



**КАЗАНСКИЙ  
ВЕРТОЛЕТНЫЙ ЗАВОД**

Предварительно утвержден  
Советом директоров  
ПАО «Казанский вертолетный завод»  
«25» мая 2018 г.  
Протокол № 16-18 от «28» мая 2018 г.

УТВЕРЖДЕН  
Годовым общим собранием акционеров  
ПАО «Казанский вертолетный завод»  
«26» июня 2018 г.  
Решение № 02-18 акционера, владеющего  
100 % голосующих акций  
ПАО «Казанский вертолетный завод» от  
«26» июня 2018 г.



**Годовой отчет Публичного  
акционерного общества «Казанский  
вертолетный завод»  
по результатам работы за 2017 год**

## **I. Общие сведения об ПАО «Казанский вертолетный завод»**

Полное фирменное наименование:

на русском языке: Публичное акционерное общество «Казанский вертолетный завод»

на английском языке: Public Joint Stock Company «Kazan Helicopters»

Сведения о государственной регистрации:

Данные о первичной государственной регистрации:

Номер государственной регистрации: 509

Дата государственной регистрации: 19.11.1993

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: Министерство Финансов Республики Татарстан

Данные о регистрации юридического лица:

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1021603881683

Дата внесения записи о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, в единый государственный реестр юридических лиц: 30.10.2002

Наименование регистрирующего органа: Инспекция МНС России по Авиастроительному району г. Казани Республики Татарстан

Субъект Российской Федерации: Республика Татарстан

Юридический адрес: Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань

Почтовый адрес: 420085, Россия, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Тэцевская, д. 14

Контактный телефон: +7 (843) 549-66-99

Факс: +7 (843) 549-65-21

Адрес электронной почты: kvz@kazanhelicopters.com

Адрес страницы в сети Интернет, на которой Общество осуществляет раскрытие информации: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=3919>

Основной вид деятельности: Основное отраслевое направление деятельности согласно ОКВЭД: 30.30.3 (Производство вертолетов, самолетов и прочих летательных аппаратов)

Штатная численность работников: на 1 января 2018 года в ПАО «Казанский вертолетный завод» составила 5 936 штатных единиц.

Информация о включении в перечень стратегических акционерных обществ: Распоряжением Правительства РФ от 20.08.2009 N 1226-р «Об утверждении перечня стратегических организаций, а также федеральных органов исполнительной власти, обеспечивающих реализацию единой государственной политики в отраслях экономики, в которых осуществляют деятельность, эти организации» - утверждено стратегической организацией (№ 173).

Полное наименование и адрес реестродержателя:

Информация не раскрывается на основании решения Совета директоров ПАО «Казанский вертолетный завод» об ограничении раскрытия (размещения) информации и сведений, протокол от 28.12.2017 № 33-17.

Размер уставного капитала: 169 588 434 рублей

Общее количество акций: 169 588 434 штук

Количество обыкновенных акций: 168 994 134 штук

Номинальная стоимость обыкновенных акций: 1 рубль

Государственный регистрационный номер выпуска обыкновенных акций/дата государственной регистрации: 1-02-55106-D/13.08.1999

Количество привилегированных акций: 594 300 штук.

Номинальная стоимость привилегированных акций: 1 рубль

Государственный регистрационный номер выпуска привилегированных акций/дата государственной регистрации: 2-02-55106-D/ 13.08.1999

Основные акционеры общества (доля в уставном капитале более 2 %):

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Вертолеты России»

Место нахождения: г. Москва.

ИНН: 7731559044

ОГРН: 1077746003334

Доля участия в уставном капитале: 99,65 %

Наличие специального права на участие Российской Федерации в управлении акционерным обществом (золотой акции):

Наименование: Министерство земельных и имущественных отношений Республики Татарстан

Место нахождения: Республика Татарстан

Почтовый адрес: 420043, г. Казань, улица Вишневского, д.26

Доля в уставном капитале эмитента: нет.

«Золотая акция» - есть, срок действия: бессрочное право

Полное наименование и адрес аудитора:

Информация не раскрывается на основании решения Совета директоров ПАО «Казанский вертолетный завод» об ограничении раскрытия (размещения) информации и сведений, протокол от 28.12.2017 № 33-17

Дополнительная информация:

Отделением - Национального банка по Республике Татарстан Волго-Вятского главного управления Центрального банка Российской Федерации 05 августа 2016 года было зарегистрировано Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг (Государственный регистрационный номер 1-02-55106-D-003D) - акций обыкновенных именных бездокументарных в количестве 100 000 000 (сто миллионов) штук, номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая, размещаемых путем закрытой подписки. Круг потенциальных приобретателей ценных бумаг: Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех» (ОГРН 1077799030847), Акционерное общество «Вертолеты России» (ОГРН 1077746003334), Акционерное общество «ОБЪЕДИНЕННАЯ ПРОМЫШЛЕННАЯ КОРПОРАЦИЯ «ОБОРОНПРОМ» (ОГРН 1077718000221). 15 сентября 2017 г. Отделением — Национальный банк по Республике Татарстан Волго-Вятского главного управления Центрального банка Российской Федерации дополнительный выпуск ценных бумаг признан несостоявшимся и его государственная регистрация аннулирована на основании статьи 26 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ

«О рынке ценных бумаг», пунктов 4.2, 4.5 главы 4 Положения о порядке приостановления и возобновления эмиссии ценных бумаг, признания выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся», утвержденного Банком России 21.10.2015 № 500-П, в связи с тем, что ни одна эмиссионная ценная бумага данного выпуска не размещена.

## **II. Общее собрание акционеров.**

Годовое общее собрание акционеров:

Годовое общее собрание акционеров состоялось 28 июня 2017 года в форме совместного присутствия акционеров для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование, с предварительным направлением (вручением) бюллетеней для голосования до проведения годового общего собрания акционеров.

Количество голосов, которыми обладали акционеры, принявшие участие в собрании - 168 994 134 голосов, что составляет 100 % от голосующих акций Общества. Кворум для открытия собрания имелся.

Повестка дня годового общего собрания акционеров включала следующие вопросы:

1. Утверждение годового отчета Общества.
2. Утверждение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2016 год, в том числе отчета о финансовых результатах.
3. Утверждение порядка распределения прибыли по итогам 2016 финансового года, в том числе объявление годовых дивидендов, выплаты вознаграждения членам Совета директоров и Ревизионной комиссии.
4. Утверждение размера дивиденда по итогам 2016 года, порядка его выплаты и даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.
5. Избрание членов Совета директоров Общества.
6. Определение количественного состава Ревизионной комиссии Общества.
7. Избрание членов Ревизионной комиссии Общества.
8. Утверждение аудитора Общества.
9. О передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации.

Решения по всем вопросам повестки дня, поставленным на голосование, были приняты.

Решение № 02-17 акционера, владеющего 100 % голосующих акций Публичного акционерного общества «Казанский вертолетный завод» от 28 июня 2017 года.

Внеочередные общие собрания акционеров:

В течение 2017 года было проведено 1 внеочередное общее собрание акционеров, созванное по требованию акционера.

22 марта 2017 года состоялось внеочередное общее собрание акционеров в форме совместного присутствия акционеров для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование, с предварительным направлением (вручением) бюллетеней для голосования до проведения внеочередного общего собрания акционеров.

Количество голосов, которыми обладали акционеры, принявшие участие в собрании - 168 994 134 голосов, что составляет 100 % от голосующих акций Общества. Кворум для открытия собрания имелся.

Повестка дня внеочередного общего собрания акционеров включала следующие вопросы:

1. Досрочное прекращение полномочий членов Ревизионной комиссии Общества.
2. Определение количественного состава Ревизионной комиссии Общества.

### 3. Избрание членов Ревизионной комиссии Общества.

Кворум для проведения внеочередного общего собрания акционеров имелся. Решения по всем вопросам повестки дня, поставленным на голосование, были приняты.

Решение № 01-17 акционера, владеющего 100 % голосующих акций Публичного акционерного общества «Казанский вертолетный завод» от 22 марта 2017 года.

### **III. Состав совета директоров Общества.**

В 2017 году, в соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 28 июня 2017 года (Решение № 02-17 акционера, владеющего 100 % голосующих акций Публичного акционерного общества «Казанский вертолетный завод» от 28 июня 2017 года), в совет директоров были избраны:

#### Председатель совета директоров:

Зарипов Равиль Хамматович - назначен в состав совета директоров в соответствии с Законом Республики Татарстан «О порядке участия представителей государства в органах управления и контроля хозяйственных обществ и товариществ» и на основании специального права («золотой акции»).

Год рождения: 1954

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: Аппарат Президента Республики Татарстан

Наименование должности по основному месту работы: Помощник Президента Республики Татарстан

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

#### Члены совета директоров:

Богинский Андрей Иванович

Год рождения: 1974

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: АО «Вертолеты России»

Наименование должности по основному месту работы: Генеральный директор

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

Осин Павел Михайлович

Год рождения: 1978

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: АО «ОПК «ОБОРОНПРОМ»

Наименование должности по основному месту работы: Руководитель ликвидационной комиссии

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

Лигай Вадим Александрович

Год рождения: 1953

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: АО «Вертолеты России»

Наименование должности по основному месту работы: Заместитель генерального директора по инфраструктурному развитию

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

Федоров Кирилл Валерьевич

Год рождения: 1981

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех»

Наименование должности по основному месту работы: Директор по экономике и финансам

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

Сердюков Анатолий Эдуардович

Год рождения: 1962

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех»

Наименование должности по основному месту работы: Индустриальный директор Авиационного кластера

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

Рубан Александр Сергеевич

Год рождения: 1984

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех»

Наименование должности по основному месту работы: Руководитель направления по корпоративному управлению и имущественным вопросам

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

До избрания совета директоров на годовом общем собрании акционеров 28 июня 2017 года, действовал совет директоров общества, избранный на годовом общем собрании акционеров 27 июня 2016 г. (Протокол № 03-16 от 28 июня 2016 года) куда входили следующие лица:

Председатель совета директоров:

Зарипов Равиль Хамматович - назначен в состав совета директоров в соответствии с Законом Республики Татарстан «О порядке участия представителей государства в органах управления и контроля хозяйственных обществ и товариществ» и на основании специального права («золотой акции»).

Год рождения: 1954

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: Аппарат Президента Республики Татарстан



Наименование должности по основному месту работы: Помощник Президента Республики Татарстан

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

Члены совета директоров:

Козлов Вячеслав Владимирович

Год рождения: 1981

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: АО «Вертолеты России»

Наименование должности по основному месту работы: Заместитель генерального директора по финансам и инвестициям

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

Леликов Дмитрий Юрьевич

Год рождения: 1968

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех»

Наименование должности по основному месту работы: Заместитель генерального директора по инвестиционной деятельности

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

Лигай Вадим Александрович

Год рождения: 1953

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: АО «Вертолеты России»

Наименование должности по основному месту работы: Заместитель генерального директора по инфраструктурному развитию

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

Михеев Александр Александрович

Год рождения: 1961

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: АО «Рособоронэкспорт»

Наименование должности по основному месту работы: Генеральный директор

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

Сердюков Анатолий Эдуардович

Год рождения: 1962

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех»

Наименование должности по основному месту работы: Индустриальный директор Авиационного комплекса

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

Рубан Александр Сергеевич

Год рождения: 1984

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех»

Наименование должности по основному месту работы: Руководитель направления по корпоративному управлению и имущественным вопросам

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

Дополнительная информация:

Порядок деятельности совета директоров Общества определяет Положение о совете директоров ПАО «Казанский вертолетный завод» (утверждено внеочередным общим собранием акционеров ПАО «Казанский вертолетный завод» - протокол № 01-16 от 18.03.2016 г.)

В течение 2017 года члены совета директоров не совершали сделки с акциями Общества.

Информация о проведении заседаний совета директоров:

Информация приводится в приложении № 1 к настоящему годовому отчету.

#### **Комитет по аудиту при совете директоров Общества.**

В 2017 году, в соответствии с решением совета директоров, принятым 01 августа 2017 года (Протокол № 17-17 от 01.08.2017 г.), был образован комитет по аудиту при совете директоров ПАО «Казанский вертолетный завод». Состав комитета по аудиту при совете директоров:

Комаров Андрей Сергеевич

Год рождения: 1978

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: АО «Вертолеты России»

Наименование должности по основному месту работы: Директор по внутреннему аудиту

Селиванов Дмитрий Викторович

Год рождения: 1979

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: АО «НПК «Техмаш»

Наименование должности по основному месту работы: Начальник Департамента внутреннего аудита



Жамьянова Цыжиб Дашидондовна

Год рождения: 1968

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: АО «НПК «Техмаш»

Наименование должности по основному месту работы: Главный аудитор

Информация о проведении заседаний комитета по аудиту при совете директоров:

В 2017 году заседания не проводились.

Дополнительная информация:

Порядок деятельности комитета по аудиту при совете директоров Общества определяет Положение о комитете по аудиту при совете директоров ПАО «Казанский вертолетный завод» (утверждено на заседании совета директоров ПАО «Казанский вертолетный завод» - протокол № 17-17 от 01.08.2017 г.)

#### **IV. Основные положения политики Общества в области вознаграждения и компенсации расходов, а также критерии определения и размер вознаграждения и компенсаций расходов, выплаченных членам совета директоров.**

По решению годового общего собрания акционеров от 28 июня 2017 года (Решение № 02-17 акционера, владеющего 100 % голосующих акций Публичного акционерного общества «Казанский вертолетный завод» от 28 июня 2017 года), членам совета директоров за период исполнения ими своих обязанностей в отчетном году были выплачены вознаграждения, связанные с осуществлением ими функций членов совета директоров, в размерах, предусмотренных Положением о совете директоров ПАО «Казанский вертолетный завод».

Совокупный размер вознаграждений членам совета директоров в 2017 году, по итогам 2016 года составил - 504 959 рублей.

#### **V. Корпоративный секретарь Общества.**

Корпоративный секретарь Общества не избирался. Положение о корпоративном секретаре в Обществе не утверждалось и не разрабатывалось.

В соответствии с Положением о совете директоров в Обществе избирается секретарь совета директоров. В 2017 году на заседании совета директоров 10 июля 2017 года (протокол № 15-17 от 10.07.2017 года) секретарем совета директоров избрана:

Лысова Майя Александровна

Год рождения: 1974

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: ПАО «Казанский вертолетный завод»

Наименование должности по основному месту работы: Секретарь совета директоров

Доля участия лица в уставном капитале, %: 0

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций, %: 0

## **VI. Состав исполнительных органов Общества.**

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен.

В соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 28 июня 2017 года (Решение № 02-17 акционера, владеющего 100 % голосующих акций Публичного акционерного общества «Казанский вертолетный завод» от 28 июня 2017 года), полномочия единоличного исполнительного органа переданы управляющей организации.

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа:

Полное фирменное наименование:

Акционерное общество «Вертолеты России»

Сокращенное фирменное наименование: АО «Вертолеты России»

Место нахождения: г. Москва.

ИНН: 7731559044

ОГРН: 1077746003334

Основание передачи полномочий: договор № ВР-17-0504-05-02 от 10.07.2017 г.

Генеральный директор:

С 2017 - по настоящее время

Богинский Андрей Иванович

Год рождения: 1974

Сведения об образовании: Высшее



Исполнительно распорядительную деятельность в отношении ПАО «Казанский вертолетный завод» от имени управляющей организации выполняет уполномоченное лицо - генеральный директор ПАО «Казанский вертолетный завод»:

С 2007 - по 2018 год

Лигай Вадим Александрович

Год рождения: 1953

Сведения об образовании: Высшее

Доверенность: УК-КВЗ-5 от 19.12.2017 г.



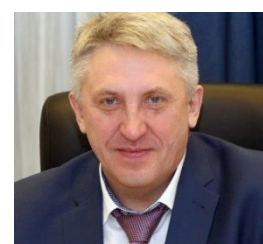
С 2018 - по настоящее время

Пустовгаров Юрий Леонидович

Год рождения: 1964

Сведения об образовании: Высшее

Доверенность: УК-КВЗ-94 от 06.02.2018 г.



## **VII. Основные положения политики Общества в области вознаграждения и компенсации расходов, а также критерии определения и размер вознаграждения и компенсаций расходов, выплаченных членам исполнительных органов.**

Размер и порядок оплаты за осуществление управляющей организацией - АО «Вертолеты России» полномочий единоличного исполнительного органа управляемого общества - ПАО «Казанский вертолетный завод», определяются в соответствии с договором передачи полномочий единоличного исполнительного органа № ВР-17-0504-05-02 от 10 июля 2017 года. Совокупный размер вознаграждения управляющей организации в отчетном 2017 году составил - 3 898 620 рублей.

## **VIII. Ревизионная комиссия**

В 2017 году, в соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 28 июня 2017 года (Решение № 02-17 акционера, владеющего 100 % голосующих акций Публичного акционерного общества «Казанский вертолетный завод» от 28 июня 2017 года), в ревизионную комиссию были избраны:

### Председатель ревизионной комиссии:

Тахтин Дмитрий Владимирович

Год рождения: 1983

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: АО «НПК «Техмаш»

Наименование должности по основному месту работы: Заместитель начальника Департамента внутреннего аудита

### Члены ревизионной комиссии:

Селиванов Дмитрий Викторович

Год рождения: 1979

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: АО «НПК «Техмаш»

Наименование должности по основному месту работы: Начальник Департамента внутреннего аудита

Закирова Эльмира Зуфаровна

Год рождения: 1986

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: ПАО «Казанский вертолетный завод»

Наименование должности по основному месту работы: Главный аудитор

Шагимарданов Адель Дамирович - назначен в состав ревизионной комиссии в соответствии с Законом Республики Татарстан «О порядке участия представителей государства в органах управления и контроля хозяйственных обществ и товариществ» и на основании специального права («золотой акции»)

Год рождения: 1985

Сведения об образовании: Высшее

Место работы: Министерство промышленности и торговли Республики Татарстан

Наименование должности по основному месту работы: Начальник отдела оборонного комплекса

### **IX. Сведения о положении акционерного общества в отрасли.**

На протяжении 2017 года ПАО «Казанский вертолетный завод» сохранил за собой положение одного из крупнейших предприятий авиационной промышленности и оборонно-промышленного комплекса России. Был продолжен курс на дальнейшее развитие и модернизацию производственных мощностей, инфраструктуры, повышение качества изготавливаемой продукции и производительности труда, внедрения технологий бережливого производства. В течение года продолжилось укрепление производственно-технологической базы, позволяющей предприятию выпускать продукцию в соответствии с требованиями ГОСТ ISO 9001-2011.

В течение 2017 года ПАО «Казанский вертолетный завод» совместно с управляющей компанией АО «Вертолеты России» вели работу по сотрудничеству в сфере поставок вертолетов, запасных частей и услуг со следующими регионами и структурами Российской Федерации:

1. Силловые структуры РФ: МО, МВД, МЧС, ФСО.
2. ПАО «ГТЛК».
3. Авиакомпания «Полярные Авиалинии».
4. АО «Ютэйр-Инжиниринг».
5. ООО «Биосфера».
6. ООО «Авиакомпания «СКОЛ».
7. Авиакомпания «АРГО».
8. ООО «ВяткаАвиа».
9. АО «НАРЗ».
10. ГП ЧАО «ЧукотАвиа».
11. АО «Комиавиатранс».

#### **Основные виды продукции:**

##### **1. Вертолеты типа Ми-17, взлетный вес 13 тонн:**

- Транспортный вертолет Ми-17-1В (экспорт), Ми-8МТВ-1.
- Транспортный вертолет Ми-17В-5 (экспорт), Ми-8МТВ-5.
- Военно-транспортные вертолеты Ми-8МТВ-2, Ми-8МТВ-5-1, Ми-17-1В (экспорт), Ми-17В-5 (экспорт).
- Пассажирские вертолеты Ми-8МТВ-1, Ми-172 (экспорт).
- VIP вертолеты Ми-8МТВ-1 «Салон», Ми-172 VIP (экспорт).
- Медицинский вертолет Ми-8МТВ-1ВА.
- Модификации вертолетов Ми-17-1В (экспорт), Ми-8МТВ-1, Ми-17В-5 (экспорт), Ми-8МТВ-5 для выполнения спасательных, противопожарных, медико-эвакуационных функций.

##### **2. Вертолеты Ансат, взлетный вес 3,6 тонны:**

- Вертолет Ансат-У для обучения летного персонала.

- Вертолет Ансат в вариантах применения: транспортный, пассажирский, «Салон», медицинский и унифицированный.

3. Поставка запасных частей, наземно-эксплуатационного оборудования, инструмента и контрольно-проверочной аппаратуры, а также ремонтной и эксплуатационной документации для выше указанных вертолетов.

4. Обучение летного и технического персонала для вышеуказанных вертолетов на территории ПАО «Казанский вертолетный завод» и на территории эксплуатанта.

5. Послепродажное техническое сопровождение поставленных вертолетов:

- Выполнение модификации вертолетов.
- Ремонт отказавших систем вертолетов на территории эксплуатанта.
- Техническое сопровождение вертолетов (выполнение регламентных работ и гарантийное обслуживание).
- Документальное и техническое сопровождение ремонта вертолетов.

### **Основные конкуренты ПАО «Казанский вертолетный завод»:**

Покупатели более 80 стран мира воспринимают вертолет Ми-17 как универсальное, простое в эксплуатации и обслуживании транспортное средство, которое при его реальной цене и достаточно высоких весовых параметрах конкурирует и выигрывает у своих более легких западных образцов (Bell 412, Super Puma, Black Hawk, S-92, NH-90).

Прямым и основным западным конкурентом вертолета Ансат является многоцелевой вертолет ВК-117 (все модификации) и его современная модернизация - ЕС-145. Все эти три вертолета имеют примерно одинаковые мощности двигателей, взлетные веса, летно-технические характеристики, а также облики фюзеляжей, которые определяются наличием задних створок (ВК и ЕС) или люка (Ансат).

1. На региональном уровне:

- Для вертолетов Ансат - вертолет ЕС-135, AW-139, Bell 429, Bell 407, Bell 430, Bell 206, Ми-2.
- Для вертолетов Ми-8МТВ-1 Салон - вертолет ЕС-135, AW-139, Bell 429, Bell 407, Bell 430, Bell 206.

2. На уровне Приволжского Федерального округа:

- Для вертолетов типа Ми-8МТВ-1 - вертолеты типа Ми-171.
- Для вертолетов Ми-8МТВ-1 Салон - вертолет ЕС-135, AW-139, Bell 429, Bell 407, Bell 430.
- Для вертолетов Ансат - вертолет ЕС-135, AW-139, Bell 429, Bell 407, Bell 430, Bell 206, ВК-117, W-3, Ми-2.

3. На федеральном уровне:

- Для вертолетов типа Ми-8МТВ-1 - вертолеты типа Ми-171,
- Для вертолетов Ми-8МТВ-1 Салон - вертолет ЕС-135, AW-139, Bell 429, Bell 407, Bell 430, AS 350B3, AS 355NP.



- Для вертолетов Ансат - EC-135, AW-139, Bell 429, Bell 407, Bell 430, AS 350B3, AS 355NP, Bo-105, Bell 206, EC-175, R-44, R-44-II, BK-117, EC120B, EC130B4, W-3, Ми-2.



### **Доля Общества в соответствующем сегменте рынка:**

По прогнозам с 2016 по 2024 год доля Холдинга «Вертолеты России» на мировом рынке, по предварительной оценке, составит 12,8% в количественном выражении и 15,2% - в денежном.

Основная часть поставок российских вертолетов придется на средние вертолеты (53,2% по количеству и 54% в денежном выражении). АО «Вертолеты России» будет удерживать в этом классе 45% мирового рынка по количеству поставляемых вертолетов и 29,8% по объему денежной выручки. Соответственно доля ПАО «Казанский вертолетный завод» по количеству поставляемых вертолетов в среднем классе составит 16% мирового рынка.

В мире зарегистрировано более 3000 вертолетов российского производства гражданского назначения. Это составляет 8% от мирового гражданского парка. За прошедшие два года численность парка российского производства практически не изменилась.

Доля российского рынка в поставках гражданских машин Холдингом «Вертолеты России» составляет 32%. В качестве крупных покупателей можно отметить Южную и Юго-Восточную Азию, и Ближний Восток. Как перспективные рынки можно отметить Латинскую Америку и страны СНГ.

Западная Европа, Австралия и Новая Зеландия закупать российскую технику практически не будут из-за проблем с сертификацией российских вертолетов по нормам FAR и ECA.

Также в качестве основных для АО «Вертолеты России» можно выделить вертолеты с 2 газотурбинными двигателями (15,6% поставок по количеству, 11,5% по денежной выручке) и ударные вертолеты (10,7% - по количеству, 22% - по денежной выручке).

Крупнейшими эксплуатантами вертолетов легкого класса с 2 газотурбинными двигателями являются страны Западной Европы (28,4%) и Северной Америки (25%). Основу

парка Северной Америки составляют вертолеты Bell, а Европы - вертолеты производства «Еврокоптер».

Основным эксплуатантом вертолетов в странах Латинской Америки, является Бразилия.

Несмотря на тот факт, что современные российские вертолеты легкого класса с максимальной взлетной массой 2,5 - 4,5 тонн (Ансат) пока представлены на рынке в небольшом количестве, они имеют серьезные перспективы как на гражданском, так и на военном рынках. Это подтверждается заказами вертолетов АНСАТ-У со стороны МО РФ и высоким уровнем заинтересованности потенциальных заказчиков.

### **Загрузка производственных мощностей**

№ п/п	Наименование показателя	Единица измерений	Значение
1	Максимально допустимая проектная мощность	Условные машино-комплекты Ми-17	137
2	Данные по загрузке проектной мощности	%	40,1
3	Причины неполной загрузки проектной мощности	-	Отсутствие заказов

### **Информация о финансовых вложениях Общества на 31.12.2017 г.**

№ п/п	Наименование организации	% УК	Дивиденды, полученные в 2017 году, руб.
1	АКБ «Спурт» (ПАО) (Акционерный коммерческий банк «Спурт» (публичное акционерное общество))	0,002	-
2	ЗАО «Заречье» (Закрытое акционерное общество «Заречье»)	50	-
3	«Банк Заречье» (АО) («Банк Заречье» (Акционерное общество))	16,29	-
4	ОАО «Авиапром» (Открытое акционерное общество «Авиационная промышленность»)	0,138	1 721,00
5	ПАО «Сбербанк» (Публичное акционерное общество «Сбербанк России»)	0,00001	15 693,85
6	АО «КВЗ-ремсервис» (Акционерное общество «Казанский вертолетный завод - ремонт, сервис»)	51	599 760,00
7	ЗАО «МИ-ГАЗ» (Закрытое акционерное общество «Вертолеты МИ на газовом топливе»)	19,5	-
8	ЗАО «Прана-АВИА» (Закрытое акционерное общество)	51	-
9	АО «МВЗ им. М.Л. Миля» (Акционерное общество «Московский вертолетный завод имени М.Л. Миля»)	0,022	-
10	АО «Завод «СПЕЦПЛАСТИНА» (Акционерное общество «Завод «СПЕЦПЛАСТИНА»)	50,07	195 260,00



11	АК «ВЕРТОЛЁТОТЕХНИЧЕСКИЕ УСЛУГИ» (Акционерная компания «Вертолетотехнические услуги»)	10,8	4 496 008,98
12	ООО «ВЭКС-М» (Общество с ограниченной ответственностью «ВЭКС-М»)	24	-
13	Helicopters del sur S.A. «HELISUR»	0,8	-

## **Х. Отчет совета директоров о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности.**

### **Приоритетные направления деятельности.**

#### 1. Поставка вертолетов типа Ми-8/Ми-17, АНСАТ.

На протяжении 2017 года ПАО «Казанский вертолетный завод» продолжило работу по расширению географии поставок вертолетов типа Ми-17, изготавливаемых Обществом на протяжении нескольких десятков лет. Была продолжена работа с основными потребителями вертолетов производства ПАО «Казанский вертолетный завод» из стран Азии, Африки, Латинской Америки, СНГ (Египет, Уганда, Руанда, Судан, Таиланд, Индонезия, Афганистан, Непал, Мьянма, Венесуэла, Перу, Колумбия, Таджикистан, Ливия, Индия, Мексика, Узбекистан, Белоруссия, Казахстан, Кения, Куба - всего более 80 стран).

#### 2. Поставка запасных частей, авиационного-технического имущества, проведение капитального ремонта вертолетов типа Ми-8/Ми-17.

#### 3. Производство вертолета Ми-38.

В 2017 году ПАО «Казанский вертолетный завод» продолжило активную работу совместно с АО «МВЗ им. М.Л. Миля» по разработке, оценке и внедрению в серийное производство тяжелого вертолета Ми-38, отвечающего самым последним стандартам летной безопасности.

### **EBITDA**

	Период (тыс. рублей)		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.
EBITDA	18 777 900,8	3 437 556,0	226 791,8

Снижение показателя EBITDA в динамике 2015-2017 гг. связано со снижением прибыли от продаж, что в свою очередь связано с существенным изменением структуры продаж продукции в разрезе рынков сбыта, а именно в структуре продаж наблюдается падение доли экспорта в общем объеме реализуемой продукции.

### **Оценка финансового состояния Предприятия**

№ п/п	Наименование	2016 год	2017 год
Финансовые результаты (тыс. руб.)			
1	Выручка от реализации продукции, работ и оказания услуг	25 253 535	20 956 618
2	Прибыль от продаж	2 882 475	-416 689

3	Чистая прибыль	129 866	316 356
Рентабельность деятельности (%)			
4	Рентабельность продаж по чистой прибыли	0,51	1,51
5	Рентабельность продаж	11,41	-1,99
6	Рентабельность собственного капитала	0,44	1,12
Финансовая устойчивость и платежеспособность			
7	Коэффициент финансовой независимости	0,41	0,39
8	Коэффициент финансовой устойчивости	0,68	0,63
9	Коэффициент финансирования (платежеспособности)	0,69	0,64
10	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,18	0,11
11	Коэффициент текущей ликвидности	2,02	1,55
Деловая активность			
12	Оборачиваемость активов	0,33	0,30
Имущество Предприятия (тыс. руб.)			
11	Валюта баланса	68 720 238	72 844 173
12	Внеоборотные активы	18 837 692	22 588 428
13	Оборотные активы	49 882 546	50 255 744
Прочие показатели			
14	Фонд оплаты труда (без несписочного состава), млн. руб.	2 927	3 080
15	Среднемесячная зарплата одного работающего, руб.	39 249	44 053
16	Среднесписочная численность персонала, чел.	6 215	5 827
	в том числе: рабочих, чел.	3 653	3 386
17	Темп роста объемов валовой продукции (ИПП), %	55,7	90,1
18	Выработка на одного работающего промышленно-производственного персонала	4 088	3 617
	в том числе: на одного работающего, тыс. руб.	6 913	6 217

За 2017 год по сравнению с 2016 годом произошло уменьшение выручки от реализации продукции, работ и оказания услуг на 17%, что связано со снижением доли экспорта в общем объеме реализуемой продукции. Чистая прибыль составила 316 356 тыс. руб. Рентабельность продаж по чистой прибыли составила 1,51%.

Коэффициенты финансовой независимости, финансовой устойчивости и коэффициент финансирования составили 0,39; 0,63 и 0,64, соответственно, что говорит о сохранении платежеспособности Предприятия.

К концу отчетного периода активы Предприятия составили 72 844 173 тыс. руб., в структуре которых, доля внеоборотных активов, составляют 31%, а доля оборотных активов - 69%. При этом стоимость внеоборотных активов, которые определяют долгосрочный производственный потенциал Предприятия, увеличилась на 19,9%.

При небольшом увеличении фонда оплаты труда на 5,2% и уменьшении среднесписочной численности персонала на 388 человек, среднемесячная заработная плата одного работающего увеличилась на 12,2% по сравнению с прошлым периодом. В 2017 году среднесписочная численность рабочих уменьшилась на 282 человека при этом выработка на одного рабочего снизилась с 6 913 до 6 217 тыс. руб.

**XI. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов.**

№	Вид энергетического ресурса	Объём потребления в натуральном выражении	Единица измерения	Объём потребления (тыс. руб.)
1	Тепловая энергия	95 392,24	Гкал	132 512,04
2	Электроэнергия	41 698,35	МВт*ч	180 185,44
3	Газ природный	3 530,09	тыс. м <sup>3</sup>	21 272,63
4	Водоснабжение	690,7	тыс. м <sup>3</sup>	2 937,49
5	Канализация	780,97	тыс. м <sup>3</sup>	12 063,35
6	Топливо ТС-1	1 275	т	48 990,50
7	Топливо дизельное	16,6915	т	704,01
8	Уголь	265	т	1 230
9	Бензин автомобильный	2 579	л	79,00

**XII. Информация о совершенных акционерным обществом в отчетном году крупных сделках.**

В соответствии с пп. 1 п. 3 статьи 78 Федерального закона от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» положения касающиеся определения, классификации, одобрения и совершения крупных сделок, в силу владения АО «Вертолеты России» 100 % голосующих акций ПАО «Казанский вертолетный завод» и одновременного исполнения полномочий единоличного исполнительного органа Общества, в отношении ПАО «Казанский вертолетный завод» не применимы.

**XIII. Информация о совершенных акционерным обществом в отчетном году сделках, в совершении которых имелась заинтересованность.**

В соответствии с пп. 2 п. 2 статьи 81 Федерального закона от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» положения касающиеся определения, классификации, одобрения и совершения сделок, в совершении которых имеется заинтересованность в силу владения АО «Вертолеты России» 100 % голосующих акций ПАО «Казанский вертолетный завод» и одновременного исполнения полномочий единоличного исполнительного органа Общества, в отношении ПАО «Казанский вертолетный завод» не применимы.

**XIV. Информация о совершенных акционерным обществом в отчетном году сделках, связанных с приобретением, отчуждением и возможностью отчуждения недвижимого имущества, а также сделках, которые влекут (могут повлечь) обременение недвижимого имущества.**

№ п/п	Сведения об одобрении уполномоченными органами управления акционерного общества сделки	Сведения о сделке
1	Заседание Совета директоров (Протокол № 07-17 от 03.05.2017 г.)	<p><b>Стороны сделки:</b> ПАО «Казанский вертолетный завод» и АО «КВЗ-ремсервис»</p> <p><b>Договор:</b> № 1270 от 01.04.2017 г.</p> <p><b>Срок аренды:</b> с 01.04.2017 г. по 28.02.2018 г.</p> <p><b>Цена сделки:</b> 652 952,30 руб.</p> <p><b>Предмет и иные существенные условия:</b> Аренда нежилых помещений, расположенных по адресу г. Казань, ул. Тэцевская, 14, территория № 1 ПАО «Казанский вертолетный завод» в корпусе № 22, общей площадью 196,3 кв.м.</p>
2	Заседание Совета директоров (Протокол № 07-17 от 03.05.2017 г.)	<p><b>Стороны сделки:</b> ПАО «Казанский вертолетный завод» и ИП «Ясовеев»</p> <p><b>Договор:</b> № 3438 от 01.09.2016 г.</p> <p><b>Срок аренды:</b> с 01.09.2016 г. по 31.07.2017 г.</p> <p><b>Цена сделки:</b> 244 710,40 руб.</p> <p><b>Предмет и иные существенные условия:</b> Аренда нежилых помещений, расположенных по адресу г. Казань, ул. Тэцевская, 14, территория № 1 ПАО «Казанский вертолетный завод» в 2-3-х этажной проходной (корпус № 25), общей площадью 63,2 кв.м.</p>
3	Заседание Совета директоров (Протокол № 07-17 от 03.05.2017 г.)	<p><b>Стороны сделки:</b> ПАО «Казанский вертолетный завод» и ООО «КВЗ-ремсервис»</p> <p><b>Договор:</b> № 423 от 01.02.2017 г.</p> <p><b>Срок аренды:</b> с 01.02.2017 г. по 31.12.2017 г.</p> <p><b>Цена сделки:</b> 72 934,40 руб.</p> <p><b>Предмет и иные существенные условия:</b> Аренда нежилых помещений, расположенных по адресу г. Казань, ул. Тэцевская, 14, территория № 1 ПАО «Казанский вертолетный завод» в 2-3-х этажной проходной (корпус № 25), общей площадью 22,4 кв.м.</p>
4	Заседание Совета директоров (Протокол № 07-17 от 03.05.2017 г.)	<p><b>Стороны сделки:</b> ПАО «Казанский вертолетный завод» и ООО «Паритет»</p> <p><b>Договор:</b> № 424 от 01.02.2017 г.</p> <p><b>Срок аренды:</b> с 01.02.2017 г. по 31.12.2017 г.</p> <p><b>Цена сделки:</b> 243 100,00 руб.</p> <p><b>Предмет и иные существенные условия:</b> Аренда части нежилых помещений, расположенных по адресу: г. Казань, ул. Тэцевская, 14, территория № 1: ПАО «Казанский вертолетный завод» в корпусах №№ 1, 3, 2-3 этажная проходная, 4, 15, 17, административное здание, корпус агрегатно-сборочного производства, склад УМТС, 40, 60, г. Казань, ул. Адмиралтейская, территория № 2: корпуса №№ 11, 25, общей площадью 25 кв.м.</p>

5	Заседание Совета директоров (Протокол № 19-17 от 31.08.2017 г.)	<b>Стороны сделки:</b> ПАО «Казанский вертолетный завод» и АО «Вертолеты России» <b>Договор:</b> № 1906/ВР-17-048-13-02 от 27.06.2017 г. <b>Срок аренды:</b> с 03.05.2017 г. по 02.04.2018 г. <b>Цена сделки:</b> 101 326,50 руб. <b>Предмет и иные существенные условия:</b> Аренда нежилых помещений, расположенных по адресу г. Казань, ул. Тэцевская, 14, территория № 1 ПАО «Казанский вертолетный завод» в корпусе № 4, общей площадью 26,7 кв.м.
6	Заседание Совета директоров (Протокол № 27-16 от 09.09.2016 г.)	<b>Стороны сделки:</b> ПАО «Казанский вертолетный завод» и ООО «Агентство торговли» <b>Договор:</b> № 1888 от 01.05.2017 г. <b>Срок аренды:</b> с 01.05.2017 г. по 31.03.2018 г. <b>Цена сделки:</b> 5 755,86 руб. <b>Предмет и иные существенные условия:</b> Аренда асфальтированной площадки, расположенной по адресу: г. Казань, ул. Тэцевская, 14, на территории № 1, прилегающей к корпусу № 3, общей площадью 10,26 кв.м.
7	Заседание Совета директоров (Протокол № 21-17 от 04.10.2017г.)	<b>Стороны сделки:</b> ПАО «Казанский вертолетный завод» и АО «МВЗ им. М.Л. Миля». <b>Договор:</b> № 3307/МИ-17-1325-08 от 06.07.2017 г. <b>Срок аренды:</b> с 01.08.2017 г. по 30.06.2018 г. <b>Цена сделки:</b> 266 533,30 руб. <b>Предмет и иные существенные условия:</b> Аренда нежилых помещений, расположенных по адресу г. Казань, ул. Тэцевская, 14, территория № 1 ПАО «Казанский вертолетный завод» в корпусе № 3, общей площадью 71,9 кв.м.
8	Заседание Совета директоров (Протокол № 08-17 от 18.05.2017г.)	<b>Стороны сделки:</b> ПАО «Казанский вертолетный завод» и по результатам открытого аукциона. <b>Договор:</b> по результатам открытого аукциона. <b>Срок:</b> по результатам открытого аукциона (имущество передается в течение 10 календарный дней со дня оплаты) <b>Цена сделки:</b> первоначальная (стартовая) цена 11 133 000,00 рублей <b>Предмет и иные существенные условия:</b> реализация по итогам открытого аукциона помещения № 2Н, расположенного по адресу: ул. Коммунаров, д.2
9	Заседание Совета директоров (Протокол 05-17 от 12.04.2017г.)	<b>Стороны сделки:</b> ПАО «Казанский вертолетный завод» и по результатам открытого аукциона. <b>Договор:</b> по результатам открытого аукциона. <b>Срок:</b> по результатам открытого аукциона (имущество передается в течение 10 календарный дней со дня оплаты) <b>Цена сделки:</b> первоначальная (стартовая) цена 14 808 000,00 рублей <b>Предмет и иные существенные условия:</b> реализация по итогам открытого аукциона помещения № 1101, расположенного по адресу: ул. Коммунаров, д.2
10	Заседание Совета директоров (Протокол № 05-17 от 12.04.2017г.)	<b>Стороны сделки:</b> ПАО «Казанский вертолетный завод» и ООО «Казанский агрегатный завод» <b>Договор:</b> № 5945 от 19.12.2017г. <b>Срок:</b> 29 декабря 2017 года. <b>Цена сделки:</b> 1 429 000, 00 рублей. <b>Предмет и иные существенные условия:</b> реализация пассажирского теплохода «Радуга» по итогам открытого аукциона, состоявшегося 12.12.2017г.

**XV. Отчет о выполнении Обществом решений общих собраний акционеров о распределении и использовании чистой прибыли Общества за предыдущий год и нераспределенной прибыли Общества.**

Годовым общим собранием акционеров ПАО «Казанский вертолетный завод», которое состоялось 28 июня 2017 года (Решение № 02-17 акционера, владеющего 100 % голосующих акций Публичного акционерного общества «Казанский вертолетный завод» от 28 июня 2017 года), принято решение об утверждении следующего порядка распределения прибыли Общества, полученной по итогам 2016 года:

№ п/п	Наименование	тыс. руб.	%
	Направления распределения чистой прибыли по итогам 2016 года (Решение годового общего собрания акционеров (Решение № 02-17 акционера, владеющего 100 % голосующих акций Публичного акционерного общества «Казанский вертолетный завод» от 28 июня 2017 года)	129 866	100
1	На выплату дивидендов	594	0,46
2	Финансирования инвестиционной программы	116 285	89,54
3	Финансирования оборотного капитала	12 987	10,00

**XVI. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества.**

Годовым общим собранием акционеров ПАО «Казанский вертолетный завод», которое состоялось 28 июня 2017 года (Решение № 02-17 акционера, владеющего 100 % голосующих акций Публичного акционерного общества «Казанский вертолетный завод» от 28 июня 2017 года) было принято решение о выплате дивидендов по привилегированным акциям по итогам 2016 года. Список лиц, имеющих право на получение дивидендов за данный дивидендный период, был составлен по состоянию на 10.07.2017 года.

Источником выплаты объявленных дивидендов являлась чистая прибыль по итогам 2016 года. Дивиденды выплачивались в денежной форме. Срок, отведенный для выплаты объявленных дивидендов - номинальным держателям не позднее 10 рабочих дней (21.07.2017), а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 рабочих дней с даты, на которую определялись лица, имеющие право на получение дивидендов (11.08.2017).

Общий размер дивидендов, начисленных на привилегированные акции эмитента - 594 300 руб., и размер дивиденда, начисленного на одну привилегированную акцию 1 руб. Общий размер перечисленных дивидендов по акциям данной категории (типа) - 594 090 руб. Доля перечисленных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории (типа) составляет 99,96 %. Дивиденды выплачены не в полном объеме. Причина невыплаты доходов - просрочка кредитора (непредставление информации акционерами о расчетных счетах для перечисления дивидендов).

Дивиденды по обыкновенным акциям по итогам 2016 года было принято решение не выплачивать.



## **XVII. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества.**

Риски являются неотъемлемой частью ведения бизнеса, поэтому АО «Вертолеты России», как и любая другая компания, постоянно сталкивается с потенциальными событиями, которые могут отрицательно или положительно повлиять на его деятельность. С целью минимизации негативного влияния рисков и получения дополнительных преимуществ от использования возможностей в Обществе организована система управления рисками, основной задачей которой является обеспечение достижения целей с учетом приемлемого уровня рисков, а также повышение прозрачности процесса принятия решений.

АО «Вертолеты России» является управляющей организацией вертолетостроительного объединения, образованного с целью создания конкурентоспособной, высокоэффективной, саморазвивающейся и рентабельной вертолетостроительной отрасли.

В объединение интегрированы основные вертолетостроительные предприятия Российской Федерации, а также их дочерние и зависимые общества: разработчики вертолетной техники (АО «МВЗ им. М.Л. Миля», АО «Камов»); производственные предприятия (ПАО «Казанский вертолетный завод», ПАО «Роствертол», АО «У-УАЗ», ПАО ААК «ПРОГРЕСС», АО «КумАПП»); производители комплектующих изделий (АО «СМПП», АО «Редуктор-ПМ»); торговые и сервисные предприятия (АО «ВСК», АО «419 АРЗ», АО «810 АРЗ», АО «356 АРЗ», АО «12 АРЗ», АО «150 АРЗ», АО «99 ЗАТО», АО «НАРЗ»), обеспечивающие сервис вертолетной техники; другие предприятия.

В качестве методологической основы для построения системы управления рисками Обществом используются рекомендации интегрированной модели управления рисками, разработанной Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредвея (COSO) и международных стандартов производителей авиакосмической промышленности AS/EN 9100C (Система менеджмента качества. Требования к организации авиационной, космической и оборонной отрасли).

Основная цель системы управления рисками состоит в создании в Обществе эффективного механизма управления, способствующего достижению целей и максимизации доходов в условиях неопределенности и связанных с ней рисков. В соответствии с поставленной целью основными задачами системы управления рисками являются:

- предотвращение и минимизация непредвиденных событий, способных оказать отрицательное влияние на достижение целей АО «Вертолеты России»;
- повышение эффективности использования и распределения ресурсов;
- совершенствование процесса принятия решений по реагированию на возникающие риски.

Стратегическое руководство в области управления рисками осуществляет совет директоров АО «Вертолеты России». Общество непрерывно совершенствует свои подходы к управлению рисками, в том числе особое значение уделяет совершенствованию процесса по выявлению и оценке рисков.

В силу высокой степени государственного регулирования вертолетостроительной отрасли и военно-промышленного комплекса в целом, органы государственной власти России оказывают влияние на деятельность АО «Вертолеты России» и подведомственных организаций. Государством осуществляется контроль движения финансовых потоков АО «Вертолеты России» через участие его представителей в совете директоров Общества, к компетенции, которого относится утверждение бюджета и инвестиционной программы.



Ввиду того, что риски, связанные с деятельностью предприятий Холдинга, влияют и на деятельность самого Общества и наоборот - риски отдельного предприятия могут оказать существенное влияние на объединение в целом, то система управления рисками АО «Вертолеты России» включает риски и Общества, и предприятий Холдинга. Обществом осуществляется периодический мониторинг актуальности ключевых рисков Холдинга, их владельцев, а также планов и процедур, необходимых для управления данными рисками, оценка эффективности и своевременности выполнения запланированных мероприятий.

Существенного изменения влияния рисков на деятельность Холдинга по сравнению с предыдущим отчетным периодом не зафиксировано. Ниже представлены наиболее существенные риски, которые могут повлиять на деятельность Холдинга. Холдинг не исключает существование других рисков, включая риски, о которых Холдингу в настоящий момент ничего не известно или которые Холдинг считает приемлемыми.

### **Отраслевые риски.**

#### **Возможные изменения в отрасли на внутреннем и внешнем рынках.**

В связи с тем, что Холдинг является единственным представителем вертолетостроительной отрасли на территории Российской Федерации, обладающим полным циклом проектирования и производства, то риски появления новых предприятий, способных создать конкуренцию в сегменте производства вертолетов на внутреннем рынке, оцениваются Холдингом как незначительные. Однако деятельность Холдинга подвержена высокой конкуренции со стороны иностранных производителей вертолетной техники, что может привести к усилению конкуренции на внутреннем рынке и соответствующему снижению спроса на продукцию Холдинга.

В сегменте сервисных услуг эксплуатантам вертолетной техники, напротив, конкуренция достаточно высока, так как эксплуатируемый парк в Российской Федерации насыщен вертолетами российского производства и в регионах присутствия лётных отрядов дислоцированы и сервисные предприятия.

На внешнем рынке деятельность Холдинга подвержена конкуренции со стороны иностранных поставщиков, что при существенном изменении требований стран-потребителей к качеству вертолетной техники либо изменении политических и экономических отношений с Российской Федерацией может привести к падению спроса на продукцию Холдинга и изменению вектора выбора в пользу продукции основных конкурентов. Для снижения отрицательных последствий данных рисков Холдингом выполняются следующие действия:

- постоянное вложение средств в НИОКР и отслеживание мировых тенденций в области передовых технологий, сотрудничество с государственными научными центрами и отраслевыми НИИ;
- проектирование и производство конкурентоспособной продукции на основании анализа потребностей потребителей, в том числе расширение модельного ряда и постоянная работа по повышению качества продукции;
- освоение новых направлений производства и сбыта продукции, в том числе составление прогнозов и анализ политической конъюнктуры на рынках сбыта;
- сотрудничество и кооперация с местными предприятиями; деятельность по продвижению интересов предприятия на данном рынке сбыта.

Советом директоров Общества утверждена Стратегия развития послепродажного обслуживания Холдинга «Вертолеты России» на мировом гражданском и зарубежном военном рынках до 2030 года.

### **Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье и услуги.**

Существенная доля материалов и комплектующих для производства вертолетной техники закупается у сторонних организаций, поэтому резкое повышение цен поставщиков на материалы и комплектующие может привести к существенному увеличению затрат Холдинга и, как следствие, негативно отразиться на общем финансовом состоянии. С учетом того, что доля иностранных поставщиков материалов и комплектующих среди поставщиков Холдинга незначительна, изменение цен на сырье и услуги на внешних рынках не окажет влияния на финансовые результаты.

В краткосрочной перспективе риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Холдинга на внутреннем и внешнем рынках, оцениваются Холдингом как незначительные, так как ценообразование осуществляется с учетом текущих и планируемых затрат, а сами цены фиксируются в контрактах, основная часть которых на 2018 год заключена.

### **Страновые и региональные риски.**

#### **Риски, связанные с изменением политической и экономической ситуации в стране и регионах Российской Федерации.**

В отличие от более развитых рынков рынки развивающихся стран, такие как Российская Федерация, в большей степени подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности наряду с повышением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике Российской Федерации в целом, так и на ее инвестиционном климате, в частности.

В связи с осложнением международных отношений вероятными становятся сценарии развития, при которых международное сотрудничество российской и зарубежной промышленности будет ограничено. Имеет место ограничение поставок высокотехнологичного производственного оборудования и современных технологий для военно-промышленного комплекса России и полное прекращение поставок компонентов и продукции из Украины. Возможным является сценарий, предусматривающий дополнительное ограничение или прекращение поставок высокотехнологичных компонентов для гражданского авиастроения. Общество активно участвует в программах импорто-замещения и локализации на территории России производства всех видов компонент и производственных услуг, требующихся для создания готового финального изделия.

В целом Холдинг не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако менеджмент и совет директоров Общества предпримет все меры по снижению риска исполнения обязательств по ценным бумагам, эмитированным Обществом, до приемлемого уровня.

### **Финансовые риски.**

#### **Риск изменения процентных ставок.**

Общество и иные предприятия Холдинга являются крупными заемщиками, и подвержены воздействию рисков, связанных с изменениями процентных ставок.

Холдинг управляет риском изменения процентных ставок путем анализа текущих процентных ставок, проводимого финансовой службой Общества. Для снижения данного риска в Компании сохраняется тенденция, связанная с преобладанием в долговом портфеле кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой.

Увеличение процентных ставок по кредитам может привести к росту издержек по обслуживанию кредитного портфеля и негативно скажется на конечных результатах деятельности Холдинга.

Целевое заёмное финансирование расходов Общества и предприятий Холдинга государственными банками позволяет Обществу повышать свою надежность как получателя кредитов и снижать процентные ставки по привлекаемым кредитным ресурсам. Дополнительную поддержку оказывает включение большинства предприятий Холдинга «Вертолеты России» в перечень стратегических предприятий Российской Федерации.

При этом надо отметить, что любые действия, предпринимаемые Центральным Банком Российской Федерации, могут, как снизить, так и увеличить риски Компании, что соответственно отразится на ее финансовых показателях.

В случае существенного изменения рыночных процентных ставок руководство Общества может рассмотреть возможность рефинансирования определенного финансового инструмента на более выгодных условиях.

### **Валютный риск.**

АО «Вертолеты России» и предприятия Холдинга являются участниками внешнеэкономических отношений, имеют часть своих активов и обязательств в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску. Общество подвержено рискам, связанным с колебаниями обменных курсов рубля к тем иностранным валютам, в которых номинированы часть доходов, расходов и обязательств.

Холдинг не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. Однако руководство Общества полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что около 70% всех продаж Холдинга выражены в иностранной валюте, что уменьшает негативное влияние изменения курсов валют по кредитам и закупкам Холдинга, выраженным в иностранной валюте (в основном в долларах США). В настоящее время Холдинг не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском.

### **Кредитный риск.**

В случае если потребители продукции и услуг и другие контрагенты Холдинга не смогут исполнить свои обязательства по оплате своевременно или в полном объеме, Холдинг может понести убытки, связанные с невозможностью истребовать возникшую задолженность. Чаще всего отношения Холдинга с контрагентами продолжаются в течение многих лет, и в большинстве случаев контрагентами являются предприятия и организации, контролируемые Правительством Российской Федерации и других стран. Общество проводит анализ кредитоспособности контрагентов, не находящихся под контролем государственных органов власти. Значительная часть экспортных продаж Холдинга осуществляется при посредничестве связанной стороны - АО «Рособоронэкспорт» - единственного в России государственного посредника по экспорту продукции, технологий и услуг военного и двойного назначения, который создан Указом Президента Российской Федерации от 04.11.2000 № 1834 для осуществления внешнеторговой деятельности в отношении продукции военного назначения в целях реализации государственной политики в области военно-технического сотрудничества Российской Федерации с зарубежными странами.

Холдинг, как правило, не устанавливает кредитных лимитов, так как большинство заключаемых Холдингом контрактов предполагают авансовые платежи со стороны покупателя, за исключением отдельных соглашений с Минобороны России.

Резерв по торговой дебиторской задолженности создается исходя из оценочной доли нереальной к взысканию задолженности, определенной исходя из информации, накопленной в прошлом.

Снижение риска неплатежей со стороны покупателей, которые также могут привести к проблемам с ликвидностью, достигается применением авансовой формы оплаты.

#### **Риск ликвидности.**

В результате недостаточного уровня ликвидности активов могут быть ограничены возможности Холдинга по выполнению своих обязательств при наступлении срока их погашения.

Холдинг осуществляет строгий контроль состояния ликвидности и управляет своим риском ликвидности путем поддержания достаточного остатка денежных средств посредством непрерывного контроля прогнозных и фактических денежных потоков, и согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств. Холдинг составляет 12-месячный финансовый план, который позволяет иметь достаточный остаток денежных средств для погашения операционных расходов, финансовых обязательств и расходов по инвестиционной деятельности по мере их возникновения.

Для минимизации рисков ликвидности в Обществе используются процедуры бюджетирования, прогнозирования движения денежных средств и составления финансово-производственных планов, позволяющие вовремя обнаружить недостаток ликвидности и своевременно привлечь или перераспределить необходимые финансовые ресурсы.

Руководство Общества провело оценку концентрации рисков рефинансирования собственной задолженности и пришло к выводу, что данный риск является умеренным.

#### **Правовые риски.**

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует риск различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также других правовых и фискальных ограничений, с которыми сталкиваются предприятия, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации во многом зависит от эффективности применяемых государством мер экономической, налоговой и денежно-кредитной политики.

#### **Риски изменения валютного регулирования.**

Доля внешнеторговых операций, осуществляемых Холдингом самостоятельно, незначительна, в связи с этим влияние риска негативных изменений валютного регулирования на его деятельность, оценивается как минимальное. Холдинг оперативно отслеживает изменения нормативных правовых актов в сфере валютного регулирования и выполняет все требования действующего законодательства Российской Федерации о валютном регулировании.

Риск ухудшения положения Холдинга вследствие изменения валютного законодательства представляется руководству минимальным.

### **Риски изменения налогового законодательства.**

Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Холдингом и проверенные налоговые декларации. По мнению руководства, налоговые обязательства адекватно отражены исходя из интерпретации существующего и предыдущего законодательства. Тем не менее, это не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с налоговыми органами Российской Федерации по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию. Данная неопределенность обуславливает для Холдинга возможность риска доначисления налогов, взыскания штрафов и пеней, которые могут быть существенными.

### **Риски изменения правил таможенного контроля и пошлин.**

Существенная доля продаж Холдинга приходится на экспорт, поэтому Холдинг подвержен рискам, связанным с изменением законодательства в области государственного регулирования внешнеторговой деятельности, а также таможенного законодательства в области порядка перемещения товаров через таможенную границу Российской Федерации, установлению и применению таможенных режимов и таможенных платежей, как в Российской Федерации, так и в странах-импортерах.

Вместе с тем Холдинг постоянно отслеживает изменения в таможенном законодательстве, изучает судебную практику по данному вопросу и выполняет все требования, предъявляемые в этой области. В связи с этим правовые риски, вызываемые изменением правил таможенного контроля и пошлин, не представляются Холдингу существенными.

Прочие риски, в том числе изменение требований по лицензированию основной деятельности, изменение судебной практики по вопросам, связанным с основной деятельностью, рассматриваются Холдингом как незначительные.

### **Риски, связанные с деятельностью Общества.**

#### **Риски, связанные с консолидацией Холдингом предприятий вертолетостроительной отрасли и реализации соответствующей стратегии.**

Холдингом проводится работа по консолидации вертолетостроительных предприятий Российской Федерации. Реорганизация субъектов такого масштаба влечет за собой риски, связанные с неэффективной интеграцией бизнес-процессов и систем объединенной компании. Неэффективное функционирование бизнес-процессов может быть связано с конфликтом ролей, дублированием функций, длительным процессом согласования документов, разрывами в управлении бизнес-процессами, демотивацией персонала, изменением сроков выполнения поставленных задач и т.д. В свою очередь, указанные риски могут привести к увеличению операционных расходов, оттоку клиентов, снижению выручки и ухудшению репутации Холдинга.

Холдинг отвечает солидарно с дочерними обществами по сделкам, заключенным последними во исполнение его указаний, обязательных для дочерних обществ. В случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества по вине управляющей организации АО «Вертолеты России», последняя несет субсидиарную ответственность по его долгам.

С целью снижения данных рисков Холдингом разработана и последовательно реализуется Стратегия развития интегрированной структуры российского вертолетостроения на период до 2020 года, предусматривающая в том числе мероприятия по реорганизации и развитию Холдинга, проводится координирующая работа, осуществляется регулярный мониторинг ее исполнения и актуализация с учетом происходящих изменений.

### **Репутационные риски.**

В случае если Холдинг не сможет полностью и своевременно выполнить свои обязательства перед заказчиками и клиентами по наиболее крупным контрактам, Общество может понести значительные финансовые и репутационные издержки.

В настоящее время Холдингом реализуется ряд контрактов, имеющих особую важность, в том числе по обеспечению ГОЗ Минобороны России, связанных со значительными затратами и длительными сроками исполнения.

Успешная реализация таких контрактов требует выполнения на высоком уровне всех основных этапов, включая планирование, взаимодействие с контрагентами, в том числе с государственными органами, финансирование, выполнение работ.

Некачественная или несвоевременная реализация Холдингом указанных контрактов, в том числе по причинам, не зависящим от Холдинга, может привести к негативным финансовым и репутационным последствиям.

С целью снижения данного риска Холдингом ведется постоянная координация деятельности по данным заказам в соответствии с заключенными и планируемыми к заключению контрактами отдельно созданными структурными подразделениями.

С другой стороны, в связи с тем, что основной объем контрактов на 2016 - 2017 гг., в том числе по крупным заказам, является заключенным, риск потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10% общей выручки от продажи, в краткосрочной перспективе оценивается как незначительный.

Одной из составляющих репутационных рисков являются выводы проверок, осуществленных правоохранительными и государственными органами, если указанные выводы носят спорный характер и подвержены различному толкованию.

Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью ПАО «Казанский вертолетный завод»:

А) Основными макроэкономическими факторами рисков, влияющими на деятельность Общества, являются:



Фактор	Риск	Влияние	Вероятность	Стратегия управления
Внешнеполитический/ страновой	Изменения политической ситуации в странах изготовителей комплектующих и странах Заказчика, а также введение санкций приводят к возрастанию риска перебоев/прекращения поставки иностранных покупных комплектующих изделий.	Высокое	Высокая	Принятие; Поиск альтернативных комплектующих отечественного производства, а также инициация развития собственного производства комплектующих изделий.
Валютный/ инфляционный	Индекс МЭР РФ ниже реального показателя, а также колебания курса валют, могут привести к дополнительным затратам из-за того, что фактическая стоимость покупных комплектующих изделий, материалов, полуфабрикатов выше плановой.	Среднее	Высокая	Принятие; Ведение постоянных переговоров с Поставщиками.
Финансовый/ маркетинговый	Риски финансового кризиса и снижения спроса	Высокое	Высокая	Принятие; Анализ макроэкономической ситуации, маркетинговая деятельность.

Наиболее существенными микроэкономическими факторами рисков, присущих деятельности Общества, являются:

Фактор	Риск	Влияние	Вероятность	Стратегия управления
Инвестиционный	1. Возможный отказ от части инвестиционных проектов и/или пересмотр объемов финансирования.	Среднее	Высокая	По утверждению: 1. Наделение инвестиционными функциями отдельного структурного подразделения, концентрация в нем функций по подготовке и сопровождению инвестиционных проектов;



				2. Активное участие инвестиционного подразделения в совещаниях и мероприятиях управляющей компании АО «Вертолеты России», АО «ОПК «ОБОРОНПРОМ», ГК «Ростех», МПТ в рамках инвестиционной деятельности;
Закупки	Риски в области снабжения: несвоевременная и/или неполная поставка ПКИ для производства вертолетной техники. Причина: большая часть поставщиков ПКИ - монополисты (у них не хватает мощности, финансовых ресурсов и прочее)	Высокое	Средняя	1. Поиск альтернативного поставщика; 2. Проведение ОКР по замене комплектующего; 3. Проведение переговоров, в т.ч. с холдинговыми компаниями.
НИОКР	Риски в области НИОКР. Из-за затягивания сроков разработки КД, проведения испытаний и т.д. возникает риск несвоевременного серийного освоения, выпуска новой и модернизированной вертолетной техники (Ми-38, Ансат, Ми-17В-5 модернизированный)	Высокая	Средняя	1. Внедрение программного / проектного управления новыми разработками; Касательно собственных НИОКР: 1. Внедрение передовых методов проектирования, в т.ч. IT-технологий; 2. Привлечение к разработке ведущих российских и зарубежных компаний; Касательно внешних НИОКР: 1. Активное взаимодействие с разработчиками, оперативная коррекция процесса в соответствии с изменяющимися обстоятельствами.

Б) В 2013 году в ПАО «Казанский вертолетный завод» внедрена система управления рисками, которая направлена на обеспечение эффективных действий в условиях неопределенности и связанных с ней рисков и возможностей для достижения целей Предприятия. Система управления рисками Предприятия основана на механизме систематической идентификации, оценки и мониторинга рисков. В процессе управления рисками ПАО «Казанский вертолетный завод» учитывает потенциальное негативное влияние риска с точки зрения величины последствий и вероятности реализации риска, а также определяет наиболее подходящий план мероприятий по управлению риском, включающий такие стратегии как: принятие, передачу, избежание и снижение. Управление рисками на Предприятии охватывает всю организацию. В настоящее время координация работы в области риск - менеджмента осуществляется подразделением, в функции которого входят разработка общей методологии управления рисками, их классификация, составление отчетности.

В) Все осуществляемые вложения Общества реализуются в рамках технологического развития предприятия с целью повышения технологического уровня производства, наращивания мощностей, увеличения выпуска товарной продукции, рентабельности и прибыли. Решение о целесообразности вложений принимается на уровне управляющей компании АО «Вертолеты России».

Г) Ввиду специфики авиационного предприятия, деятельность Общества зависит от природных явлений, а именно от погодных условий, которые влияют на безопасность и своевременность проведения летных испытаний. Имеющиеся специалисты выстраивают работу летно-испытательного комплекса с учетом прогноза метеоусловий.

Д) Влияние основных факторов риска на деятельность Общества - существенное. В целях понижения уровня оказываемого влияния ПАО «Казанский вертолетный завод» разрабатывает и реализует мероприятия относительно рисков, присущих Предприятию. Также ПАО «Казанский вертолетный завод» полностью выполняет требования действующего законодательства, подзаконных актов в части осуществления обязательных видов страхования, таких как страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте, комплексное страхование автотранспортных средств. В целях снижения риска в результате повреждения/утраты имущества, а также рисков, связанных с жизнью и здоровьем работников, осуществляется страхование имущества и персонала.

#### **XVIII.I Информация о неоконченных судебных разбирательствах, в которых Общество выступает в качестве ответчика по иску о взыскании задолженности с указанием общей суммы предъявленных претензий**

1. Дата предъявления иска: 13.12.2017 г.

Наименование суда, в производстве которого находится дело: Авиастроительный районный суд г. Казань.

Состав участников дела: Истец - Алешин С.А., Ответчик - ПАО «Казанский вертолетный завод».

Предмет и основания спора: Взыскание суммы восстановительного ремонта ТС в размере 126 010 рублей.

Сведения о движении дела (даты и результаты рассмотрения в предыдущих инстанциях, либо состоявшихся судебных заседаний в первой инстанции): Дело рассматривалось 15.01.2018 г., 24.01.2018 г., 26.01.2018 г. Решением Авиастроительного районного суда от 26.01.2018 года, исковые требования удовлетворены. 21.02.2018 года ПАО «Казанский вертолетный завод» подана апелляционная жалоба в Верховный суд РТ.

2. Дата предъявления иска: 14.12.2017 г.

Наименование суда, в производстве которого находится дело: Авиастроительный районный суд г. Казань.

Состав участников дела: Истец - Алешин С.А., Ответчик - ПАО «Казанский вертолетный завод».

Предмет и основания спора: Взыскание суммы восстановительного ремонта ТС в размере 52 781 рубль.

Сведения о движении дела (даты и результаты рассмотрения в предыдущих инстанциях, либо состоявшихся судебных заседаний в первой инстанции): Дело рассматривалось 15.01.2018 г., 24.01.2018 г., 26.01.2018 г. Решением Авиастроительного районного суда от 26.01.2018 года, в исковых требованиях отказано.

### **XVIII. II Информация о неоконченных судебных разбирательствах, в которых Общество выступает в качестве истца по иску о взыскании задолженности с указанием общей суммы предъявленных претензий**

1. Дата предъявления иска: 28.06.2017 г.

Наименование суда, в производстве которого находится дело: Арбитражный суд РТ.

Состав участников дела: Истец - ПАО «Казанский вертолетный завод», Ответчик - ООО «ВО «Станкоимпорт».

Предмет и основания спора: Взыскание неосновательного обогащения в размере 26 970 489,89 рублей.

Сведения о движении дела (даты и результаты рассмотрения в предыдущих инстанциях, либо состоявшихся судебных заседаний в первой инстанции): Решением Арбитражного суда РТ от 27.09.2017 года - иск удовлетворен в полном объеме. ООО «ВО «Станкоимпорт» подана апелляционная жалоба. Постановлением Одиннадцатого арбитражного апелляционного суда от 08.02.2018 года, решение Арбитражного суда РТ оставлено без изменения, апелляционная жалоба без удовлетворения.

### **XIX. Перспективы развития акционерного общества.**

Ведется постоянная и целенаправленная работа с уже имеющимися и потенциальными потребителями, постоянно отслеживаются заявки на закупку АТИ и услуг, размещаемых государственными структурами РФ по аукционам, конкурсам и торгам. В настоящее время ПАО «Казанский вертолетный завод» проводит маркетинговую деятельность в координации с АО «Вертолеты России». Налажены прочные деловые контакты, созданы единые базы данных по техническим и ценовым параметрам вертолетов, проводится единая политика в области рекламно-выставочной деятельности. При этом организация переговорных процессов, рекламирования продукции, PR, участие в выставках, презентациях и конференциях проводится АО «Вертолеты России» при участии специалистов нашего Предприятия.

Инновационная деятельность предприятия развивается в трех основных направлениях:

1. Создание новых моделей вертолетов, в целях обеспечения выпуска продукции, конкурентоспособной на мировом рынке

Предприятие совместно с АО «МВЗ им. М.Л. Миля» участвует в реализации программы по созданию нового вертолета Ми-38. Предприятием осуществляется постройка опытных машин и софинансирование НИОКР по созданию турбовального двигателя ТВ7-117В со свободной турбиной для вертолета Ми-38.



Создание вертолета Ми-38. Разработка вертолета осуществляется АО «МВЗ им. М.Л. Миля». В рамках проекта на 2018 год запланированы:

- Разработка и испытания транспортно-десантного вертолета Ми-38. Работы направлены на реализацию Решения № 673/3/758 от 08.04.2016 г. об организации оснащения авиационных частей Вооруженных Сил РФ, утвержденного начальником Генерального штаба Вооруженных сил РФ - первым заместителем Министра обороны РФ от 08.04.2016.

2. Непрерывная модернизация продукции, находящейся в серийном производстве, с целью поддержания ее характеристик в соответствии с требованиями мирового рынка

В рамках этого направления работы, реализуется программа модернизации военно-транспортного вертолета Ми-8МТВ-5 (Ми-17В-5), проводимая совместно с разработчиком вертолета АО «МВЗ им. М.Л. Миля».

Вторым существенным направлением являются работы по модернизации вертолета АНСАТ, позволяющие довести его характеристики до уровня мировых образцов, а объемы выпуска - до тридцати вертолетов в год. Работы выполняются в два этапа:

- первый этап - с завершением первого блока модернизации в 2018 году;
- второй этап модернизации - с завершением работ в 2020 году.

### 3. Инновации в области производства вертолетной техники

В рамках реконструкции предприятия, наряду с текущим обновлением основных фондов, устранением узких мест и подготовкой производства под серийный выпуск вертолетов типа АНСАТ и МИ-38, внедряются и планируются к внедрению:

- передовые технологии обработки материалов (автоматизированные линии механообработки, раскройно-заготовительные комплексы, и др.);
- передовые технологии окраски вертолетов (нанесение современных покрытий в окрасочных камерах).

Наряду с продуктовыми и технологическими инновациями на Предприятии успешно внедрены процессные инновации:

- совершенствование системы менеджмента качества;
- разработка и внедрение автоматизированной системы управления и планирования производства;
- внедрение цифровых технологий конструкторской и технологической подготовки производства в среде САПР NX и PLM Teamcenter, и др.

Инновационная деятельность предприятия осуществляется с участием широкого круга научно-исследовательских институтов (ФГУП «Центральный аэрогидродинамический институт им. профессора Н. Е. Жуковского», АО «Летно-исследовательский институт имени М.М. Громова», ФГУП «Центральный институт авиационного моторостроения имени П. И. Баранова», ФГУП «Всероссийский научно-исследовательский институт авиационных материалов», Государственный научно-исследовательский институт гражданской авиации и др.), а также предприятий реального сектора экономики, в том числе и зарубежных.

Направление технологического перевооружения и развития производства Предприятия предусматривает реконструкцию всех видов производств, их концентрацию на единой площадке, подготовку серийного производства вертолетов Ми-38 и модернизированного вертолета АНСАТ, внедрение передовых технологий обработки материалов и сборки, совершенствование организационной и управленческой структуры, что позволит увеличить объем производства, снизить трудоемкость и издержки производства.

Одним из направлений освоения новых производственных технологий является технология изготовления конструктивных элементов вертолетов сложной геометрической формы с использованием аддитивных технологий (технологии 3D печати с использованием порошков алюминиевых, титановых, и других сплавов). Использование аддитивных технологий позволит снизить: вес компонентов вертолетной техники до 20% при сохранении прочности и других конструктивных характеристик; снизить трудоемкость изготовления изделий. Разработка данной технологии запланирована на 2018-2022 гг. Внедрение технологии - 2019-2022 гг.

#### Цели Программы:

- модернизация и технологическое развитие Предприятия за счет технологического перевооружения и реконструкции производства на основе внедрения перспективных технологий, повышения квалификации сотрудников.

#### Задачи Программы:

- организация работ по созданию, применению, накоплению инновационного научно-технического задела в обеспечение создания перспективных вертолетов, а также по разработке базовых и критических технологий вертолетостроения;
- обеспечение взаимодействия с ведущими научными организациями, ВУЗами и другими компаниями в части разработки перспективных образцов вертолетной техники.

#### Приоритетными направлениями инновационного развития Предприятия являются:

- «Модернизация вертолета АНСАТ»;
- «Модернизация вертолетов типа Ми-8/17»;
- «Создание научно-технического задела»;
- «Модернизация и техническое перевооружение производства ПАО «Казанский вертолетный завод»;
- «Повышение квалификации сотрудников в вузах, а также целевая подготовка студентов по общеобразовательным и усовершенствованным программам».

### **XX. Сведения о соблюдении обществом принципов и рекомендаций кодекса корпоративного управления**

Обществом официально не утвержден кодекс корпоративного управления или иной аналогичный документ, однако ПАО «Казанский вертолетный завод» обеспечивает акционерам все возможности по участию в управлении обществом и получению информации о деятельности общества в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Федеральным законом от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России.

Основным принципом построения Обществом взаимоотношений с акционерами и инвесторами является разумный баланс интересов общества как хозяйствующего субъекта и как акционерного общества, заинтересованного в защите прав и законных интересов своих акционеров.

Советом директоров Общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе.

Исполнительные органы Общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе.

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.

Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления Общество организывает проведение внутреннего аудита.

Организация проведения внутреннего аудита осуществляется посредством создания отдельного структурного подразделения (подразделения внутреннего аудита). Для обеспечения независимости подразделения внутреннего аудита его функциональная и административная подотчетность разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчинено совету директоров, а административно - непосредственно единоличному исполнительному органу Общества.

**XXI. Иная информация, предусмотренная уставом или внутренним документом акционерного общества.**

Иных сведений нет.

Единоличный исполнительный орган  
ПАО «Казанский вертолетный завод» -  
управляющая компания АО «Вертолеты России»  
(по доверенности № УК-КВЗ-94 от 06.02.2018 г.)

\_\_\_\_\_  
(подпись)

Ю.Л. Пустовгаров

Главный бухгалтер

\_\_\_\_\_

В.Н. Коледов  
(подпись)



### Информация о проведении заседаний совета директоров

Кворум заседаний совета директоров и результаты голосования по вопросам о принятии решений: Кворум для проведения заседаний совета директоров имелся. Решения по вопросам приняты.

№ п/п	Дата проведения заседания	Номер протокола	Дата составления протокола	Повестка дня заседания Совета директоров
1	17.02.2017	01-17	20.02.2017	1. О рассмотрении требования акционера о созыве внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Казанский вертолетный завод». 2. Рассмотрение поступивших предложений о выдвижении кандидатур в Ревизионную комиссию ПАО «Казанский вертолетный завод» на внеочередном общем собрании акционеров. 3. О созыве внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Казанский вертолетный завод». 4. Утверждение сметы расходов на проведение внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Казанский вертолетный завод».
2	22.02.2017	02-17	22.02.2017	1. Одобрение сделки, имеющей стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей, связанную с привлечением финансирования. 2. Одобрение сделок, связанных с отчуждением Обществом недвижимого имущества независимо от суммы сделки. 3. Одобрение сделки, имеющей стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей.
3	06.03.2017	03-17	06.03.2017	1. Рассмотрение поступивших предложений о выдвижении кандидатур в Совет директоров ПАО «Казанский вертолетный завод» на годовом общем собрании акционеров. 2. Рассмотрение поступивших предложений о выдвижении кандидатур в Ревизионную комиссию ПАО «Казанский вертолетный завод» на годовом общем собрании акционеров. 3. Рассмотрение предложений акционеров ПАО «Казанский вертолетный завод» о внесении вопросов в повестку дня годового общего собрания акционеров 2017 года.
4	17.03.2017	04-17	20.03.2017	1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей. 2. Одобрение сделки, имеющей стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей, связанную с привлечением финансирования.
5	12.04.2017	05-17	12.04.2017	1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей. 2. Одобрение сделок, связанных с отчуждением Обществом недвижимого имущества.

				3. Одобрение сделки, связанной с привлечением финансирования.
6	14.04.2017	06-17	17.04.2017	<p>1. Отчет «О ходе исполнения государственных контрактов по государственному оборонному заказу за второе полугодие 2016 года».</p> <p>2. Утверждение бюджета ПАО «Казанский вертолетный завод» на 2017 год.</p> <p>3. Отчет «Об обеспечении плана отгрузки продукции в 2017 году».</p> <p>4. Внесение дополнений в перечень вопросов, решения по которым подлежат согласованию с Советом директоров ПАО «Казанский вертолетный завод».</p> <p>5. Согласование кандидатуры на должность генерального директора ПАО «Казанский вертолетный завод».</p> <p>6. Утверждение условий дополнительного соглашения к срочному трудовому договору с генеральным директором ПАО «Казанский вертолетный завод» о продлении срока действия договора.</p>
7	03.05.2017	07-17	03.05.2017	<p>1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей.</p> <p>2. Одобрение сделок, влекущих за собой обременение недвижимого имущества Общества.</p> <p>3. Одобрение сделки, связанной с привлечением финансирования.</p>
8	18.05.2017	08-17	18.05.2017	<p>1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей.</p> <p>2. Одобрение сделки, связанной с отчуждением Обществом недвижимого имущества.</p> <p>3. Одобрение сделок, связанных с привлечением финансирования.</p>
9	25.05.2017	09-17	25.05.2017	1. Одобрение сделок, связанных с привлечением финансирования.
10	26.05.2017	10-17	31.05.2017	<p>1. О созыве годового Общего собрания акционеров.</p> <p>2. Утверждение даты, места, времени проведения годового Общего собрания акционеров и почтового адреса, по которому могут направляться заполненные бюллетени для голосования.</p> <p>3. Утверждение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в годовом Общем собрании акционеров.</p> <p>4. Утверждение повестки дня годового Общего собрания акционеров.</p> <p>5. Утверждение порядка сообщения акционерам о проведении годового Общего собрания акционеров.</p> <p>6. Утверждение перечня информации (материалов), предоставляемой акционерам при подготовке к проведению годового Общего собрания акционеров, и порядка её предоставления.</p>

				<p>7. Рассмотрение заключений ревизионной комиссии по результатам проверок финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Казанский вертолетный завод» за 2016 год».</p> <p>8. Предварительное утверждение годового отчета ПАО «Казанский вертолетный завод» за 2016 год.</p> <p>9. Предварительное утверждение годовой бухгалтерской отчетности за 2016 год.</p> <p>10. Утверждение сметы расходов на проведение годового Общего собрания акционеров ПАО «Казанский вертолетный завод».</p> <p>11. Рекомендации по распределению прибыли по итогам 2016 года.</p> <p>12. Предложение годовому Общему собранию акционеров установить дату, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, а также рекомендовать размер дивидендов по акциям и порядок их выплаты.</p> <p>13. Об утверждении предложений по выплате вознаграждений членам совета директоров и ревизионной комиссии ПАО «Казанский вертолетный завод» по итогам работы за 2016 год в соответствии с действующим Положением «О вознаграждениях и компенсациях членам Совета директоров и ревизионной комиссии ПАО «Казанский вертолетный завод».</p> <p>14. Утверждение формы и текста бюллетеней для голосования.</p>
11	02.06.2017	11-17	02.06.2017	<p>1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей.</p> <p>2. Одобрение сделок, связанных с привлечением финансирования.</p>
12	05.06.2017	12-17	06.06.2017	<p>1. О предложении общему собранию акционеров ПАО «Казанский вертолетный завод» принять решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа управляющей организации.</p> <p>2. О внесении изменений в ранее принятые решения Совета директоров.</p> <p>3. Утверждение формы и текста бюллетеней для голосования.</p> <p>4. Утверждение отчета о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, заключенных Обществом в 2016 году.</p>
13	07.06.2017	13-17	13.06.2017	<p>1. Отчет Совета директоров ПАО «Казанский вертолетный завод» по итогам работы за 2016-2017 год.</p> <p>2. О рассмотрении отчета о ходе исполнения государственных контрактов по государственному оборонному заказу за первый квартал 2017 года.</p> <p>3. Об обеспечении плана отгрузки продукции в 2017 г.</p> <p>4. Рассмотрение мер по увеличению продаж вертолетной техники и дальнейшему совершенствованию работы службы маркетинга ПАО «Казанский вертолетный завод».</p>

				<p>5. Рассмотрение плана работ по снижению издержек, повышению производительности труда и прибыльности ПАО «Казанский вертолетный завод».</p> <p>6. Рассмотрение мер по развитию модельного ряда ПАО «Казанский вертолетный завод».</p>
14	23.06.2017	14-17	23.06.2017	<p>1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей.</p> <p>2. Одобрение сделок, связанных с привлечением финансирования.</p>
15	10.07.2017	15-17	10.07.2017	<p>1. Избрание Председателя Совета директоров.</p> <p>2. Избрание Секретаря Совета директоров.</p> <p>3. Определение порядка выплаты вознаграждений членам Совета директоров и Ревизионной комиссии по итогам работы в отчетном 2016 финансовом году.</p> <p>4. О выплате вознаграждения генеральному директору ПАО «Казанский вертолетный завод» по итогам работы за 2016 год.</p> <p>5. Об утверждении условий договора с лицом, осуществляющим полномочия единоличного исполнительного органа ПАО «Казанский вертолетный завод».</p>
16	11.07.2017	16-17	11.07.2017	<p>1. Одобрение сделки, имеющей стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей, связанную с привлечением финансирования.</p>
17	01.08.2017	17-17	01.08.2017	<p>1. Об образовании комитета по аудиту при Совете директоров ПАО «Казанский вертолетный завод» и утверждении документов в области внутреннего аудита.</p>
18	02.08.2017	18-17	07.08.2017	<p>1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей.</p>
19	31.08.2017	19-17	31.08.2017	<p>1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей.</p> <p>2. Одобрение сделок, связанных с привлечением финансирования.</p> <p>3. Одобрение сделок, влекущих за собой обременение недвижимого имущества Общества.</p>
20	19.09.2017	20-17	22.09.2017	<p>1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей.</p>
21	04.10.2017	21-17	04.10.2017	<p>1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей.</p> <p>2. Одобрение сделок, связанных с привлечением финансирования.</p> <p>3. Одобрение сделки, влекущей за собой обременение недвижимого имущества Общества.</p>
22	11.10.2017	22-17	11.10.2017	<p>1. Одобрение сделки, имеющей стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей.</p>
23	12.10.2017	23-17	12.10.2017	<p>1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей.</p>

24	31.10.2017	24-17	31.10.2017	1. О признании утратившим силу ранее принятого решения Совета директоров ПАО "Казанский вертолетный завод". 2. Одобрение сделки, имеющей стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей.
25	02.11.2017	25-17	02.11.2017	1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей. 2. Одобрение сделок, связанных с привлечением финансирования.
26	13.11.2017	26-17	13.11.2017	1. Одобрение сделки, связанной с отчуждением Обществом недвижимого имущества.
27	23.11.2017	27-17	23.11.2017	1. О рассмотрении отчета о ходе исполнения государственных контрактов по государственному оборонному заказу за 2017 г. 2. Отчет о ходе формирования портфеля заказов на поставку продукции в 2018 г. 3. Отчет о прогнозе выполнения бюджета за 2017 г. 4. О ходе работ по концентрации производственных мощностей ПАО «Казанский вертолетный завод» на единой площадке, согласно утвержденного инвестиционного плана, о ходе работ по модернизации производства.
28	29.11.2017	28-17	29.11.2017	1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей. 2. Одобрение сделок, связанных с привлечением финансирования.
29	08.12.2017	29-17	08.12.2017	1. Одобрение сделок, связанных с привлечением финансирования.
30	20.12.2017	30-17	22.12.2017	1. Об утверждении Политики в области внутреннего аудита ПАО «Казанский вертолетный завод». 2. О создании в ПАО «Казанский вертолетный завод» подразделения по внутреннему аудиту. 3. Об утверждении Положения об оплате труда и материальном стимулировании директора по внутреннему аудиту - начальника Управления по внутреннему аудиту ПАО «Казанский вертолетный завод».
31	25.12.2017	31-17	25.12.2017	1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей. 2. Одобрение сделок, связанных с привлечением финансирования. 3. О прекращении участия ПАО «Казанский вертолетный завод» в коммерческой организации. 4. Одобрение сделок, влекущих за собой обременение недвижимого имущества Общества.
32	28.12.2017	32-17	28.12.2017	1. О рассмотрении требования акционера о созыве внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Казанский вертолетный завод». 2. Рассмотрение поступивших предложений о выдвижении кандидатур в Ревизионную комиссию ПАО «Казанский вертолетный завод» на внеочередном общем собрании акционеров.

				<p>3. О созыве внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Казанский вертолетный завод».</p> <p>4. Утверждение сметы расходов на проведение внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Казанский вертолетный завод».</p>
33	28.12.2017	33-17	28.12.2017	<p>1. Об утверждении перечня вопросов, решения по которым подлежат согласованию с Советом директоров Общества.</p> <p>2. Об ограничении раскрытия (размещения) информации и сведений.</p> <p>3. О рекомендациях при проведении закупок Обществом.</p>
34	29.12.2017	34-17	29.12.2017	<p>1. Одобрение сделок, имеющих стоимость, превышающую 100 000 000 (сто миллионов) рублей.</p>