Совета директоров
2011	2012	Национальная ассоциация участников фондового рынка	Член Совета директоров
2011	2012	Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания связи"	Член Совета директоров
2011	2012	Акционерный коммерческий банк "Держава" открытое акционерное общество	Член Совета директоров
2011	2015	Открытое акционерное общество	Член Совета директоров

		"Современный коммерческий флот"	
2013	2016	Публичное акционерное общество "Аэрофлот-российские авиалинии"	Член Совета директоров
2013	2015	Открытое акционерное общество "БАНК "САНКТ-ПЕТЕРБУРГ"	Член Наблюдательного совета
2011	наст. время	Региональная общественная организация "Клуб выпускников экономического факультета МГУ им. М.В.Ломоносова"	Член Правления
2011	наст. время	Некоммерческая организация "Благотворительный фонд "Даунсайд Ап"	Президент, член Совета
2011	наст. время	Благотворительный фонд "Теплый дом"	Член Попечительского Совета

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2016 года не происходило.

Тепляшина Светлана Михайловна - 1971 года рождения, окончила Московский инженерно-строительный институт (1993), Финансовую академию при Правительстве РФ (2004), имеет степень кандидата экономических наук (2008). С января 1999 года является начальником бэк-офиса ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», с июля 2004 года по декабрь 2015 года являлась Вице-Президентом – заместителем Генерального директора ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», с декабря 2005 является Первым вице-президентом – заместителем Генерального директора.

Доля в уставном капитале Общества – 0,0115%, доля принадлежащих обыкновенных акций Общества – 0,0115%.

Избирается в состав Совета директоров с 1999 года.

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст. время	Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	начальник бэк-офиса - по совместительству
2011	наст. время	Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Первый вице-президент-заместитель Генерального директора
2011	2013	Закрытое акционерное общество "НАЦОКИН"	Генеральный директор - по совместительству
2011	2013	Закрытое акционерное общество "Управляющая компания РУСС-ИНВЕСТ"	член Совета директоров (председатель)
2013	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью "НАЦОКИН"	Генеральный директор - по совместительству
2014	наст. время	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Член Правления

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2016 года не происходило.

За 2016 год изменений в составе Совета директоров не происходило.

6.2.2 Отчет Совета директоров

Действующий состав Совета директоров был избран на Общем годовом собрании акционеров 08 июня 2016 года (протокол № 1 от 09.06.2016 г.). 09 июня 2016 года на заседании Совета директоров Председателем Совета директоров был избран Пороховский Анатолий Александрович, заместителем Председателя Совета директоров избран независимый директор Большаков Иван Николаевич (протокол № 1/16-17 от 09.06.2016 г.).

Основное внимание Совет директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» уделяет стратегическому развитию Компании. Особое внимание при этом было уделено задачам по развитию и диверсификации бизнеса Компании.

В состав Совета директоров входят только профессионалы, известные в бизнес кругах сообщества. Четыре члена Совета директоров имеют степень доктора экономических наук, три члена Совета директоров имеют степень кандидата экономических наук, двое имеют степень МБА, полученные в университете Чикаго Бут и Восточном университете США.

27 января 2016 года на заседании Совета директоров был рассмотрен и утвержден Стратегический план Общества на 2016-2018 г.г.

В декабре 2016 года на заседании Совета директоров был заслушан отчет о ходе выполнения стратегического плана Компании на 2016-2018 г.г., также было принято решение внести корректировки в стратегический план на 2016-2018 г.г. с учетом рекомендаций комитета по стратегическому планированию.

В течение 2016 года Советом директоров была проведена большая работа по усовершенствованию системы корпоративного управления Общества. Были утверждены новые редакции внутренних документов с учетом рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России, в частности были утверждены: положение об информационной политике Общества, положение о корпоративном секретаре Общества, политика развития кадрового резерва Общества.

В 2016 году особое внимание было уделено системе управления рисками ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ", Советом директоров Общества были утверждены следующие документы:

1. Положение по управлению рисками ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
2. Положение по управлению операционным риском ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
3. Положение по управлению рыночным риском ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
4. Положение по управлению риском потери ликвидности ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
5. Положение по управлению кредитным риском ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".

Также в 2016 году были утверждены следующие документы:

1. Кодекс этики ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
2. Кодекс поведения членов Совета директоров ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
3. Кодекс поведения членов Правления ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".

Также в течение 2016 года Совет директоров утвердил внутренние документы комитетов при Совете директоров:

1. Положение о комитете по финансам и аудиту ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".

2. Изменения и дополнения в Положение о комитете по кадрам и вознаграждениям.
3. Положение о комитете по управлению рисками ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
4. Положение о комитете по кадрам и вознаграждениям ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
5. Положение о комитете по стратегическому планированию ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
6. Положение о комитете по этике ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".

28 декабря 2016 года на заседании Совета директоров была утверждена новая редакция Кодекса корпоративного управления ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".

Большое значение ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" уделяет избранию членов Совета директоров, которые играют важную роль при принятии стратегических решений. Общество исходит из того, что выдвигаемые в состав Совета директоров лица должны пользоваться доверием акционеров и обладать знаниями и опытом, необходимыми для принятия решений по вопросам, относящимся к компетенции Совета директоров.

Для реализации целей деятельности Совет директоров руководствуется следующими принципами:

- принятие решений на основе изучения всесторонней достоверной информации о деятельности Общества и по рассматриваемому вопросу;
- обеспечение прав акционеров на участие в управлении делами Общества;
- принятие Советом директоров максимально объективных решений в интересах всех акционеров Общества;
- достижение баланса интересов различных групп акционеров по принимаемым решениям.

В настоящее время в Компании действуют пять комитетов Совета директоров: комитет по финансам и аудиту, комитет по кадрам и вознаграждениям, комитет по стратегическому планированию, комитет по управлению рисками и комитет по этике. Данные комитеты избираются ежегодно.

С целью контроля за деятельностью компании Совет директоров ежеквартально заслушивает отчеты председателей комитетов Совета директоров, также два раза в год заслушивает отчеты руководителей структурных подразделений, а также подконтрольных организаций и дает свою оценку проведенной работы. Президент-Генеральный директор предоставляет отчет о деятельности также ежеквартально.

В июне 2016 г. на общем годовом собрании акционеров был рассмотрен вопрос об одобрении договора страхования ответственности членов Совета директоров и должностных лиц в качестве сделки, в совершении которой имеется заинтересованность. Лимит ответственности составляет 1 миллион долларов США. Стоимость страхового полиса составила 119 850 руб. 17 коп.

В 2016 году в состав Совета директоров входили 2 независимых директора (Манасов М.Д., Большаков И.Н.), 5 неисполнительных директоров (Арутюнян А.Т., Гончаренко Л.И., Капранова Л.Ф., Пороховский А.А., Родионов И.И.), 2 исполнительных директора (Бычков А.П., Тепляшина С.М.).

В июне 2016 года член Совета директоров Родионов И.И. перестал быть независимым директором в связи с тем, что срок его избрания в Совет директоров превысил семь лет, что согласно рекомендациям Кодекса корпоративного управления является основанием изменения статуса на неисполнительного директора.

Сведений о наличии конфликта интересов у членов Совета директоров и исполнительных органов ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" отсутствуют.

В соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления в течении 2016 года Совет директоров проводил самооценку эффективности своей работы. Было проведено анонимное анкетирование членов Совета директоров по вопросам деятельности, в том числе - деятельность Председателя Совета директоров, деятельность комитетов Совета директоров, деятельность Корпоративного секретаря. По итогам проведенной самооценки работа Совета директоров была признана удовлетворительной.

В будущем Совет директоров планирует рассмотреть вопрос о проведении внешней оценки работы Совета директоров в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления.

За 2016 г. было проведено 18 заседаний Совета директоров, из них 4 заседания были проведены в заочной форме, на заседаниях было рассмотрено 92 вопроса.

Табл. 4. Сведения о посещаемости членов Совета директоров заседаний в 2016 году:

Участие членов Совета директоров в работе Совета директоров и его комитетов							
Члены Совета директоров	Независимый директор	Участие в заседаниях Совета директоров	Комитет по стратегическому планированию	Комитет по финансам и аудиту	Комитет по управлению рисками	Комитет по кадрам и вознаграждениям	Комитет по этике
Арутюнян А.Т.		18/18	5/5				3/7 с 22.09.16 г.
Большаков И.Н.	+	18/18		11/11		9/9	
Бычков А.П.		18/18	5/5				
Гончаренко Л.И.		18/18		11/11		8/9 до 09.12.16 г.	4/7 до 22.09.16 г.
Капранова Л.Ф.		18/18			19/19	8/9 до 09.12.16 г.	
Манасов М.Д.	+	18/18	5/5	8/11 с 09.06.16 г.		5/9 до 09.06.16 г. с 09.12.16 г.	
Пороховский А.А.		18/18		11/11 до 09.12.16 г.			7/7
Родионов И.И.		18/18	3/5 с 09.06.16 г.	3/11 до 09.06.16 г.		5/9 с 09.06.16 г.	
Тепляшина С.М.		18/18			19/19		

6.2.3. Основные вопросы, рассмотренные Советом директоров в 2016 году:

1. Отчет Президента-Генерального директора о работе Общества.
2. Отчеты комитетов Совета директоров.

3. Отчеты вице-президента – заместителя генерального директора по внутреннему контролю.
4. Отчеты руководителей структурных подразделений ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
5. Отчеты руководителей дочерних компаний ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
6. Оценка эффективности системы внутреннего контроля и внутреннего аудита Общества.
7. Отчеты корпоративного секретаря.
8. Об утверждении стратегического плана на 2016 -2018 г.г.
9. Об утверждении общего плана работы отдела внутреннего аудита на 2016 год.
10. О включении кандидатов в список кандидатур для голосования по выборам в Совет директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на общем годовом собрании акционеров Общества.
11. О включении кандидатов в список кандидатур для голосования по выборам в Ревизионную комиссию ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на общем годовом собрании акционеров Общества.
12. Утверждение персонального состава конкурсной комиссии по отбору аудиторской организации для осуществления обязательного ежегодного аудита ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
13. О проведении годовой аудиторской проверки.
14. Об изменении условий договора с регистратором Общества.
15. О созыве годового Общего собрания акционеров.
16. Об определении даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем годовом собрании акционеров.
17. Утверждение повестки дня годового Общего собрания акционеров.
18. Об исполнении бюджета ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
19. Рассмотрение заключения аудитора ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам аудиторской проверки.
20. О выплате вознаграждения Правлению.
21. Предварительное утверждение годового отчета общества, а также отчета Совета директоров годовому общему собранию акционеров. Рассмотрение отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.
22. Об утверждении формы и текста бюллетеней к общему годовому собранию акционеров.
23. Утверждение рекомендаций по распределению прибыли, в том числе по размеру дивиденда по акциям Общества, порядку его выплаты, и убытков Общества (при их наличии) Общества. Рекомендации по дате закрытия реестра для получения дивидендов.
24. О рекомендациях Совета директоров ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" годовому общему собранию акционеров по вопросам повестки дня.
25. Утверждение информации (материалов) к годовому Общему собранию акционеров.
26. Об одобрении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Аудиторского заключения Группы ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
27. О председательствующем на заседании Совета директоров.
28. Об избрании председателя Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

29. Об избрании заместителя председателя Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
30. Об утверждении нового состава Правления.
31. Утверждение плана работы Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2016-2017 годы.
32. О составе комитетов Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
33. Утверждение трудового договора с корпоративным секретарем Общества.
34. Об одобрении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
35. Предоставление согласия на совмещение Президентом-Генеральным директором должности в органах управления другого общества.
36. Об утверждении Положения об информационной политике Общества.
37. Об утверждении Положения о корпоративном секретаре Общества.
38. Об утверждении Политики развития кадрового резерва Общества.
39. Утверждение плана работы комитетов Совета директоров на 2016 - 2017 г.г.
40. Утверждение новой редакции Положения о комитете по управлению рисками ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
41. Утверждение новой редакции Положения о комитете по кадрам и вознаграждениям ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
42. Утверждение новой редакции Положения о комитете по стратегическому планированию ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
43. Утверждение новой редакции Положения о комитете по этике ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
44. Утверждение новой редакции Положения по управлению рисками ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
45. Утверждение Положения по управлению операционным риском ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
46. Утверждение Положения по управлению рыночным риском ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
47. Утверждение Положения по управлению риском потери ликвидности ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
48. Утверждение Положения по управлению кредитным риском ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
49. Утверждение новой редакции Кодекса этики ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
50. Утверждение новой редакции Кодекса поведения членов Совета директоров ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
51. Утверждение новой редакции Кодекса поведения членов Правления ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
52. О соответствии составов комитетов задачам Совета директоров и целям деятельности Общества.
53. О реализации Информационной политики Общества.
54. Об участии (вступлении) ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в Ассоциацию «Национальная сеть участников Глобального договора по внедрению в деловую практику принципов ответственного ведения бизнеса» (НАЦИОНАЛЬНАЯ СЕТЬ ГЛОБАЛЬНОГО ДОГОВОРА).
55. Об утверждении суммы оплаты услуг аудиторов.
56. О развитии кадрового резерва Общества.
57. Об исполнении бюджета за 6 месяцев 2016 года.

58. Утверждение требований к квалификации и размеру вознаграждения руководителей основных структурных подразделений Общества, определяемых Советом директоров Общества на 2017 год.
59. О практике корпоративного управления Общества.
60. Определение общих направлений стратегий развития и/или направления деятельности дочерних, зависимых и подконтрольных обществ.
61. Оценка работы корпоративного секретаря в 2016 году.
62. О финансовом плане и бюджете ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2017 г.
63. О ходе исполнения стратегического плана Общества на 2016-2018 г.г.
64. Утверждение новой редакции Кодекса корпоративного управления ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
65. Утверждение новой редакции Положения о комитете по финансам и аудиту ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
66. Утверждение изменений и дополнений в Положение о комитете по кадрам и вознаграждениям.

6.2.4. Сведения о вознаграждении членам Совета директоров

Членам Совета директоров выплачивается следующее вознаграждение:

«Общество несет расходы, связанные с деятельностью Совета директоров, в том числе компенсирует членам Совета директоров все документально подтвержденные расходы, связанные с осуществлением ими своих функций.

Вознаграждение члена Совета директоров состоит из ежеквартального и годового.

Ежеквартальное вознаграждение члена Совета директоров устанавливается в размере 270 000 рублей.

Председателю Совета директоров устанавливается вознаграждение с коэффициентом 1,2.

Ежеквартальное вознаграждение члена Совета директоров уменьшается на:

10% – в том случае, если он не участвовал в 25% и менее заседаний Совета директоров;
30% – в том случае, если он не участвовал более чем в 25% заседаний Совета директоров;

При расчете уменьшения вознаграждения учитывается количество заседаний, в которых член Совета директоров не принял участие, за исключением заседания Совета директоров, проведенного в день общего собрания акционеров, на котором избран Совет директоров.

Если в течение квартала произошло изменение персонального состава Совета директоров и/или изменились условия исполнения членом Совета его функций (платная/ бесплатная основа), вознаграждение начисляется и выплачивается пропорционально времени, в течение которого член Совета директоров осуществлял свои функции на платной основе.

Годовое вознаграждение для всего состава Совета составляет процент от чистой прибыли по результатам российской бухгалтерской отчетности за следующий отчетный финансовый год, который не может превышать 0,01% и применяется для определения размера вознаграждения лиц, осуществляющих функции членов Совета директоров с момента проведения годового общего собрания акционеров по итогам отчетного финансового года до следующего годового общего собрания акционеров.

Годовое вознаграждение одного члена Совета директоров определяется как величина, исчисленная в соответствии с абзацем первым настоящего пункта, деленная на количество лиц, избранных в состав Совета директоров. Годовое вознаграждение члена Совета директоров уменьшается на 50% в случае его участия менее чем в

половине всех проведенных за время срока его полномочий заседаний Совета директоров.

При расчете уменьшения годового вознаграждения учитывается количество заседаний (заочных голосований), в которых член Совета директоров не принял участие, за исключением заседания Совета директоров, проведенного в день общего собрания акционеров, на котором избран Совет директоров.

Если в период с момента избрания Совета директоров годовым общим собранием акционеров до следующего годового общего собрания акционеров произошло изменение персонального состава Совета директоров и/или изменились условия исполнения членом Совета его функций (возмездная/безвозмездная основа), вознаграждение начисляется и выплачивается пропорционально времени, в течение которого член Совета директоров осуществлял свои обязанности на возмездной основе.

Члену Совета директоров, являющемуся Председателем комитета Совета директоров Общества, начисляется и выплачивается ежеквартальное вознаграждение, связанное с исполнением им функций Председателя комитета Совета директоров, в размере 30 000 руб.

Члены Совета директоров имеют право на участие в опционных программах, реализуемых Обществом.

Табл. 5. Сведения о вознаграждении членов Совета директоров, в том числе являющихся работниками Общества за 2016 год:

Вознаграждение за участие в работе органа управления	9 166 320
Заработная плата	13 512 310,83
Премии	1 933 509,75
Комиссионные	0
Иные виды вознаграждений	0
ИТОГО	24 612 140,58

Общий размер вознаграждения членам Совета директоров Общества за 2016 год составил: 9 166 320 (Девять миллионов сто шестьдесят шесть тысяч триста двадцать) рублей 00 копеек.

Размер индивидуального вознаграждения по итогам года по каждому члену Совета директоров, выплаченного за 2016г.:

Табл. 6 Индивидуальные вознаграждения членов Совета директоров

ФИО	Базовое вознаграждение	Дополнительное вознаграждение за председательство в Совете директоров	Дополнительно за председательство (членство) в комитетах при совете директоров	ИТОГО
Арутюнян А.Т.	939 600 руб.	-	-	939 600,00 руб.
Большаков И.Н.	939 600 руб.	9 396 руб.	104 400 руб.	1 053 396,00 руб.
Бычков А.П.	939 600 руб.	-	-	939 600,00 руб.
Гончаренко Л.И.	939 600 руб.	-	-	939 600,00 руб.
Капанова Л.Ф.	939 600 руб.	-	104 400 руб.	1 044 000,00 руб.
Манасов М.Д.	939 600 руб.	-	104 400 руб.	1 044 000,00 руб.
Пороховский А.А.	939 600 руб.	178 524 руб.	104 400 руб.	1 222 524,00 руб.
Родионов И.И.	939 600 руб.	-	104 400 руб.	1 044 000,00 руб.
Тепляшина С.М.	939 600 руб.	-	-	939 600,00 руб.

6.2.5. Состав комитетов при Совете директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в течение 2016 г.

Состав комитетов по состоянию на 09.06.2016 г. (протокол № 01/16-17 от 09.06.2016 г.)

Комитет по финансам и аудиту	Комитет по кадрам и вознаграждениям	Комитет по стратегическому планированию	Комитет по управлению рисками	Комитет по этике
<ul style="list-style-type: none"> • Манасов М. Д. - независимый директор - председатель • Большаков И. Н. - независимый директор • Гончаренко Л. И. - неисполнительный директор • Пороховский А. А. - неисполнительный директор 	<ul style="list-style-type: none"> • Большаков И. Н. - независимый директор - председатель • Гончаренко Л. И. - неисполнительный директор • Капранова Л. Ф. - неисполнительный директор • Родионов И. И. - неисполнительный директор 	<ul style="list-style-type: none"> • Родионов И. И. - неисполнительный директор - председатель • Манасов М. Д. - независимый директор - председатель • Арутюнян А. Т. - неисполнительный директор • Беденков Д. А. • Бычков А. П. - исполнительный директор • Карелина Н. Е. 	<ul style="list-style-type: none"> • Капранова Л. Ф. - неисполнительный директор - председатель • Беденков Д. А. • Карелина Н. Е. • Кириченко Е. Ю. • Тепляшина С. М. - исполнительный директор 	<ul style="list-style-type: none"> • Пороховский А. А. - неисполнительный директор - председатель • Гончаренко Л. И. - неисполнительный директор • Солдатова М. В.

Состав комитетов по состоянию на 22.09.2016 г. (протокол № 06/16-17 от 22.09.2016 г.)

Комитет по финансам и аудиту	Комитет по кадрам и вознаграждениям	Комитет по стратегическому планированию	Комитет по управлению рисками	Комитет по этике
<ul style="list-style-type: none"> • Манасов М. Д. - независимый директор - председатель • Большаков И. Н. - независимый директор • Гончаренко Л. И. - неисполнительный директор • Пороховский А. А. - неисполнительный директор 	<ul style="list-style-type: none"> • Большаков И. Н. - независимый директор - председатель • Гончаренко Л. И. - неисполнительный директор • Капранова Л. Ф. - неисполнительный директор • Родионов И. И. - неисполнительный директор 	<ul style="list-style-type: none"> • Родионов И. И. - неисполнительный директор - председатель • Манасов М. Д. - независимый директор - председатель • Арутюнян А. Т. - неисполнительный директор • Беденков Д. А. • Бычков А. П. - исполнительный директор • Карелина Н. Е. 	<ul style="list-style-type: none"> • Капранова Л. Ф. - неисполнительный директор - председатель • Беденков Д. А. • Карелина Н. Е. • Кириченко Е. Ю. • Тепляшина С. М. - исполнительный директор 	<ul style="list-style-type: none"> • Пороховский А. А. - неисполнительный директор - председатель • Арутюнян А. Т. - неисполнительный директор • Солдатова М. В.

Состав комитетов по состоянию на 09.12.2016 г. (протокол № 10/16-17 от 09.12.2016 г.)

Комитет по финансам и аудиту	Комитет по кадрам и вознаграждениям	Комитет по стратегическому планированию	Комитет по управлению рисками	Комитет по этике
<ul style="list-style-type: none"> • Манасов М. Д. - независимый директор - председатель • Большаков И. Н. - независимый директор • Гончаренко Л. И. - неисполнительный директор 	<ul style="list-style-type: none"> • Большаков И. Н. - независимый директор - председатель • Манасов М. Д. - независимый директор • Родионов И. И. - неисполнительный директор 	<ul style="list-style-type: none"> • Родионов И. И. - неисполнительный директор - председатель • Манасов М. Д. - независимый директор • Арутюнян А. Т. - неисполнительный директор • Беденков Д. А. • Бычков А. П. - исполнительный директор • Карелина Н. Е. 	<ul style="list-style-type: none"> • Капранова Л. Ф. - неисполнительный директор - председатель • Беденков Д. А. • Карелина Н. Е. • Кириченко Е. Ю. • Тепляшина С. М. - исполнительный директор 	<ul style="list-style-type: none"> • Пороховский А. А. - неисполнительный директор - председатель • Арутюнян А. Т. - неисполнительный директор • Солдатова М. В.

В течение 2016 года **комитет по финансам и аудиту** провел 11 заседаний.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

- Рекомендовать передать план работы отдела внутреннего аудита на утверждение Совету директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- Оценка эффективности системы внутреннего контроля и внутреннего аудита Общества.
- О подготовке рекомендаций по персональному составу конкурсной комиссии по отбору аудиторской организации для проведения ежегодного обязательного аудита по РСБУ и для трансформации отчетности и проведения аудита в соответствии с требованиями МСФО для представления на заседание Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- О подготовке рекомендаций Совету директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по отбору аудиторской организации для проведения ежегодного обязательного аудита по РСБУ и для трансформации отчетности и проведения аудита в соответствии с требованиями МСФО на 2016 год.
- О рассмотрении консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года и за 2015 год, подготовленной по Международным стандартам финансовой отчетности.
- Рассмотрение проекта договора на предоставление аудиторских услуг, представленного независимым аудитором, выигравшим тендер на проведение аудита за 2016 г.
- Анализ финансовой отчетности Общества за 2015 г.
- Предварительное рассмотрение плана работы Отдела внутреннего аудита в соответствии с Положением о внутреннем аудите ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

В течение 2016 года **комитет по кадрам и вознаграждениям** провел 9 заседаний.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

- Предварительная оценка выдвигаемых кандидатур в члены Совета директоров Общества.
- Оценка деятельности Президента – Генерального директора, Правления, Совета директоров и Ревизионной комиссии Общества по итогам 2015 года.
- О совмещении членами Совета директоров должностей в органах управления иных организаций.
- О выплате вознаграждения членам Правления по итогам 2015 г.
- Рассмотрение проекта Политики кадрового резерва ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- Рассмотрение проекта новой редакции Положения о комитете по кадрам и вознаграждениям.
- Выработка рекомендаций по вопросам повышения квалификации сотрудников компании.
- О рассмотрении проекта бюджета ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" на 2017 год в части расходов на оплату труда.

В течение 2016 года **комитет по стратегическому планированию** провел 5 заседаний.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

- Обсуждение проекта Стратегического плана на 2016-18гг.
- Обсуждение проведенного анализа работы отдела фондового рынка.
- О подготовке промежуточного отчета о ходе исполнения стратегического плана Общества на 2016-2018 г.г.
- О рассмотрении промежуточного отчета о ходе исполнения стратегического плана Общества на 2016-2018г.г.
- О рассмотрении показателей эффективности (KPI) для использования их при планировании и расчете вознаграждения единоличного исполнительного органа Общества.
- О рассмотрении предложений по корректировке стратегического плана Общества на 2016-2018 г.г.
-

В течение 2016 года **комитет по управлению рисками** провел 19 заседаний.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

- Проведение финансового анализа эмитентов ценных бумаг на предмет установления лимитов.
- Рассмотрение проекта новой редакции «Положения о комитете по управлению рисками Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и «Положения по управлению рисками ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»
-

В течение 2016 года **комитет по этике** провел 7 заседаний.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

- Рассмотрение внутренней политики Общества, направленной на избежание корпоративных конфликтов в Обществе.
- Рассмотрение проекта новой редакции Положения о комитете по этике ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- Рассмотрение проекта новой редакции Кодекса этики ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- Рассмотрение проекта новой редакции Кодекса поведения членов Совета директоров ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- Рассмотрение проекта новой редакции Кодекса поведения членов Правления ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- Выработка рекомендаций по вопросам корпоративной этики сотрудников компании в условиях экономического кризиса в России.
- О рассмотрении Списка требований к квалификации и размеру вознаграждения руководителей основных структурных подразделений на 2017 год.

***Заявление Совета директоров о соблюдении принципов
корпоративного управления***

ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" является публичной компанией, ценные бумаги которой обращаются на ПАО Московская биржа в котировальном списке второго уровня. ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" стремится следовать рекомендациям, закрепленными в кодексе корпоративного управления Банка России.

В Обществе действует Кодекс корпоративного управления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», который устанавливает стандарты и принципы корпоративного управления, дополняющие требования законодательства и внутренних документов Общества.

Оценка эффективности процесса проведения внешнего и внутреннего аудита, проводимого комитетом по финансам и аудиту.

Комитет по финансам и аудиту Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в течение 2016 года регулярно проводил оценку эффективности системы внутреннего контроля и внутреннего аудита Общества, проводил встречи с аудиторами по РСБУ и МСФО, а также предварительно рассмотрел аудиторское заключение по результатам проверки бухгалтерской отчетности ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2016 год и принял следующие решения:

1. Оценить эффективность системы внутреннего контроля и внутреннего аудита как удовлетворительную.
2. Бухгалтерская отчетность ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.
3. Рекомендовать Совету директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» включить данную оценку эффективности в годовой отчет за 2016 год.
4. Рекомендовать Совету директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» включить данную оценку аудиторского заключения комитетом по финансам и аудиту в состав информации (материалов), предоставляемой для ознакомления лицам, имеющим право на участие в годовом общем собрании акционеров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», проводимым по итогам 2016 года.

6.2.6. Корпоративный секретарь

Ильина Ольга Николаевна - 1974 года рождения, окончила Московский государственный горный университет (1996) и Институт международного права и экономики им. А.С.Грибоедова (2003). С сентября 2003 года является Корпоративным секретарем ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», с сентября 2003 года по март 2016 года являлась заместителем начальника бэк-офиса ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Доля в уставном капитале общества – 0,0007%, доля принадлежащих обыкновенных акций Общества – 0,0007%.

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст. время	Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Корпоративный секретарь
2011	2016	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Заместитель начальника бэк-офиса

2011	наст. время	ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР»	Заместитель Генерального директора по совместительству
2011	2016	ООО «НОВОДЕВИЧИЙ»	Генеральный директор по совместительству

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2016 года не происходило.

6.3. Президент–Генеральный директор

Согласно Уставу Общества Президент-Генеральный директор Общества назначается Советом директоров Общества сроком на 5 (Пять) лет.

Бычков Александр Петрович (краткая информация приведена в разделе «Состав Совета директоров»).

Сведения о вознаграждении Президента-Генерального директора:

Согласно Уставу ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», утвержденному Общим годовым собранием акционеров, вознаграждение Президента-Генерального директора определяется следующими условиями:

«Права и обязанности, размер оплаты услуг Президента-Генерального директора определяются трудовым договором, заключаемым им с Обществом. Трудовой договор от имени Общества подписывается Председателем Совета директоров Общества. Условия трудового договора с Президентом-Генеральным директором утверждаются Советом директоров Общества.»

Табл. 7. Сведения о вознаграждении Президента - Генерального директора Общества за 2016 год.

Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	10 922 529,20
Премии	
Комиссионные	0
Иные виды вознаграждений	0
ИТОГО	10 922 529,20

6.4. Правление

В соответствии с Уставом Общества - Правление Общества – это его коллегиальный исполнительный орган, организующий выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества. Количественный и персональный состав Правления утверждается решением Совета директоров Общества.

К компетенции Правления Общества относится выработка финансово-экономической и тарифной политики, утверждение процентных ставок, тарифов и цен на оказываемые Обществом услуги, разработка предложений по основным направлениям деятельности Общества, утверждение правил внутреннего трудового распорядка, определение перечня сведений, составляющих коммерческую и служебную тайну, выработка предложений по совершению сделок, одобрение которых относится к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

Так же к компетенции Правления относится одобрение сделок с недвижимостью, получение акционерным обществом кредитов, если указанные сделки

не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества.

Бычков Александр Петрович – **Председатель Правления** (краткая информация приведена в разделе «Состав Совета директоров»).

Карабанова Нэлли Аркадьевна - 1941 года рождения, окончила МВТУ им.Н.Э.Баумана (1967), с июля 2005 года является Главным бухгалтером ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»). Доля в уставном капитале общества – 0,0001%, доля принадлежащих обыкновенных акций Общества – 0,0001%.

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст.время	Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	член правления
2011	2012	Закрытое акционерное общество "ХАЙ КЛАСС"	главный бухгалтер - по совместительству
2012	2013	Закрытое акционерное общество "РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР"	главный бухгалтер - по совместительству
2012	2013	Закрытое акционерное общество "РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР"	член Совета директоров
2013	наст.время	Общество с ограниченной ответственностью "РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР"	главный бухгалтер - по совместительству
2011	наст.время	Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	главный бухгалтер

Тепляшина Светлана Михайловна (краткая информация приведена в разделе «Состав Совета директоров»).

За 2016 год было проведено 18 заседаний Правления. Действующий состав Правления был избран на заседании Совета директоров 09 июня 2016 г. (протокол № 01/16-17 от 09.06.2016 г.).

Основные вопросы, рассмотренные Правлением в 2016 году:

- Об утверждении Приложений к Клиентскому Регламенту (Условиям осуществления депозитарной деятельности) Открытого акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- О рассмотрении Отчета о результатах реализации правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и рекомендуемых мерах по улучшению системы ПОД/ФТ в ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2015 год (период с 01.06.2015 по 31.12.2015).
- О выборах делегата на очередной VII Съезд Торгово-промышленной палаты Российской Федерации.
- О предоставлении займов сотрудникам Общества.

- Об утверждении расценок на оказание услуг по предоставлению акционерам копий документов о деятельности ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- О выборах делегатов на IX Съезд Общероссийского объединения работодателей «Российский союз промышленников и предпринимателей».
- Рекомендации по голосованию на годовом общем собрании акционеров подконтрольных организаций.
- Об утверждении Положения о защите персональных данных работников ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- Об утверждении Правил внутреннего распорядка ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".

Сведения о вознаграждении членов Правления:

Согласно Положению о Правлении ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», утвержденному Общим годовым собранием акционеров, членам Правления выплачивается следующее вознаграждение:

Членам Правления Общества за добросовестное исполнение своих обязанностей ежегодно выплачивается премиальное вознаграждение в размере не более 0,15% от чистой прибыли Общества по итогам финансового года.

Размер премиального вознаграждения членам Правления Общества утверждается Советом директоров Общества на основании решения Совета директоров. После чего Президент–Генеральный директор Общества издает приказ о начислении и выплате премиального вознаграждения членам Правления Общества.

Премиальное вознаграждение, указанное подлежит выплате в течение 30 (Тридцати) дней с даты подачи Обществом в налоговую инспекцию годовой бухгалтерской отчетности.

В 2016 году вознаграждение членам Правления Общества составило 68 265 (Шестьдесят восемь тысяч двести шестьдесят пять) рублей 31 копеек, протокол заседания Совета директоров № 13/15-16 от 18.04.16 г.

Табл. 8. Сведения о вознаграждении членов Правления, в том числе являющихся работниками Общества за 2016 год.

Вознаграждение за участие в работе органа управления	68 265,31
Заработная плата	15 981 192,81
Премии	2 900 949,75
Комиссионные	0
Иные виды вознаграждений	0
ИТОГО	18 950 407,87

6.5. Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью

6.5.1. Система внутреннего контроля

Действующая система внутреннего контроля ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" является многоуровневой:

- Совет директоров
- Комитет по финансам и аудиту
- Правление
- Ревизионная комиссия
- Отдел внутреннего контроля

- Отдел финансового мониторинга
- Отдел внутреннего аудита.

Президент-Генеральный директор Общества несет ответственность за организацию работы по управлению рисками и внутреннему контролю в Обществе.

Совет директоров Общества обеспечивает контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, за точным исполнением финансово-хозяйственного плана, достоверностью используемой в Обществе финансовой информации и осуществляет оценку эффективности системы внутреннего контроля и внутреннего аудита Общества, осуществляет контроль за деятельностью Вице-президента-заместителя Генерального директора по внутреннему контролю, осуществляющего внутренний контроль за деятельностью Общества как профессионального участника рынка ценных бумаг в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Комитет по финансам и аудиту содействует эффективному выполнению функций Совета директоров в части контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

Правление рассматривает отчеты о результатах реализации Правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма Общества и рекомендуемых мерах по улучшению системы противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Ревизионная комиссия Общества является постоянным выборным органом Общества, осуществляющим контроль за его финансово-хозяйственной деятельностью и достоверностью данных, содержащихся в годовом отчете Общества.

Отдел внутреннего контроля в лице Вице-президента-заместителя Генерального директора по внутреннему контролю осуществляет контроль за соответствием деятельности Общества требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, законодательства Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, законодательства Российской Федерации о рекламе, нормативных правовых актов в сфере финансовых рынков, документов НАУФОР, а также соблюдением внутренних документов Общества, связанных с осуществлением им профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Отдел финансового мониторинга обеспечивает соответствие деятельности Общества требованиям законодательства Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Непосредственная оценка эффективности системы внутреннего контроля, оценка эффективности системы управления рисками, оценка корпоративного управления осуществляется отделом внутреннего аудита.

Основные документы:

- Инструкция о внутреннем контроле
- Порядок доступа к инсайдерской информации, охраны ее конфиденциальности и контроля за соблюдением требований законодательства Российской Федерации о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком
- Правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию

6.5.2. Ревизионная комиссия

Ревизионная комиссия проводит проверки финансово-хозяйственной деятельности и формирует независимое заключение о состоянии дел в Обществе. Выводы ревизионной комиссии доводятся до сведения акционеров Общества на общем собрании акционеров в виде заключения ревизионной комиссии, прилагаемого к годовому отчету Общества. Ревизионная комиссия силами контрольно-ревизионной службы проводит предварительную оценку целесообразности совершения операций, выходящих за рамки обычной хозяйственной деятельности нестандартных операций.

Вишневская Надежда Геннадиевна – председатель ревизионной комиссии, 1965 года рождения, окончила Государственный институт управления (1987), кандидат экономических наук (2002). В настоящее время является старшим менеджером по налогам ООО «Проктер энд Гэмбл». Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	наст. время	ФГБОУВО "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	доцент кафедры "Налоги и налогообложение" - по совместительству
2011	2011	Общество с ограниченной ответственностью "Проктер энд Гэмбл Дистрибьюторская Компания"	главный бухгалтер
2012	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью "Проктер энд Гэмбл "	Старший менеджер по налогам

Кисляков Геннадий Васильевич – член ревизионной комиссии, 1946 года рождения, окончил экономический факультет МГУ им. Ломоносова (1973), кандидат экономических наук (1976), в настоящее время является профессором кафедры менеджмента Московского государственного индустриального университета. Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	2015	ФГБОУВПО "Московский государственный индустриальный университет"	Профессор кафедры менеджмента

Шайкина Елена Владимировна – член ревизионной комиссии, 1962 года рождения, окончила Московскую сельскохозяйственную академию им. К.А.Тимирязева (1985), кандидат экономических наук (1991). Доли в уставном капитале Общества не имеет.

Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период	Наименование организации	Должность
--------	--------------------------	-----------

с	по		
2011	2013	Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К.А.Тимирязева	доцент кафедры статистики и эконометрики

Сведения о вознаграждении членов Ревизионной комиссии

Согласно Положению о порядке деятельности ревизионной комиссии ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», утвержденному Общим годовым собранием акционеров, членам ревизионной комиссии выплачивается следующее вознаграждение:

Членам Ревизионной комиссии в период исполнения ими своих обязанностей выплачивается ежеквартальное денежное вознаграждение в сумме 10000 (Десять тысяч) руб.

Председателю Ревизионной комиссии ежеквартальное вознаграждение устанавливается в сумме 12 500 (Двенадцать тысяч пятьсот) руб.

Вознаграждение членам Ревизионной комиссии выплачивается не позднее 15 (Пятнадцати) дней после сдачи бухгалтерского баланса за соответствующий квартал.

Членам Ревизионной комиссии в период исполнения ими своих обязанностей компенсируются дополнительные фактически понесенные расходы, связанные с участием в работе Ревизионной комиссии и подтвержденные документально.

Вопрос о выплате вознаграждений и компенсаций членам Ревизионной комиссии рассматривается Общим собранием акционеров Общества в качестве составной части вопроса о порядке распределения чистой прибыли по итогам финансового года или в качестве самостоятельного вопроса повестки дня.

Общий размер вознаграждения, выплаченного членам Ревизионной комиссии в 2016 г. составил 113 100 (Сто тринадцать тысяч сто) рублей.

6.5.3. Аудиторы

Аудиторы Общества выбираются по итогам проведения тендера (открытого конкурса) в соответствии с утвержденным "Порядком проведения тендера (открытого конкурса) по отбору аудиторской организации для осуществления обязательного ежегодного аудита общества". В соответствии с данным Порядком, предметом тендера является осуществление права аудиторских организаций на заключение договора по проведению обязательного ежегодного аудита Эмитента. Результаты тендера имеют значение только для комитета по финансам и аудиту, Совета директоров общества для отбора кандидатуры аудиторской организации на утверждение Общему собранию акционеров Эмитента. Работу по проведению тендера по отбору аудиторских организаций для осуществления обязательного ежегодного аудита ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" осуществляет конкурсная комиссия в составе 5 (Пяти) человек. Персональный состав конкурсной комиссии ежегодно устанавливается Советом директоров Общества, протокол заседания Совета директоров № 10/15-16 от 01.02.2016 г.

На годовом Общем собрании акционеров по итогам 2015 года аудитором Общества на 2016 год по Российским стандартам финансовой отчетности избрано Общество с ограниченной ответственностью "Бейкер Тилли Русаудит".

ООО "Бейкер Тилли Русаудит" не оказывало Обществу неаудиторские услуги.

ООО «Бейкер Тилли РУСАУДИТ» является членом института профессиональных аудиторов России.

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью "Бейкер Тилли Русаудит"**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "Бейкер Тилли Русаудит"**

Место нахождения: **127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д.5а, стр.8**

ИНН: **7716044594**

ОГРН: **1037700117949**

Телефон: **(495) 783-88-00**

Факс: **(495) 783-88-94**

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

Вознаграждение ООО "Бейкер Тилли Русаудит" за 2016 год составило 866 000 (Восемьсот шестьдесят шесть тысяч) рублей.

На годовом Общем собрании акционеров по итогам 2015 года аудитором Общества на 2016 год по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) избрано Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

АО "ПВК АУДИТ" не оказывало Обществу неаудиторские услуги.

Полное фирменное наименование: **акционерное общество "ПРАЙСВОТЕРХАУСКУПЕРС АУДИТ"**

Сокращенное фирменное наименование АО **"ПВК АУДИТ"**

Место нахождения: **124057, г. Москва, ул. Бутырский вал, д.10**

ИНН: **7705051102**

ОГРН: **1027700148431**

Телефон: **(495) 967-6000**

Факс: **(495) 967-6001**

Адрес электронной почты: **irina.zenina@ru.pwc.com**

Вознаграждение АО "ПВК АУДИТ" за 2016 год составило 3 540 000 (Три миллиона пятьсот сорок тысяч) рублей.

6.5.4. Существенные аспекты модели и практики корпоративного управления в ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Основными принципами корпоративного управления в ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" являются:

- соблюдение всех норм действующего законодательства и внутренних нормативных документов Общества.
- обеспечение всем акционерам реальной возможности осуществления своих прав, связанных с участием в деятельности Общества.
- равное отношение ко всем своим акционерам. Все акционеры должны иметь возможность получать эффективную защиту своих прав в случае их нарушения.
- осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Общества и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительных органов Общества, а также подотчетность Совета директоров Общему собранию акционеров.

- осуществление исполнительными органами разумного, добросовестного и исключительно в интересах Общества эффективного руководства деятельностью Общества, включая их подотчетность Совету директоров Общества.
- своевременное раскрытие полной и достоверной информации об обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами.
- соблюдение предусмотренных законодательством прав заинтересованных лиц, в т.ч. работников Общества.
- Поощрение активного сотрудничества Общества и заинтересованных лиц в целях увеличения активов Общества, стоимости акций и иных ценных бумаг Общества.
- поддержание эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

Руководствуясь Кодексом корпоративного управления и внутренними документами ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" постоянно развивает и совершенствует систему корпоративного управления.

Методология проведения оценки соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления.

Оценка соблюдения принципов корпоративного управления осуществляется комитетом по финансам и аудиту согласно утвержденной новой редакции Положения о комитете по финансам и аудиту. В соответствии с данным Положением к функциям комитета относятся:

- контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля и системы корпоративного управления, включая оценку эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Общества, практики корпоративного управления и подготовку предложений по их совершенствованию;
- анализ и оценка исполнения политики в области управления рисками и внутреннего контроля;
- контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом требований законодательства, а также этических норм, правил и процедур Общества, требований бирж;
- анализ и оценка исполнения политики в области управления конфликтом интересов;
- контроль за соблюдением Информационной политики Общества.

Методология оценки эффективности практики корпоративного управления включает в себя соответствие рекомендаций Кодекса корпоративного управления внутренним документам Общества. В рамках проведения оценки эффективности практики корпоративного управления проводится анализ соответствия внутренних документов Общества рекомендациям Кодекса корпоративного управления. На основании проведенного анализа вырабатываются рекомендации о реализации принципов Кодекса корпоративного управления.

Акции ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» находятся в разделе «Второй уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская биржа, в связи с чем Общество также соблюдает требования Правил листинга, о чем ежеквартально отчитывается ПАО Московская биржа.

Также у Общества заключен договор с Российским институтом директоров на оказание услуг по проведению мониторинга практики корпоративного управления. По итогам мониторинга Российский институт директоров присваивает рейтинг корпоративного управления. С 2007 года ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" имеет рейтинг на уровне 7+, что соответствует "Развитой практики корпоративного управления". Описание методики Национального рейтинга корпоративного управления Российского института директоров доступна на сайте: <http://rid.ru/nacionalnyj-rejting/metodika-nrku>.

Ключевые причины, факторы и (или) обстоятельства, в силу которых не соблюдаются или соблюдаются, но не в полном объеме принципы корпоративного управления, закрепленные Кодексом корпоративного управления.

Основной причиной несоблюдения в полном объеме принципов корпоративного управления, является постепенное внедрение и адаптация данных принципов к системе корпоративного управления Общества.

Планируемые (предполагаемые) действия и мероприятия Общества по совершенствованию модели и практики корпоративного управления.

Общество планирует продолжить адаптировать уставные и внутренние документы Общества с Кодексом корпоративного управления. В частности, в 2017 году планируется продолжать внедрять принципы и рекомендации Кодекса корпоративного управления.

7. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 года уставный капитал ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» составляет 109 000 000 руб. и состоит из 109 000 000 обыкновенных именных акций общества (ISIN RU000A0JQ9W5) номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая.

СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ	
Вид и категория акций	Обыкновенные именные
Форма выпуска	бездокументарные
Объем выпуска, шт.	109 000 000
Номинальная стоимость 1 (одной) ценной бумаги (в рублях)	1
Сведения о государственной регистрации эмиссии	1-01-00409-А от 13.04.2004г.

Структура акционерного капитала ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 31 декабря 2016 года:

Количество зарегистрированных лиц (без учета лиц, не имеющих ценных бумаг) – 2 243 949, в том числе:

1. Количество акционеров физических лиц – 2 243 757; 39,7213 % от УК;

2. Количество акционеров юридических лиц – 157; 60,2764 % от УК;
в том числе количество номинальных держателей – 7; 0,1798 % от УК;
3. Количество совместных владельцев – 34; 0,0020 % от УК;
4. Количество счетов неустановленных лиц – 1; 0,0003 % от УК.

**Список акционеров, владеющих
более 1 % акций ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»**

ООО «Компания «ПАРАГОН» - 19,9197 %
ООО «КАСТОДИАН» - 19,4161 %
ООО «ИНБРОКО» - 19,3924 %

**7.1. Дивидендная политика Общества, в том числе отчет о выплате
объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.**

Компания осуществляет выплату дивидендов в соответствии с Положением о дивидендной политике ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», разработанным в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом Компании и ее внутренними документами. Данное Положение открыто для всех заинтересованных лиц на Интернет-сайте Компании: www.russ-invest.com.

Положение о дивидендной политике ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», утвержденное 28.12.2015г. (Протокол № 08/15-16) имеет своей целью определение стратегии Совета директоров Компании по выработке рекомендаций о размере дивидендов по акциям ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», условиях и порядке их выплаты, а также информирование акционеров и иных заинтересованных лиц (потенциальных инвесторов и профессиональных участников рынка ценных бумаг) о дивидендной политике Общества.

Совет директоров Компании при определении рекомендуемого Общему собранию акционеров размера дивидендов (в расчете на одну акцию) и соответствующей доли чистой прибыли ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», направляемой на дивидендные выплаты, должен исходить из того, что сумма средств, рекомендуемая на дивидендные выплаты акционерам, должна составлять не менее 15 % (Пятнадцати процентов) чистой прибыли, определяемой на основе финансовой отчетности, составленной по Российским стандартам финансовой отчетности.

Совет директоров Общества при определении рекомендуемого Общему собранию акционеров размера дивидендов также ориентируется на показатели чистой прибыли, определяемой на основе консолидируемой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), при этом руководствуясь требованиями Российского законодательства.

Однако многие акционеры не исполняют свои обязанности по обновлению анкетных данных. Так, у подавляющего большинства акционеров в реестре акционеров до сих пор отсутствуют сведения о дате рождения и содержатся данные только недействительных в настоящее время советских паспортов (выданных до 1994 г.).

Это, в свою очередь, делает невозможным осуществить выплату дивидендов акционерам Общества почтовыми либо банковскими переводами на основании данных, содержащихся в реестре акционеров Общества без нарушений действующего законодательства, в частности требований налогового законодательства по учету доходов в виде дивидендов и предоставлению соответствующей отчетности в налоговые органы.

08 июня 2016 г. годовое Общее собрание акционеров Компании, следуя рекомендациям Совета директоров, также приняло решение по итогам 2015 года дивиденды не выплачивать. Дивидендная история за последние пять лет указана в Табл. 9 и 10.

Табл. 9 Размер начисленных и выплаченных обществом дивидендов в период с 2011 года по 2016 год

Дивиденды	2011 г. (за 2010 г.)	2012 г. (за 2011 г.)	2013 г. (за 2012 г.)	2014 г. (за 2013 г.)	2015 г. (за 2014 г.)	2016 г. (за 2015 г.)
Общий размер дивидендов, млн. руб.	109,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Размер дивиденда на одну акцию, руб.	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Дивиденды (% от чистой прибыли)	40,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Дата объявления	07.06.2011	-	-	-	-	-

Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Табл. 10. Дивидендная история ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

	2010	2011 ¹	2012 ²	2013 ³	2014 ⁴	2015 ⁵
Общая сумма объявленных дивидендов, руб.	109 000 000,00	-	-	-	-	-
% от чистой прибыли	40,17%	-	-	-	-	-
Размер дивиденда на одну обыкновенную акцию, руб.	1,00	-	-	-	-	-
Размер чистой прибыли (убытка), руб.	271 348 901,21	(273 117 523, 68)	15 282 695,02	195 164 438,99	445 800 840,08	784 658 846,93

Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

1 По итогам 2011 года Обществом был получен чистый убыток в размере 273 117 523,68 руб.

2 По итогам 2012 года Обществом была получена прибыль в размере 15 282 695,02 руб.

3 По итогам 2013 года Обществом была получена прибыль в размере 195 164 438,99 руб.

4 По итогам 2014 года Обществом была получена прибыль в размере 445 800 840,08 руб.

5 По итогам 2015 года Обществом была получена прибыль в размере 784 658 846,93 руб.

В течение 2016 г. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» продолжало осуществлять выплату объявленных дивидендов по акциям, владельцы которых в установленные решением Общего собрания акционеров или Уставом Компании сроки не получили начисленные дивиденды (см. Табл. 11). Срок для обращения акционера с требованием о выплате объявленных и невостребованных дивидендов не может составлять больший срок, чем это предусмотрено требованиями действующего законодательства РФ и Устава Общества.

Табл. 11. Сведения о начисленных (объявленных) и не востребовавшихся дивидендах ПАО «РУСС - ИНВЕСТ».

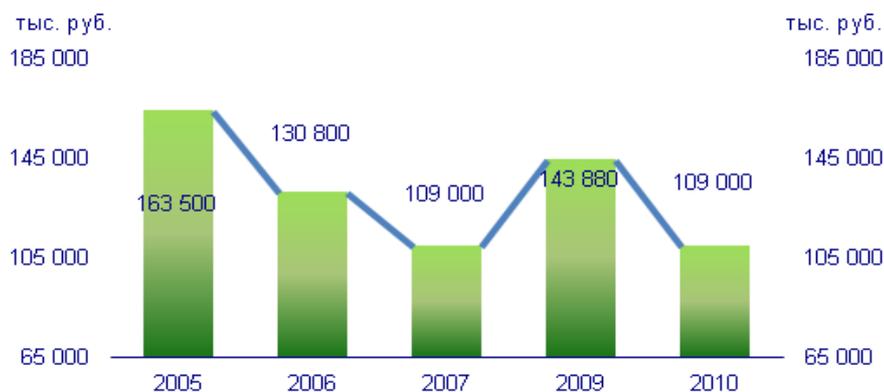
Год	Дата принятия решения ОСА	Размер дивиденда на одну обыкновенную акцию, руб.	Сумма дивидендов, начисленная по акциям по итогам отчетного года	Выплачено на 31.12.2016г.	Сведения о наличии распределенных, но не выплаченных дивидендах
2010	07.06.2011	1,00	109 000 000,00	62 708 360,21	46 291 639,79
2011	05.06.2012	0,00	0,00	0,00	0,00
2012	05.06.2013	0,00	0,00	0,00	0,00
2013	03.06.2014	0,00	0,00	0,00	0,00
2014	03.06.2015	0,00	0,00	0,00	0,00
2015	08.06.2016	0,00	0,00	0,00	0,00

Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

В соответствии с требованиями пункта 9 статьи 42 Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» прекратило выплаты дивидендов по акциям Общества по итогам 2010 года, решение о выплате которых было принято годовым Общим собранием акционеров 07 июня 2011 г. (Протокол №1 от 07 июня 2011 г.). Компанией осуществлялась выплата объявленных и не востребовавшихся дивидендов за 2010 год в срок до 01 августа 2016 года включительно. По окончании срока выплаты объявленные и не востребовавшиеся дивиденды за 2010 год были восстановлены в составе нераспределенной прибыли Общества.

Суммарная величина объявленных дивидендов по итогам прошлых лет представлена на Рис. 28.

Рис. 28. Общая сумма начисленных дивидендов ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

*Общее годовое собрание акционеров Общества по итогам 2008 года приняло решение не выплачивать дивиденды по итогам 2008 года в связи с тем, что Компанией по итогам отчетного года был получен чистый убыток в размере 1 474 917 681,55 руб.

*Общее годовое собрание акционеров Общества по итогам 2011 года приняло решение не выплачивать дивиденды по итогам 2011 года в связи с тем, что Компанией по итогам отчетного года был получен чистый убыток в размере 273 117 523,68 руб.

*Общее годовое собрание акционеров ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2012 года приняло решение не выплачивать дивиденды по итогам 2012 года.

*Общее годовое собрание акционеров ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2013 года приняло решение не выплачивать дивиденды по итогам 2013 года.

*Общее годовое собрание акционеров ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2014 года приняло решение не выплачивать дивиденды по итогам 2014 года.

*Общее годовое собрание акционеров ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2015 года приняло решение не выплачивать дивиденды по итогам 2015 года.

7.2. Рынок акций Общества

С 2006 года обыкновенные акции ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» торгуются на одной из крупнейших в России, а также широко узнаваемой за рубежом, Московской Бирже. Получая допуск к торгам акций ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на ПАО Московская Биржа, Компания не только стремилась обеспечить всем заинтересованным лицам возможность эффективного, быстрого и удобного осуществления сделок по купле-продаже акций ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», но и, фактически, вступила в заочный контакт с инвестиционным сообществом, взяв долгосрочный курс на выстраивание транспарентных и последовательных отношений с инвесторами.

15 ноября 2011 года на основании Распоряжения ПАО Московская Биржа № 1263-р акции Общества были допущены к торгам в процессе обращения без прохождения процедуры листинга путем включения в раздел «Перечень внесписочных ценных бумаг» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа.

8 октября 2014 года на основании Распоряжения ПАО Московская Биржа № 1164-р акции Общества были переведены в раздел «Второй уровень» списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская Биржа из раздела «Третий уровень».

Параметры выпуска:

- Тип ценных бумаг – акции обыкновенные;
- Государственный регистрационный номер выпуска – 1-01-00409-А от 13.04.2004;
- Торговый код – RUSI;
- ISIN код – RU000A0JQ9W5.

7.3. Взаимодействие с инвесторами и акционерами

Одним из показателей успешной деятельности публичной компании является то внимание, с которым она относится к вопросу взаимоотношений с инвесторами и акционерами, основываясь на принципах прямого диалога в соответствии с действующим законодательством и общепринятой практикой.

Следуя практике корпоративного управления и заботясь, прежде всего, об интересах акционеров и инвесторов, Компания поддерживает двуязычный Интернет-сайт ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»: www.russ-invest.com. Данный ресурс является средством доведения до всех заинтересованных лиц корпоративной отчетности, внутренних документов, сведений о руководстве Компании, а также другой необходимой акционерам и инвесторам информации.

На корпоративном сайте существует подраздел «IR-новости», где освещаются наиболее значимые события Общества, которые могут быть интересны акционерам и инвесторам. Акционеры имеют право на получение информации о деятельности Компании в объеме, необходимом для принятия ими взвешенных и обоснованных решений.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» поддерживает непрерывный диалог с акционерами и инвесторами с целью обеспечения полной информированности о деятельности Компании. Важно отметить, что помимо взаимодействия с заинтересованными лицами через публичные источники информации, Компания всегда готова предоставить ответ, а также необходимую информацию и разъяснения к ней при двустороннем общении (посредством электронных средств связи, почтовой переписки, телефонной связи и

личных встреч). Акционеры Общества все более активно используют электронные каналы коммуникации для запросов информации и обратной связи с Компанией, одним из основных инструментов взаимодействия IR-службы с акционерами Общества является Интернет-сайт, на котором разработан сервис: «Задать вопрос Президенту - Генеральному директору Бычкову А.П., доктору экономических наук», «Задать вопрос Председателю Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» Пороховскому А.А.», а также «Задать вопрос Корпоративному секретарю Ильиной О.».

В частности, в процессе осуществления своих прав по акциям ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» акционеры могут сталкиваться с определенными вопросами, которые Компания стремится оперативно решать и (или) предоставлять исчерпывающий ответ. Компания в практике взаимодействия со своими акционерами исходит из того, что именно учет прав и интересов рядового миноритарного акционера является одним из главных факторов, отражающих общий уровень корпоративного управления в Обществе, а также повышающих уровень доверия квалифицированных инвесторов к ценным бумагам Общества.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» стремится постоянно совершенствовать взаимодействие с инвесторами и акционерами, отслеживая последние изменения законодательства и передовые стандарты в этой области.

С более подробной информацией о взаимодействии ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» с инвестиционным сообществом можно ознакомиться на сайте www.russ-invest.com в разделе [«Инвесторам и акционерам»](#).

8. Социальная политика Общества

8.1. Принципы корпоративной социальной ответственности в ПАО «РУСС-ИНВЕСТ»

Социальные инвестиции являются составляющей частью корпоративной стратегии для ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». В 2015 году Совет директоров утвердил Стратегию устойчивого развития Общества. Долгосрочная стратегия развития социальных программ нацелена на повышение качества жизни региона и защите социально уязвимых слоев населения.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» является ответственным корпоративным членом общества, уделяет серьезное внимание вопросам корпоративной социальной ответственности и внедряет передовые стандарты в свою деятельность. Общество стремится соответствовать мировым стандартам корпоративной социальной ответственности, так как корпоративная социальная ответственность и отчетность отражает общий уровень информационной прозрачности компании и является показателем качества корпоративного управления.

8.2. Благотворительность

На протяжении 2016 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» оказывало благотворительную помощь СОГБОУ «Сафоновский детский дом-школа». На деньги Общества был произведен ремонт в корпусе №2 для создания благоприятных условий для обучения воспитанников в новом учебном году.

Также ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» оплатило экскурсионно-познавательную поездку в Санкт-Петербург на три дня для группы воспитанников СОГБОУ «Сафоновского детского дома-школы», что способствовало расширению кругозора детей-сирот и их успешной социализации.

8.3. Политика Общества в области охраны окружающей среды и экологическая политика общества

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» имеет низкий уровень прямого негативного воздействия на среду в связи со спецификой бизнеса, поэтому Общество осуществляет мониторинг ограниченного числа экологических показателей и внедряет ресурсосберегающие инициативы.

В обществе проводится контроль четырех основных параметров: потребления электроэнергии, тепла, воды и образования твердых отходов. В системе контроля экологических рисков можно выделить три приоритетных направления: энергетика, климат и окружающая среда.

На протяжении нескольких лет ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» применяет в своей работе практику ресурсосбережения, а именно: использует энергосберегающие электроприборы и датчики движения для включения электричества в офисах в местах общего пользования. Контроль электропотребления проводится ежедневного. Также Компания экономно расходует воду и собирает использованную бумагу для последующей её утилизации на производственно-заготовительных предприятиях вторичных ресурсов. В 2016 году Компанией было собрано и передано в приемный пункт 480 кг макулатуры.

В 2016 году офис ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» был включен в рейтинг «Зелёные офисы России 2016». Эксперты Экобюро GREENS в партнёрстве с Московской школой управления СКОЛКОВО (Центр устойчивого развития бизнеса) и Ассоциацией Менеджеров присудили офису ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» две звезды из трех возможных.

В 2016 году Общество в лице Президента-Генерального директора ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» Александра Бычкова принимало участие в заседаниях корпоративного клуба Всемирного Фонда Природы (WWF).

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» шестой год подряд стало участником всемирной акции «Час земли», организатором которой является Всемирный Фонд Природы (WWF). Глобальной темой Часа Земли в России в 2016 году стал экологический след - площадь поверхности Земли (суши и моря), необходимая для обеспечения человека ресурсами и поглощения отходов. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» стала партнером эконошага и внесла финансовую лепту в общее число средств, которые пойдут на оплату природоохранных проектов WWF в России.

В апреле 2016 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» совместно с участниками Российского партнерства за сохранение климата подписало Меморандум, который определяет основные положения сотрудничества в рамках Партнерства. Среди главных задач - содействие обеспечению равных конкурентных условий и созданию экономических стимулов для внедрения природоохранных технологий и перехода к «зеленой» экономике.

8.4. Кадровая политика Общества

Сотрудники являются главной ценностью ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», поэтому Общество стремится создавать наиболее благоприятные условия для работы. Сплоченный трудовой коллектив состоит из высокопрофессиональных специалистов, способных творчески решать поставленные задачи, что является закономерным следствием политики, проводимой Компанией в области социальной ответственности перед сотрудниками.

Политика Общества направлена на поддержание и создание таких моральных ценностей, как семья, дети. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» ежегодно проводит конкурсы

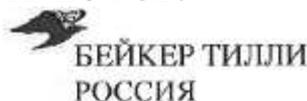
среди детей и внуков сотрудников. В 2016 году темой конкурса стало «Уверенное развитие». Участие в конкурсах поощряется ценными подарками.

В Обществе также установлены дополнительные отпуска для сотрудников некоторых категорий.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» уделяет внимание повышению профессионализма своих сотрудников, с целью обучения работники регулярно посещают профессиональные семинары, конференции, форумы.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» строго соблюдает все требования действующего трудового законодательства. Общество занимает активную позицию в обеспечении здоровья сотрудников и продвижении здорового образа жизни. Общество придерживается антитабачной политики. Все сотрудники подключены к системе Добровольного медицинского страхования.

Приложение №1. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО РСБУ



Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (до 29 июня 2016 года Открытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о финансовых результатах, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств за 2016 год, пояснений к бухгалтерской отчетности за 2016 год.

Ответственность аудируемого лица за годовую бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой бухгалтерской отчетности в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности.

Прочие сведения

Открытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» 29 июня 2016 года изменило наименование на Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» в связи с приведением наименования организационно-правовой формы в соответствие с главой 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации.

27 марта 2017 года

Директор
Департамента аудита
«Бейкер Тилли Русаудит» ООО



О.П. Косинцева
квалификационный аттестат
аудитора №02-000086 от 08.02.2012
ОРН 21606036210

Доверенность №27-17/17-8
от 09.01.2017

Бухгалтерский баланс			на 31 декабря 2016 г.			Коды		
			Форма по ОКУД			0710001		
			Дата (число, месяц, год)			31 12 2016		
Организация	ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ"					по ОКПО		
						17960201		
Идентификационный номер налогоплательщика						ИНН		
						7704081545		
Вид экономической деятельности			Операции с ценными бумагами			по ОКВЭД		
						64.99		
Организационно-правовая форма/форма собственности			Публичное акционерное общество/ Частная			по ОКOPФ/OKPC		
						12247		16
Единица измерения: тыс. руб.						по ОКЕИ		
						384 (385)		
Местонахождение (адрес)			119034, Москва, Всеволожский переулок д.2, стр.2					

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2016 г. ³		На 31 декабря 2015 г. ⁴		На 31 декабря 2014 г. ⁵	
	АКТИВ							
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
п. 3.2	Нематериальные активы	1110	92	184	275			
	Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0			
п. 3.3	Основные средства	1150	9 107	12 303	15 091			
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0			
п. 3.6	Финансовые вложения	1170	1 105 119	1 008 766	933 964			
п. 3.11	Отложенные налоговые активы	1180	1 254	21 081	55 117			
п. 3.4	Прочие внеоборотные активы	1190	14 452	6 715	5 030			
	Итого по разделу I	1100	1 130 024	1 049 049	1 009 477			
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
	Запасы	1210	255	495	570			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0	0			
п. 3.7	Дебиторская задолженность	1230	366 572	295 817	404 372			
п. 3.6	Финансовые вложения	1240	3 692 883	4 090 207	2 824 362			
п. 3.8	Денежные средства	1250	269 042	241 349	413 119			
п. 3.5.	Прочие оборотные активы	1260	433	218	36 886			
	Итого по разделу II	1200	4 329 185	4 628 086	3 679 309			
	БАЛАНС	1600	5 459 209	5 677 135	4 688 786			

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			2016 г. ³	2015 г. ⁴	2014 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
п. 3.9	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	109 000	109 000	109 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0) ⁷	(0)	(0)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	376 294	376 294	376 294
	Резервный капитал	1360	109 000	109 000	109 000
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 571 541	4 576 631	3 745 313
	Итого по разделу III	1300	5 165 835	5 170 925	4 339 607
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	0	0	0
п. 3.11	Отложенные налоговые обязательства	1420	1 105	1 292	1 433
	Резервы под условные обязательства	1430	0	0	0
	Прочие обязательства	1450	0	0	0
	Итого по разделу IV	1400	1 105	1 292	1 433
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	0	69 569	0
п. 3.10.2	Кредиторская задолженность	1520	286 651	390 416	240 745
	Доходы будущих периодов	1530	0	0	0
п. 6.1	Оценочные обязательства	1540	5 618	1 478	6 207
	Прочие обязательства	1550	0	43 455	100 794
	Итого по разделу V	1500	292 269	504 918	347 746
	БАЛАНС	1700	5 459 209	5 677 135	4 688 786

Отчет о финансовых результатах

	за	год	20 16	г.		Коды
					Форма по ОКУД	0710002
					Дата (число, месяц, год)	31 12 2016
Организация	ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ"				по ОКПО	17960201
Идентификационный номер налогоплательщика					ИНН	7704081545
Вид экономической деятельности	Операции с ценными бумагами				по ОКВЭД	64.99
Организационно-правовая форма/форма собственности	Частная					
Публичное акционерное общество/Частная					по ОКОПФ/ОКФС	12247 16
Единица измерения: тыс. руб.					по ОКЕИ	384 (385)

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За год	
			20 16 г. ³	20 15 г. ⁴
3.13.1.	Выручка ⁵	2110	20 467 653	13 350 034
3.14.1.	Себестоимость продаж	2120	(20 281 403)	(13 041 214)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	186 250	308 820
	Коммерческие расходы	2210	(0)	(0)
3.14.2.	Управленческие расходы	2220	(222 882)	(203 341)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(36 632)	105 479
3.13.2.	Доходы от участия в других организациях	2310	46 928	36 243
3.13.2.	Проценты к получению	2320	297 998	282 129
3.14.3.	Проценты к уплате	2330	(68 377)	(56 766)
3.13.2.	Прочие доходы	2340	137 083	979 140
3.14.3.	Прочие расходы	2350	(359 827)	(526 296)
3.11.	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	17 173	819 929
3.11..	Текущий налог на прибыль	2410	(35 294)	(1 375)
3.11.	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	61 044	(121 369)
3.11.	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	186	141
3.11.	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(19 827)	(34 036)
	Прочее	2460	(0)	(0)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(37 762)	784 659

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За год	
			20 16 г. ³	20 15 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		0	0
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	(37 762)	784 659
	СПРАВОЧНО			
3.15.	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	(0,00034644)	0,007198706
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	0	0

Дополнительная информация об ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

<p>Информация об ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»</p>	<p>Место нахождения ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»: Российская Федерация, 119034, г. Москва, Всеволожский переулок д. 2, стр. 2 Тел.: (495) 363-93-80 Факс: (495) 363-93-90 Адрес электронной почты: mail@russ-invest.com Адрес страницы в сети «Интернет»: www.russ-invest.com.</p>
<p>IR контакты</p>	<p>Почтовый адрес: Российская Федерация, 119034, а/я 492 Тел.: (495) 363-93-80 Факс: (495) 363-93-90 Адрес электронной почты: ir@russ-invest.com</p>
<p>Организация, осуществляющая учет прав на ценные бумаги</p>	<p>АО «ПРЦ», лицензия № 045-14013-000001 от 13 января 2004 года на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг без ограничения срока действия. Почтовый адрес и прием акционеров: 117452, Москва, Балаклавский пр-т, д. 28Б. Тел.: (495)-229-38-82. Факс: (495)-318-1434.</p>

Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Настоящий отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления был рассмотрен советом директоров ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" на заседании "27" апреля 2017 года, протокол № 16/16-17 от 27.04.2017 г.

Совет директоров подтверждает, что приведенные в настоящем отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2016 год.

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуру проведения общего собрания. 2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как "горячая линия", электронная почта или форум в интернете, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

1.1.2	<p>Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.</p>	<p>1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте в сети Интернет не менее, чем за 30 дней до даты проведения общего собрания.</p> <p>2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение.</p> <p>3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в совет директоров и ревизионную комиссию общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
-------	---	--	--	--

1.1.3	<p>В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом.</p>	<p>1. В отчетном периоде, акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания.</p> <p>2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетных период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров.</p> <p>3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
-------	---	---	--	--

1.1.4	<p>Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.</p>	<p>1. В отчетном периоде, акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания.</p> <p>2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
1.1.5	<p>Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.</p>	<p>1. Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

1.1.6	<p>Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.</p>	<p>1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов.</p> <p>2. Кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование.</p> <p>3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается. 2. Соблюдается 3. Не соблюдается.</p> <p>В 2016 году не рассматривал вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.</p> <p>Это связано с отсутствием технической возможности заполнения бюллетеня для голосования в электронной форме через личный кабинет на сайте в сети Интернет.</p> <p>Общество планирует на предстоящем собрании акционеров по итогам 2016 года утвердить новую редакцию Устава Общества, где будет предусмотрена возможность заполнения бюллетеня для голосования в электронной форме.</p> <p>Общество планирует при проведении общего собрания акционеров по итогам 2017 года предоставить акционерам такую возможность.</p>
1.2	<p>Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.</p>			

1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и раскрыта дивидендная политика. 2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	1. Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>Дивидендная политика Общества не содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых Обществу не следует выплачивать дивиденды.</p> <p>Дивидендная политика Общества, утвержденная 28 декабря 2015 года содержит четкие обязательные условия для выплаты дивидендов, в соответствии с ФЗ "Об акционерных обществах", а именно:</p> <p>Обязательными условиями выплаты дивидендов акционерам Общества являются:</p> <p>1) наличие у Общества чистой прибыли по итогам периода, за который Общим собранием акционеров рассматривается вопрос о выплате дивидендов, а именно: первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по</p>

			<p>результатам финансового года, или нераспределенной прибыли прошлых лет, достаточной для выплаты дивидендов за рассматриваемый Общим собранием акционеров период;</p> <p>2) отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных статьей 43 Федерального закона « Об акционерных обществах»;</p> <p>3) наличие рекомендаций Общему собранию акционеров от Совета директоров Общества о размере дивидендов;</p> <p>4) принятие Общим собранием акционеров Общества решения о выплате дивидендов с определением порядка их выплаты.</p> <p>В п.2 есть также ссылка на ст. 43 ФЗ "Об акционерных обществах", предусматривающую ограничения на выплату дивидендов.</p>
--	--	--	---

				<p>Дивидендная политика Общества не содержит четкие указания на финансово/экономические обстоятельства в целях наличия возможности максимизировать выплату дивидендов при появлении такой возможности у Общества. Тем не менее Общество планирует в 2017 году рассмотреть вопрос о внесении изменений в Положение о дивидендной политике, которые будут описывать данные обстоятельства.</p>
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.			

1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, совет директоров уделит надлежащее внимание.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.			

1.4.1	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Качество и надежность осуществляемой регистратором общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям общества и его акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается 2. Частично соблюдается. Советом директоров Общества в 2016 году рассмотрен отчет о ходе выполнения стратегического плана на 2016-2018 г.г., подготовленный комитетом по стратегическому планированию, в состав которого входит Президент - генеральный директор. Таким образом, Президент - генеральный директор принимал активное участие в подготовке промежуточного отчета о выполнении стратегического плана.

	органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.			Также Президент - генеральный директор ежеквартально отчитывается перед Советом директоров о работе Общества, в том числе и о выполнении стратегии Общества.
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе. 2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.4	Совет директоров	1. В Обществе разработана и внедрена	<input type="checkbox"/> соблюдается	1. Частично соблюдается.

	<p>определяет политику общества по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества.</p>	<p>одобренная советом директоров политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества.</p> <p>2. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В Обществе не разработана, одобренная Советом директоров политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительных органов Общества. Вознаграждение и возмещение расходов (компенсаций) членов Совета директоров и исполнительных органов осуществляется на основании Положения о Совете директоров, утвержденных Общим собранием акционеров. В данном документе указана политика вознаграждения и возмещения расходов. Также Советом директоров Общества ежегодно утверждается "Список требований к квалификации и размеру вознаграждения руководителей основных структурных подразделений". Обществом подготовлен проект "Политики по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества". Политику выплат членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций планируется утвердить на Общем собрании акционеров по итогам 2016 года.</p> <p>2. Частично соблюдается.</p>
--	---	---	---	---

				В течение 2016 года на заседании Совета директоров были рассмотрены рекомендации комитета по стратегическому планированию по утверждению Политики по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества". Также Советом директоров Общества ежегодно утверждается "Список требований к квалификации и размеру вознаграждения руководителей основных структурных подразделений"
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов. 2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике. 2. В обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.2	Совет директоров подотчетен акционерам общества.			
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов отдельными директорами. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества.	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять председателю совета директоров вопросы и свою позицию по ним.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.3	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров.	1. Принятая в обществе процедура оценки эффективности работы совета директоров включает в том числе оценку профессиональной квалификации членов совета директоров. 2. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т.д.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

2.3.2	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса и письменное согласие кандидатов на избрание в состав совета директоров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>Общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены Совета директоров и информацию о наличии письменного согласия кандидатов на избрание в состав Совета директоров, информация о соответствии кандидата критериям независимости была подготовлена комитетом по кадрам и вознаграждениям, но не была представлена акционерами в составе материалов к собранию.</p> <p>Общество представит данную информацию к Общему собранию акционеров по итогам 2016 года.</p> <p>В тоже время Общество ежеквартально проводит анализ соответствия критериям независимости членов Совета директоров, а также кандидатов в члены Совета директоров в соответствии с Правилами листинга ПАО Московская биржа.</p>
2.3.3	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В рамках процедуры оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.3.4	Количественный состав совета директоров общества	1. В рамках процедуры оценки совета директоров, проведенной в отчетном	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично	

	<p>дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют.</p>	<p>периоде, совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.</p>	<p>соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.4	<p>В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.</p>			

2.4.1	<p>Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.</p>	<p>1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 - 107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
-------	---	--	--	--

2.4.2	<p>Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой.</p>	<p>1. В отчетном периоде, совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение.</p> <p>2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел независимость действующих членов совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров.</p> <p>3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Частично соблюдается. В отчетном периоде комитет по кадрам и вознаграждениям составил мнение о независимости каждого кандидата в Совет директоров, но не представил акционерам заключение, предоставив данную информацию членам Совета директоров. В тоже время на сайте Общества указаны статусы членов Совета директоров, в том числе являющихся независимыми. Общество ежеквартально проводит анализ соответствия независимых членов Совета директоров критериям независимости в рамках подготовки отчета о соблюдении норм корпоративного управления в соответствии с Правилами листинга ПАО Московская биржа. Общество представит акционерам заключение о независимости каждого кандидата в Совет директоров с материалами к собранию по итогам 2016 года.</p> <p>2. Соблюдается 3. Соблюдается</p>
-------	---	--	--	--

2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	<p>В отчетном периоде в Обществе независимые директора составляли менее одной трети состава Совета директоров (два из девяти).</p> <p>Данное не соблюдение рекомендаций ККУ связано с тем, что один из независимых директоров стал неисполнительным по формальному признаку (входит в состав Совета директоров более 7 лет) в соответствии с Правилами листинга ПАО Московская биржа.</p> <p>Общество планирует в 2018 году провести консультации с акционерами для увеличения количество независимых директоров до одной трети состава при выдвижении кандидатур в состав Совета директоров.</p>
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются совету директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.5	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.			
2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый директор,	1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается	<p>1. Частично соблюдается.</p> <p>Во внутренних документах Общества отсутствует требование об избрании</p>

	<p>либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.</p>	<p>старший независимый директор. 2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Председателя Совета директоров из числа независимых директоров, а также отсутствует требование об определении старшего независимого директора среди независимых директоров. В Положении о Совете директоров Общества указано следующее: "Заместитель Председателя Совета директоров избирается из числа избранных независимых директоров, который одновременно является старшим независимым директором." Данное решение принято в связи с нецелесообразностью избрания старшего независимого директора при наличии двух независимых директоров.</p>
--	---	---	--	--

				<p>2. Частично соблюдается. Роль, права и обязанности Председателя Совета директоров определены во внутренних документах Общества, роль, права и обязанности старшего независимого директора не определены в связи с отсутствием старшего независимого директора. Общество планирует увеличить количество независимых директоров в составе Совета директоров, после чего указать во внутренних документах процедуру избрания старшего независимого директора и определить роль, права и обязанности старшего независимого директора.</p>
2.5.2	<p>Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.</p>	<p>1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности совета директоров в отчетном периоде.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

2.5.3	<p>Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.</p>	<p>1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.6	<p>Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.</p>			
2.6.1	<p>Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.</p>	<p>1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки. 2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. 3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	<p>1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывалась в рамках процедуры оценки совета директоров, в отчетном периоде.</p> <p>2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о факте такого назначения.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

2.6.4	<p>Все члены совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров.</p>	<p>1. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров имеют право получать доступ к документам и делать запросы, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны предоставлять соответствующую информацию и документы.</p> <p>2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Частично соблюдается. Согласно Положению о Правлении Общества: "Правление Общества обязано предоставлять любому члену Совета директоров запрошенные им (в том числе конфиденциальные) информацию и документы, в том числе не имеющие отношения к повестке дня заседания Совета директоров или компетенции Совета директоров." Согласно Кодексу корпоративного управления: "Члены Совета директоров Общества имеют право запрашивать любую информацию, необходимую для исполнения ими своих обязанностей." Также данная рекомендация исполняется на практике, так как к компетенции Совета директоров относится вопрос о контроле за деятельностью дочерних, зависимых и подконтрольных юридических лиц на территории Российской Федерации и за ее пределами и на заседании Совета директоров рассматриваются отчеты данных юридических лиц. Таким образом, члены Совета директоров имеют доступ ко всей информации, касающейся подконтрольных обществ.</p> <p>2. Частично соблюдается.</p>
-------	---	---	--	--

			<p>Процедура ознакомления члена Совета директоров с делами Общества прописана в Положении о Совете директоров:</p> <p>"Каждый новый член Совета директоров должен ознакомиться с делами Общества (войти в курс дел Общества), что предусматривает его знакомство с историей Общества, работой Совета, с документами (последними годовыми отчетами Общества, протоколами очередных и внеочередных Общих собраний акционеров, протоколами заседаний Совета, другой информацией). Каждый новый член Совета директоров должен быть представлен работникам Общества."</p> <p>В соответствии с Кодексом корпоративного управления Обществом: Вновь избранным членам Совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об Обществе и о работе Совета директоров. Общество планирует в 2017 году formalizovat программу ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров.</p>
2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров.		

2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	1. В обществе утверждён внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>Большинство заседаний Совета директоров Общества проводятся в очной форме, в том числе и вопросы, указанные в перечне, приведенному в рекомендации 168 Кодекса. .</p> <p>В новой редакции Положения о Совете директоров, которую планируется утвердить на предстоящем Общем годовом собрании акционеров по итогам 2016 года, перечень вопросов,</p>

			<p>рассматриваемых на очных заседаниях Совета директоров будет расширен.</p> <p>В текущей редакции Положения о Совете директоров не учтены следующие вопросы:</p> <p>1. вынесение на рассмотрение общего собрания акционеров вопросов о реорганизации (в том числе определение коэффициента конвертации акций общества) или ликвидации общества. Данный вопрос не учтен в перечне вопросов, рассматриваемых только на заочном заседании Совета директоров, в связи с тем, что данный вопрос напрямую не отнесен к компетенции Совета директоров и не прописан в Уставе в компетенции Совета директоров Общества. В случае необходимости рассмотрения данного вопроса на заседании Совета директоров, он будет рассмотрен на очном заседании.</p> <p>2. одобрение существенных сделок общества</p> <p>В Уставе Общества не определены существенные сделки Общества, но в перечень вопросов, рассматриваемых только на заочном заседании Совета директоров входят крупные сделки, сделки с заинтересованностью, проведение листинга и т.д.</p>
--	--	--	--

			<p>3. вынесение на рассмотрение общего собрания акционеров вопроса о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества управляющей организации или управляющему.</p> <p>Данный вопрос не включен в перечень вопросов, в связи с тем что данный вопрос не отнесен к компетенции Совета директоров. В случае необходимости рассмотрения данного вопроса на заседании Совета директоров, он будет рассмотрен на очном заседании.</p> <p>4. вопросы, связанные с поступлением в общество обязательного или добровольного предложения.</p> <p>Данный вопрос не учтен в перечне вопросов, рассматриваемых только на заочном заседании Совета директоров, в связи с тем, что данный вопрос напрямую не отнесен к компетенции Совета директоров и не прописан в компетенции Совета директоров Общества.</p> <p>В случае необходимости рассмотрения данного вопроса на заседании Совета директоров, он будет рассмотрен на очном заседании.</p>
--	--	--	---

2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Общество планирует дополнить список вопросов, согласно рекомендации Кодекса и внести изменения в новую редакцию Устава, которую планируется утвердить на собрании акционеров по итогам 2016 года.
2.8	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.			
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса. 3. По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. 4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Частично соблюдается В Обществе сформирован комитет по финансам и аудиту, состоящий из двух независимых директоров и одного неисполнительного директор. Председателем комитета является независимый директор. Это связано с тем, что в состав Совета директоров входит только два независимых директора и для определения кворума было принято решение о включении в состав комитета неисполнительного директора. Общество планирует в 2018 году провести консультации с акционерами по вопросу увеличения количества независимых директоров в качестве кандидатов в члены

				<p>Совета директоров и избрать состав комитета по финансам и аудиту только из независимых директоров.</p> <p>2. Соблюдается</p> <p>3. Соблюдается</p> <p>4. Соблюдается</p>
2.8.2	<p>Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.</p>	<p>1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров.</p> <p>2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров.</p> <p>3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Частично соблюдается</p> <p>В Обществе сформирован комитет по кадрам и вознаграждениям, состоящий из двух независимых директоров и одного неисполнительного директор. Председателем комитета является независимый директор.</p> <p>Это связано с тем, что в состав Совета директоров входит только два независимых директора и для определения кворума было принято решение о включении в состав комитета неисполнительного директора.</p> <p>Общество планирует в 2018 году провести консультации с акционерами по вопросу увеличения количества независимых директоров в качестве кандидатов в члены Совета директоров и избрать состав комитета по кадрам и вознаграждениям только из независимых директоров.</p>

				2. Соблюдается 3. Соблюдается
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета <4>), большинство членов которого являются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах общества, определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Частично соблюдается В Обществе сформирован комитет по кадрам и вознаграждениям, выполняющий в том числе функции комитета по номинациям, состоящий из двух независимых директоров и одного неисполнительного директора. Это связано с тем, что в состав Совета директоров входит только два независимых директора и для определения кворума было принято решение о включении в состав комитета неисполнительного директора. Общество планирует в 2018 году провести консультации с акционерами по вопросу увеличения количества независимых директоров в качестве кандидатов в члены Совета директоров и избрать состав комитета по финансам и аудиту только из независимых директоров. 2. Соблюдается

2.8.4	<p>С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).</p>	<p>1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
-------	---	--	--	--

2.8.5	Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.	<p>1. Комитеты совета директоров возглавляются независимыми директорами.</p> <p>2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>1. Частично соблюдается</p> <p>В Обществе сформированы пять комитетов Совета директоров, из которых два (комитет по финансам и аудиту и комитет по кадрам и вознаграждениям) возглавляют независимые директора, три комитета (комитет по управлению рисками, комитет по стратегическому планированию и комитете по этике) возглавляют неисполнительные директора.</p> <p>В настоящее время в состав Совета директоров входят два независимых директора, в связи с тем, что количество комитетов превышает количество независимых директоров, Общество считает целесообразным, что независимые директора возглавляют только два комитета (комитет по финансам и аудиту и комитет по кадрам и вознаграждениям).</p> <p>2. Соблюдается</p>
2.8.6	Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.9	Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров.			

2.9.1	<p>Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.</p>	<p>1. Самооценка или внешняя оценка работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов совета директоров и совета директоров в целом.</p> <p>2. Результаты самооценки или внешней оценки совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Частично соблюдается. В отчетном периоде проводилась оценка состава Совета директоров комитетом по кадрам и вознаграждениям на основе анкетирования. Данная самооценка включала оценку работы комитетов и совета директоров в целом, но не включала оценку работы отдельных членов Совета директоров. В 2017 году была проведена самооценка работы Совета директоров, которая включала в себя оценку работы комитетов, отдельных членов Совета директоров и Совета директоров в целом.</p> <p>2. Частично соблюдается</p> <p>Результаты самооценки не были рассмотрены на очном заседании Совета директоров, а были доведены до сведения Совета директоров.</p> <p>В 2017 году Совет директоров провел самооценку работы Совета директоров, которая включала в себя оценку работы комитетов, отдельных членов Совета директоров и Совета директоров в целом. Данный вопрос был рассмотрен на очном заседании Совета директоров.</p>
-------	---	---	--	---

2.9.2	<p>Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).</p>	<p>1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Общество не привлекало внешнюю организацию (консультанта) для проведения независимой оценки качества работы Совета директоров.</p> <p>Общество планирует рассмотреть данный вопрос на заседании Совета директоров в течение 2017 года и в случае принятия решения провести тендер по отбору внешней организации для проведения независимой оценки.</p> <p>Также Общество имеет рейтинг корпоративного управления на уровне 7+ развитая практика корпоративного управления, присвоенного Российским институтом директоров, который ежегодно проводит мониторинг корпоративного управления Общества, в том числе и качества работы Совета директоров.</p>
3.1	<p>Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров.</p>			
3.1.1	<p>Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и</p>	<p>1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

	пользуется доверием акционеров.	2. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов совета директоров и исполнительного руководства общества.		
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	1. Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную	1. В обществе принят внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	В Обществе не принят внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.

	<p>мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.</p>		<p>Общим годовым собранием акционеров утверждено Положение о Совете директоров и Положение о Правлении, где четко определены подходы к вознаграждению.</p> <p>Также в Обществе утверждено Положение о премировании, где также отражены основные подходы к премированию.</p> <p>В течение 2016 года Совет директоров утвердил Список требований к квалификации и размеру вознаграждения руководителей основных структурных подразделений Общества, определяемых Советом директоров Общества.</p> <p>На собрании по итогам 2016 года планируется утвердить Политику выплат членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций, также в 2017 году планируется утвердить Политику выплат вознаграждений Исполнительным органам и иным ключевым сотрудникам Общества.</p>
--	---	--	---

4.1.2	<p>Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривает и вносит в нее коррективы.</p>	<p>1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В течение отчетного периода комитет по кадрам и вознаграждениям рассматривал проект требований к квалификации и размеру вознаграждения руководителей основных структурных подразделений Общества, определяемых Советом директоров Общества. В течение 2017 года планируется утвердить Политику выплат вознаграждений Исполнительным органам и иным ключевым сотрудникам Общества. Также в течение 2016 года комитет по стратегическому планированию представил Совету директоров рекомендации в отношении расчета показателей эффективности для утверждения вознаграждения исполнительных органов.</p>
4.1.3	<p>Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды</p>	<p>1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В настоящее время прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов Совета директоров и исполнительных органов отражены в Положении о Совете директоров и в Положении о Правлении, утвержденных общим годовым собранием акционеров. В течение отчетного периода комитет по кадрам и вознаграждениям рассматривал проект требований к квалификации и</p>

	выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.			<p>размеру вознаграждения руководителей основных структурных подразделений Общества, определяемых Советом директоров Общества.</p> <p>На собрании по итогам 2016 года планируется утвердить Политику выплат членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций, также в 2017 году планируется утвердить Политику выплат вознаграждений Исполнительным органам и иным ключевым сотрудникам Общества.</p>
4.1.4	<p>Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.</p>	<p>1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Порядок возмещения расходов членов Совета директоров определен в Положении о Совете директоров, возмещение расходов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества производится согласно действующим нормативным документам.</p> <p>На собрании по итогам 2016 года планируется утвердить Политику выплат членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций, также в 2017 году планируется утвердить Политику выплат вознаграждений Исполнительным органам и иным ключевым сотрудникам Общества.</p>

4.2	Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.			
4.2.1	<p>Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.</p>	<p>1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Согласно Положению о Совете директоров Общества, утвержденного общим собранием акционеров членам Совета директоров установлено фиксированное ежеквартальное и годовое вознаграждение, которое составляет процент от чистой прибыли по результатам отчетности, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета, за предыдущий отчетный финансовый год и не может превышать 0,01% от чистой прибыли.</p> <p>Общество планирует на общем годовом собрании акционеров по итогам 2016 года утвердить политику выплат членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций, где будет указано только фиксированное вознаграждение.</p>

4.2.2	<p>Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах.</p>	<p>1. Если внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению общества предусматривают предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Согласно Положению о Совете директоров члены Совета директоров имеют право на участие в опционных программах, реализуемых Обществом. В случае реализации опционных программ для членов Совета директоров, Общество раскрывает четкие правила владения акциями членами Совета директоров. На данный момент в Обществе отсутствует практика предоставления акций Общества членам Совета директоров.</p>
4.2.3	<p>В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.</p>	<p>1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
4.3	<p>Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.</p>			

4.3.1	<p>Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.</p>	<p>1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p> <p>2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения.</p> <p>3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Не соблюдается Советом директоров Общества не одобрены годовые показатели эффективности при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. Общество планирует в 2017 году утвердить Политику выплат вознаграждений Исполнительным органам и иным ключевым сотрудникам Общества. Также в течение 2016 года комитет по стратегическому планированию представил Совету директоров рекомендации в отношении расчета показателей эффективности для утверждения вознаграждения исполнительных органов.</p> <p>2. Не соблюдается Обществом не была проведена оценка системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества, в связи с тем что данный документ планируется утвердить в течение 2017 года.</p> <p>3. Не соблюдается. В Обществе не предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение Обществу</p>
-------	--	---	--	---

			<p>премиальных выплат неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p> <p>Общество планирует в 2017 году утвердить Политику выплат вознаграждений Исполнительным органам и иным ключевым сотрудникам Общества.</p> <p>В рамках рассмотрения вопроса об утверждении Политики выплат вознаграждений Исполнительным органам и иным ключевым сотрудникам Общества планируется изучить вопрос об определении и/или утверждении процедуры возврата неправомерно полученных премиальных выплат.</p>
--	--	--	---

4.3.2	<p>Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).</p>	<p>1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества).</p> <p>2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Не соблюдается В Обществе отсутствует программа долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества. Общество считает нецелесообразным применять данную программу долгосрочной мотивации.</p> <p>2. Не применимо в связи с отсутствием программы долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества.</p>
-------	---	--	--	---

4.3.3	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.			
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными ими руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	1. В течение отчетного периода, совет директоров или комитет по аудиту совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организывает проведение внутреннего аудита.			

5.2.1	<p>Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров.</p>	<p>1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров или комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
5.2.2	<p>Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.</p>	<p>1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками. 2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
6.1	<p>Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.</p>			

6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	<p>1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса.</p> <p>2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	<p>1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет.</p> <p>2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса).</p> <p>3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>1. Соблюдается</p> <p>2. Соблюдается</p> <p>3. Не соблюдается В Обществе отсутствует меморандум контролирующего лица относительно планов в отношении корпоративного управления в Обществе. Это связано с отсутствием информации относительно планов контролирующего лица в отношении корпоративного управления в Обществе. Общество планирует в течение 2017 года провести консультации относительно планов данного лица в отношении корпоративного управления в Обществе.</p>

6.2	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.			
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	1. В информационной политике общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

		<p>2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года.</p> <p>3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.</p>		
6.2.2	<p>Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.</p>	<p>1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением.</p> <p>2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

6.2.3	<p>Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.</p>	<p>1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах</p> <p>2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
6.3	<p>Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.</p>			
6.3.1	<p>Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.</p>	<p>1. Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Информационная политика Общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации об Обществе по запросу акционеров.</p> <p>Информация о предоставлении акционерам информации о подконтрольных обществу юридических лицах не прописана в Информационной политике, но размещена в открытом доступе на сайте Общества и в ежеквартальном отчете эмитента.</p>

6.3.2	<p>При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.</p>	<p>1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными.</p> <p>2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
7.1	<p>Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.</p>			
7.1.1	<p>Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества,</p>	<p>1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Частично соблюдается. Уставом Общества не определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Перечень сделок являющихся существенными корпоративными действиями определен в Кодексе корпоративного управления. Согласно Уставу Общества принятие решений в отношении существенных</p>

<p>осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества.</p>	<p>предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.</p> <p>2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества.</p>		<p>корпоративных действий, указанных в Кодексе корпоративного управления отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.</p> <p>2. Частично соблюдается. Перечень сделок являющихся существенными корпоративными действиями определен в Кодексе корпоративного управления. Согласно Кодексу корпоративного управления :</p> <p>К существенным корпоративным действиям относятся: реорганизация Общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций Общества (поглощение), совершение Обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала Общества, осуществление листинга и делистинга акций Общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов.</p>
---	---	--	---

7.1.2	Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.	1. В общества предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям. 2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

	руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.			
7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	1. В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	В течение отчетного года в Обществе не происходило существенных корпоративных событий.
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.	1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдается Внутренние документы Общества не предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью, данная процедура соответствует действующему законодательству. Общество планирует предусмотреть процедуру привлечения независимого оценщика для оценки

		<p>3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.</p>	<p>стоимости приобретения и выкупа акций Общества. В случае необходимости привлечения оценщика Общество в соответствии с внутренними документами проведет процедуру тендера для отбора по необходимым критериям, в том числе и по определению независимости. 2. Не соблюдается Согласно Устава Общества "Для определения цены выкупа Обществом привлекается оценщик, обладающий достаточным опытом оценки в соответствующей сфере." В случае необходимости привлечения оценщика Общество в соответствии с внутренними документами проведет процедуру тендера для отбора по необходимым критериям, в том числе и по определению независимости. 3. Частично соблюдается В соответствии с Кодексом корпоративного управления: При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, Общество стремится обеспечивать равные условия для всех акционеров Общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие</p>
--	--	---	--

				<p>права и законные интересы акционеров Общества. При этом Общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в настоящем Кодексе.</p> <p>Существенные сделки с заинтересованностью контролирующего лица Общества до рассмотрения данного вопроса на заседании Совета директоров, в том числе при вынесении данного вопроса на Общее собрание, предварительно рассматривают независимые директора Общества. В состав материалов к соответствующему заседанию Совета директоров входит документ, отражающий позицию независимых директоров по данному вопросу.</p> <p>В процессе осуществления Советом директоров Общества контроля за сделками подконтрольных юридических лиц Общество оценивает возможные признаки заинтересованности в таких сделках членов органов управления Общества и лиц, контролирующих Общество.</p>
--	--	--	--	--

 <1> Статус "соблюдается" указывается только в том случае, если общество отвечает всем критериям оценки соблюдения принципа корпоративного управления. В ином случае указывается статус "частично соблюдается" или "не соблюдается".

<2> Приводятся по каждому критерию оценки соблюдения принципа корпоративного управления в случае, если общество соответствует только части критериев или не соответствует ни одному критерию оценки соблюдения принципа. В случае если общество указало статус "соблюдается", приведение объяснений не требуется.

<3> Укажите какой из двух альтернативных подходов, допускаемых принципом, внедряется в обществе и поясните причины избранного подхода.

<4> Если задачи комитета по номинациям реализуются в рамках иного комитета, укажите его название.

<5> Укажите перечень созданных дополнительных комитетов.