

Годовой отчёт  
BELUGA GROUP  
за 2017 год

УТВЕРЖДЕН ГОДОВЫМ ОБЩИМ СОБРАНИЕМ АКЦИОНЕРОВ 28 июня 2018 года,  
ПРОТОКОЛ №01 от 29 июня 2018 года

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ 25 мая 2018 года,  
ПРОТОКОЛ №161 от 28 мая 2018 года

## СОДЕРЖАНИЕ

Ключевые цифры 2017 года .....	3
Сообщение от Председателя правления .....	4
Миссия и видение.....	5
Сообщение от Председателя совета директоров .....	6
Положение в отрасли .....	7
История компании .....	8
Структура.....	10
Приоритетные направления деятельности.....	11
Дом брендов .....	12
Основные события года.....	13
Маркетинговая активность.....	19
Дистрибуция .....	24
Производство.....	25
Импорт .....	26
Экспорт .....	28
Продукты питания.....	30
Социальная ответственность .....	31
Сотрудники и ценности.....	33
Приоритеты развития на 2018 год.....	34
Информация об объёме каждого из использованных в отчётном году видов энергетических ресурсов .....	35
Корпоративное управление.....	36
Финансовый обзор.....	47
Акционерам и инвесторам .....	50
Описание основных факторов риска .....	53
Финансовая отчетность.....	55
Приложение .....	60

## КЛЮЧЕВЫЕ ЦИФРЫ 2017 ГОДА

- ✓ 9000 сотрудников
- ✓ В портфеле компании более 80 брендов
- ✓ BELUGA GROUP №1 на водочном рынке России
- ✓ Beluga №1 в суперпремиальном сегменте водки в России
- ✓ 90 стран присутствия
- ✓ Бренды представлены на 5 континентах
- ✓ Чистая выручка +4%
- ✓ Выручка алкогольного сегмента +4%
- ✓ Операционная прибыль +15%
- ✓ Показатель EBITDA +13%
- ✓ Чистая прибыль +138%

## СООБЩЕНИЕ ОТ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ

Уважаемые коллеги!

В 2017 году компания продолжила укреплять свои рыночные позиции и удерживать лидерство. Так, BELUGA GROUP – водочная компания №1 в России. Группа также закрепила лидирующую позицию и в сегменте ликеро-водочных изделий. Дистрибуционная платформа компании является уникальной. Никто из конкурентов не может ее повторить. Водка Beluga уверенно удерживает лидерство в суперпремиальном сегменте. Бренд «Беленькая» по-прежнему №1 в среднеценовом сегменте и водка №1 в России. BELUGA GROUP является лидирующим налогоплательщиком в своей отрасли.

Если говорить в целом о деятельности компании в прошлом году, то в натуральном выражении рост составил 2%. В категории ликеро-водочных изделий более существенный рост – в 6,5%. Коньячная группа существенно приросла на +34%. Рост импорта составил 51%, и по-прежнему потенциал этого направления огромен. Экспорт в 2017 году показал солидный результат. Объем продаж водки Beluga вырос на +20%. Рост обусловлен не только увеличением продаж в СНГ и Прибалтике, но и в странах дальнего зарубежья, включая США, а также рынок Duty Free. Стабильный рост показал и в целом портфель экспортной продукции, преимущественно продажи осуществлялись в Восточную Европу и на рынки СНГ.

В отчетном периоде мы сконцентрировались на диверсификации бизнеса и органическом росте, уделив особое внимание операционной эффективности и внедрению инновационных технологий во все сферы деятельности. Вместе с благоприятной рыночной конъюнктурой это позволило BELUGA GROUP увеличить продажи в денежном выражении на 6%, операционную прибыль на 15%, а чистую прибыль на 138%. Ряд внешних факторов также оказал позитивное влияние на наши показатели: продолжающаяся легализация рынка, сбалансированная государственная акцизная политика, стабилизация работы ЕГАИС в розничной системе. Восстанавливается покупательская способность потребителей, что также позитивно влияет на рынок.

Мы продолжаем сотрудничество с компанией Bacardi, что в очередной раз подтверждает высочайшее качество продуктов, разливаемых на наших мощностях. Еще один бренд Bacardi – напиток William Lawson's Super Spiced начал бутилироваться на подмосковном заводе «Георгиевский. Традиции Качества».

Также в 2017 году произошло важное событие – группа «Синергия» стала BELUGA GROUP, у нас произошел масштабный ребрендинг. Мы стремительно движемся вперед, трансформируясь из российской алкогольной группы в международного игрока с именем – BELUGA GROUP. Уверен, что новое имя положительно повлияет на дальнейшую динамику развития группы, создавая дополнительные возможности для роста бизнеса в целом.

В отчетном периоде компания продолжила свой рост и развитие, сформировала серьезный портфель брендов. Это позволяет ставить амбициозные планы и агрессивные задачи, смело выходить на рынок с новыми продуктами и делать, пожалуй, лучшие предложения для наших покупателей. Компания стремится к развитию премиального сегмента, что, в свою очередь, поможет бизнесу быть еще стабильнее и приносить больший доход.

Александр Мечетин,  
Председатель правления BELUGA GROUP

## МИССИЯ И ВИДЕНИЕ

### *Миссия*

Мы наполняем бренды качеством и эмоциями, а бокалы – настроением и праздником.

### *Видение*

Быть лучшей алкогольной компанией, которая формирует высокие стандарты цивилизованного бизнеса и индустрии, чья продукция всегда номер 1 для потребителя в любой категории и каждой торговой точке.

## СООБЩЕНИЕ ОТ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Коллеги,

В 2017 году компания BELUGA GROUP реализовала очень многое — запустила несколько новинок, сделала удачные релончи продуктов, нарастила присутствие в важной категории «Российский коньяк», преуспела в импорте и экспорте, успешно развивала дистрибуцию, работала над эффективностью — производственной и даже личной: группа впервые столько внимания уделила обучению персонала. Сотрудники проходят более 15 000 дистанционных курсов в год. Более 500 специалистов ежегодно повышают квалификацию. Руководители высшего звена в этом году прошли обучение в Московской школе управления «Сколково». И компания не останавливается на достигнутом, впереди амбициозные планы, запуски и проекты.

Группе на сегодняшний момент удалось сформировать диверсифицированный портфель собственных и импортных брендов. Каждый из них выполняет важную функцию и определенным образом помогает компании достигать поставленных целей и задач. Все наши марки пользуются доверием потребителей, потому что мы собственной репутацией отвечаем за качество каждого наименования. Так, в прошлом году компания продолжила развитие неводочных категорий: BELUGA GROUP стала 4-ой в категории «Коньяк», несущественно уступив конкурентам, но уже в 2018 году, думаю, нам удастся бороться за лидирующие позиции. Группа показала рост и в категории ликеро-водочных изделий. Кроме того, в премиальном сегменте мы запустили ряд новинок, которые будем активно развивать в 2018-ом.

Конечно, важное событие минувшего года – переименование компании в BELUGA GROUP. Верим, что этот бренд поможет быстрее выходить на еще не освоенные рынки, проще взаимодействовать с внешней аудиторией и добиваться поставленных целей. Прошедший год показал, что в компании работают люди, которые не боятся перемен. Ими движет желание расти, развиваться, меняться и менять. И в такой команде смелых и увлеченных работой людей, следуя намеченной стратегии, мы продолжим движение вперед в следующем году.

Сергей Молчанов,  
Председатель совета директоров BELUGA GROUP

## ПОЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ

BELUGA GROUP – крупнейшая компания на российском алкогольном рынке, которая производит и продает различные алкогольные напитки самого высокого качества. Группа объединяет более 9 000 талантливых и профессиональных сотрудников и представляет свою продукцию более чем в 80 странах мира на 5 континентах.

Сегодня компания занимает первое место по производству водки в России с долей рынка в 12% и выпуску ликеро-водочных изделий с рыночной долей в 22%. Звезда нашего портфеля суперпремиальный бренд Beluga лидер сегмента с рыночной долей в 60%, а бренд «Беленькая» абсолютный лидер рынка по объему выпуска.

Торговые марки, входящие в портфель группы, представлены во всех основных сегментах крепких спиртных напитков. Сегодня основными брендами BELUGA GROUP в водочном сегменте являются: Beluga, «Мягков», «Беленькая», «Царь». В сегменте российского коньяка лидирующие позиции занимают такие известные марки как «Золотой резерв», Le Lion de pierre, «Старая гвардия», в категории шампанских и игристых вин – торговая марка VOGUE. Группа лидирует в производстве горьких и сладких настоек с линейкой Doctor August.

Компания не только производит, но и импортирует первоклассные напитки от глобальных мировых производителей, являясь крупнейшим независимым дистрибутором в России. BELUGA GROUP эксклюзивно представляет и продает продукцию мультибрендовой компании William Grant & Sons и коньячного дома Camus. Группа также эксклюзивно представляет в России биттер «Рижский бальзам», бренди Torres, ром Barceló, продукцию мировых винных компаний, включая такие известные марки, как Cono Sur, Maset, Pasqua, Gerard Bertrand, Domaines Barons de Rothschild, Calvet, Masi, Faustino. BELUGA GROUP является партнёром глобального лидера Bacardi по розливу и упаковке виски William Lawson's и William Lawson's Super Spiced.

Уникальная производственно-логистическая система группы, также предмет гордости компании. BELUGA GROUP управляет шестью заводами, которые расположены по всей территории страны. Некоторые из них обладают более чем вековой историей и обширной экспертизой. Все производственные площадки группы используют самое современное оборудование совокупной производительностью свыше 15 млн. декалитров. Также BELUGA GROUP управляет собственной дистрибуционной системой в России, в штате которой работает более 3 500 профессионалов.

Дополнительным направлением деятельности BELUGA GROUP является производство продуктов питания, которое осуществляет дочерняя компания АО «ПентАгро» ([www.penta-agro.ru](http://www.penta-agro.ru)).

Стабильность бизнеса группы объективно подтверждает долгосрочный международный рейтинг на уровне «B+», присвоенный рейтинговым агентством FITCH осенью 2017 года.

BELUGA GROUP рассматривает себя в качестве ответственного участника национального алкогольного рынка и проводит целенаправленную политику социальной ответственности.

Маркетинг алкогольных напитков должен осуществляться ответственно. Деятельность группы по продвижению и дистрибуции своей продукции направлена на взрослых потребителей и проводится с учетом всех социальных и законодательных аспектов.

Кроме того, группа выступает в роли ответственного налогоплательщика: по итогам 2017 года общие выплаты BELUGA GROUP вместе с дочерними компаниями в бюджеты различных уровней составили более 25 млрд рублей.

## ИСТОРИЯ КОМПАНИИ

История BELUGA GROUP – это не просто набор отдельных фактов, но уникальный пример стремительного взлета российской алкогольной компании, построившей прозрачный бизнес на основе лучших международных практик, создавшей коллектив увлеченных и преданных своему делу людей – людей создающих бренды.

1999 год – основание группы «Синергия». Цель – стать лучшей в отрасли по всем показателям – качеству и ассортименту продукции, технологиям производства, масштабу бизнеса.

2000-2004 – создание мощного производственного блока, формирование широкой дистрибуционной сети.

2005 год – компания входит в число 8 крупнейших производителей крепкого алкоголя в России.

2006 год – группа занимает уже 4-ю строку на Олимпе отрасли.

2007 год стал по-настоящему переломным – портфель брендов пополнился суперпремиальной водкой Beluga. Также компания приобретает водочный бренд «Беленькая» и крайне успешно выходит на первичное публичное размещение собственных акций на бирже, достигнув капитализации более чем в 1 млрд. долларов.

2008 год – бренд Beluga выходит на рынки европейских стран и США, где компания открывает первое зарубежное представительство. Портфель пополняется брендом «Мягков». Начинается сотрудничество с мировыми звездами кино и шоу-бизнеса – подписывается рекламный контракт с Сильвестром Сталлоне. Бренды компании, продающиеся объемами более 1 миллиона кейсов, становятся постоянными участниками международных влиятельных рейтингов, ежегодно проводимых Impact, Drinks International Millionaires Club, IWSR, The Spirits Business.

2009 год – группа выходит на рынки Ближнего Востока, расширяет европейскую экспансию, широко охватывает канал сбыта Duty Free и получает статус одной из самых быстро растущих российских компаний. Происходит увеличение объемов производства за счет расширения ассортимента и категорий продукции.

2010 год – компания стремительно врывается в первую тройку российских алкогольных лидеров с объемом производства более 140 млн. литров продукции.

2011 год – группа подписывает эксклюзивного соглашения о дистрибуции продукции с William Grant & Sons. Открывается новое направление в бизнесе, которое впоследствии вырастет до значительных масштабов, а коллекция импортируемых брендов пополнится брендами коньячного дома Camus и ряда других известных международных производителей также на эксклюзивной основе. Формируется собственная, уникальная дистрибуционная система, в которой сейчас работает более 3500 сотрудников.

2012 год – компания продолжает расширять собственный портфель. Выходят на российский и международный рынок бренды Beluga Allure и Beluga Transatlantic Racing.

2013 год – заключаются новые контракты на североамериканском континенте с Southern Wines&Spirits. Beluga выходит на рынок Китая. В России происходит запуск собственного виски Fox&Dogs, а затем и группы коньяков – «Бастион», «Каменный Лев», настоек Doctor August.

2014-2015 – компания пополняет ряды импортируемых брендов новыми категориями, среди которых текила, ром, джин от именитых международных производителей. BELUGA GROUP выделяет дистрибуцию вина в отдельное направление и представляет на рынке коллекции вин от производителей из Франции, Испании, Италии, Чили и ЮАР.

2016 год – группа уверенно вошла в первую тройку российских производителей коньяка, оставаясь первым номером на водочном рынке. Группа подписала уникальное соглашение с Bacardi о розливе на своем производстве виски William Lawson's. Группа представила биттеры –

Beluga Hunting Berry и Beluga Hunting Herbal. Вершиной процесса создания брендов стал выпуск лимитированного уникального продукта Beluga Epicure By Lalique.

На этом история BELUGA GROUP не заканчивается. Впереди новые открытия, яркие победы, создание новых замечательных напитков для самых взыскательных потребителей. Так компания создает не только бренды и настроение, но и собственную историю.

## СТРУКТУРА

### Холдинговые компании:

- Публичное акционерное общество «Белуга Групп»;
- Акционерное общество «Синергия капитал»;
- Акционерное общество «Белуга Групп Восток».

### Ликёро-водочные заводы:

- Акционерное общество «Архангельский ликёро-водочный завод»;
- Акционерное общество «Ликёро-водочный завод «Хабаровский»;
- Акционерное общество «Мариинский ликёро-водочный завод»;
- Акционерное общество «Бастион осн. 1942 г.»;
- Открытое акционерное общество «Уссурийский бальзам»;
- Общество с ограниченной ответственностью «Завод Георгиевский. Традиции качества».

### Торговые дома:

- Общество с ограниченной ответственностью «Белуга Маркет»;
- Акционерное общество «Белуга Маркет Архангельск»;
- Общество с ограниченной ответственностью «Белуга Маркет Восток»;
- Общество с ограниченной ответственностью «Белуга Маркет Дальний Восток»;
- Общество с ограниченной ответственностью «Синергия Импорт»;
- Общество с ограниченной ответственностью «Белуга Маркет Хабаровск»;
- Общество с ограниченной ответственностью «Белуга Маркет Регион»;
- Общество с ограниченной ответственностью «Белуга Маркет Владивосток»;
- Общество с ограниченной ответственностью «Белуга Маркет Пермь»;
- BELUGA VODKA INTERNATIONAL LIMITED;
- Общество с ограниченной ответственностью «Белуга Бутик»;
- Общество с ограниченной ответственностью «Синергия Маркет Регион».

### Заводы пищевой продукции:

- Акционерное общество «ДАКГОМЗ»;
- Акционерное общество «Птицефабрика Михайловская»;
- Акционерное общество «Молочный завод «УССУРИЙСКИЙ»;
- Открытое акционерное общество «Мясокомбинат Находкинский»;
- Акционерное общество «Племенной птицеводческий завод «Царевщинский-2».

## ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Приоритетными направлениями деятельности компании являются производство, маркетинг и дистрибуция собственной продукции и продукции компаний-партнеров, осуществляемая на эксклюзивной основе.

## ДОМ БРЕНДОВ

### Собственные бренды

#### *Водка:*

Beluga, «Мягков», «Беленькая», «Архангельская», «Белая Сова», «Медная Лошадка», «Русский лед», «Царь», «Георгиевская».

#### *Коньяк (Россия):*

«Сокровище Тифлиса», «Ардели», «Георгиевский», «Старая гвардия», «Золотой резерв», Le Lion de pierre, «Бастион».

#### *Другие категории:*

Beluga Hunting, VOGUE, Fox&Dogs, «Уссурийский», USURI, Trinity, Doctor August, Captain's Collection, «Арбатское».

### Импортируемые бренды

#### *Крепкий алкоголь:*

The Balvenie, Clan MacGregor, Glenfiddich, Grant's, Monkey Shoulder, Tullamore D.E.W., Torres, Berneroy, Camus, Milagro, Xenta, Hendirck's, Plantation, Ron Barcelo, Sailor Jerry, Drambuie, Antica.

#### *Вино:*

Faustino, Cono Sur, Calvet, Masi, Barefoot, Domaine Barons de Rothschild, Gérard Bertrand, Markus Molitor, «Старый Тбилиси», Cockburn's, Veuve Ambal, Cheval Quancard, Duckhorn, Pasqua, Montelvin, Garcia Carrion, Borsao.

## ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ГОДА

### Ребрендинг

Одно из главных событий года – это новый корпоративный бренд компании – BELUGA GROUP. Через обновленный бренд планируется не только увеличить узнаваемость компании и её продукции, но также вывести корпоративную культуру на новый уровень, усилить самоидентификацию персонала с названием группы. Кроме того, новое имя будет способствовать укреплению отношений с иностранными и отечественными партнерами, а также позиций в России и за рубежом в условиях нарастающей конкуренции. Став BELUGA GROUP, компания может эффективнее транслировать ценности и делать акцент не только на премиальности продукции компании, но также и на качестве, которое всегда находится на самом высоком уровне независимо от категории и сегмента бренда.

### Партнерства

#### *Соглашение с William Grant & Sons*

В августе BELUGA GROUP и глобальный производитель крепкого алкоголя William Grant & Sons подписали соглашение о продолжении сотрудничества в России. Эксклюзивный договор рассчитан на ближайшие пять лет. BELUGA GROUP осталась единственным дистрибутором всего спектра премиальной продукции William Grant & Sons на территории России и продолжает эксклюзивно представлять знаковые бренды одной из наиболее титулованных компаний в мире.

#### *Сотрудничество с Bacardi*

Спустя год после успешного запуска локальной линии по розливу и упаковке виски William Lawson's в России, Bacardi и BELUGA GROUP продолжили сотрудничество. Еще один бренд – напиток William Lawson's Super Spiced на основе виски – начали бутилировать на подмосковном заводе «Георгиевский. Традиции Качества». Первые бутылки William Lawson's Super Spiced российского розлива в упаковках 0,5 и 0,7 литра появились в продаже в магазинах уже в сентябре 2017 года.

### Развитие категории «Российский коньяк»

Многочисленные усилия компании по развитию категории «Российский коньяк» в 2017 году трансформировались в значительный успех – по итогам года компания выросла на 34%. Флагманский российский коньяк компании – «Золотой резерв» – стал лидером среднеценового сегмента по данным агентства ACNielsen. Развитие продемонстрировали и запущенные в 2014 годах бренды «Старая гвардия» и «Каменный лев». Объем продаж собственной торговой марки «Сокровище Тифлиса» вырос в 2,6 раза за последний год, став одним из лидеров среди грузинских бренди. Важным событием с точки зрения достижения лидерства компании на рынке российского коньяка стало возвращение легендарного бренда «Бастион». По итогам первого года продаж этот бренд уже преодолел планку в 1% субпремиального сегмента. Первые результаты по продукту многообещающие. Его помнят и любят. За указанный период «Бастион» вошел во все сети формата гипермаркет — важнейшие для этой категории. В традиционной рознице дистрибуция составляет около 20 тысяч торговых точек, а локальные ключевые клиенты охвачены

на 50%. Сейчас компания делает ставку на офф-трейд, построение дистрибуции и листинги. В 2018 году начнутся активности по продвижению бренда.

### Новинки

#### *Водка «Белая Сова»*

После длительной кропотливой работы компания представляет новый продукт – настоящую северную водку «Белая Сова». Эффектная тонирующая овальная бутылка, украшенная ювелирной красоты платиновой эмблемой с изображением летящей совы, спирт из 100% озимой пшеницы, северные дикоросы и фильтрация белым кварцем – всё это позволяет громко заявить о себе на рынке премиум.

В течение 3-х лет над проектом работала большая команда профессионалов — бренд-маркетинг, сотрудники завода «АЛВИЗ», группа дизайнеров и креативщиков. Команда сконцентрировалась на создании бренда нового времени, способного отвечать изменившимся потребностям аудитории. Его цель — в будущем завоевать часть премиального сегмента и стать заметным и серьезным игроком, в том числе и международного рынка.

Обилие металла в отделке материалов создает ощущение премиальности. Элегантный монохромный стиль выдержан во всей рекламной коммуникации бренда. В основе продукта — отличная рецептура водки: спирт класса люкс из 100% озимой пшеницы и настой северного ягеля и голубики, которые выдерживаются в дубовых бочках, сделанных на заказ для водки «Белая Сова». Уникальная технология фильтрации тремя слоями белого кварцевого песка позволяет добиться сверх чистого и глубокого вкуса. Все эти преимущества обеспечили первичный интерес аудитории в таких сетях, как «Азбука Вкуса», «Метро», «Лента», «ВинЛаб» еще в декабре 2017 года, и карта присутствия стремительно расширяется.

#### *Водка «Медная Лошадка»*

Второй новинкой премиум-сегмента в конце 2017 года компания представила бренд водки «Медная Лошадка».

Идея создать бренд, который будет успешно конкурировать с лидерами рынка, появилась год назад. Название «Лошадка» родилось из самой истории завода — до появления современного транспорта, на мануфактуре была своя конюшня. Предшественники перевозили произведенный продукт на собственных гужевых повозках по питейным заведениям, своим именем гарантируя каждому высокое качество. Вместе с тем, команда, разрабатывающая продукт, вовремя разглядела набирающий обороты тренд на медь и развила его не только в дизайне, но и в технологии производства водки: используя этот металл вместо стали. Медь по сравнению с нержавеющей сталью химически более активна — катализирует ряд химических соединений и процессов в ходе перегонки, которые в итоге определяют качество и улучшают дегустационные характеристики получаемого спирта. Так, спирт для водки «Медная Лошадка» изготавливается в особых медных колоннах, а перед розливом водка до трех дней выдерживается в медных доводных чанах, которые используются на «АЛВИЗе». Этот особый «медный цикл» производства стал причиной удивительной мягкости водки «Медная Лошадка». А гармоничность аромата и вкуса продукта удалось достичь добавлением вытяжек из клевера, овса и ржаных сухарей. Оригинальное соединение двух идей в одном бренде дополнила также концепция фермерского производства. Сырье, которое используется для водки «Медная Лошадка», получается из стопроцентного пшеничного зерна, которое поставляет крупнейшее фермерское хозяйство в России. Эта информация отображена на этикетке бутылки. Сам ее дизайн, уникальный для

российского рынка, отражает совокупность всех замыслов и поддерживает инновационный дух бренда, привлекая внимание покупателей. В результате долгой разработки получился продукт с необычным содержанием и соответствующим оформлением.

Новый продукт был позитивно воспринят торговыми сетями в России, где в течение 2018 года будет построена дистрибуция. Также бренд был представлен и на международном рынке в версии Corper Horse, отгрузки на зарубежные рынки начнутся в 2018 году.

#### *Российский коньяк «Ардели»*

Еще одна новинка этого года – российский коньяк «Ардели». С первых дней присутствия на полках продукт стал значимым игроком эконо-сегмента. В этой нише нет известных коньячных брендов, в основном только ординарные трех- и пятилетние коньяки и собственные — сетевых марок.

Отличие «Ардели» в том, что это бренд. Другая важная особенность «Ардели» связана с тем, что он произведен из качественных армянских материалов. Это отражено и в названии — фантазийное, более женственное, чем у конкурентов, оно также работает на узнаваемость. В планах — лидерство в эконо-сегменте.

#### *Российский коньяк «Георгиевский»*

«Георгиевский» – новинка, запущенная в ноябре 2017 года. Тщательные исследования, отборные ингредиенты, особый контроль качества на каждой производственной стадии – все это выделяет его из широкой группы российских небрендируемых коньяков и является гарантом безупречного содержания продукта.

Неизменно высокое качество подкреплено образом Георгия Победоносца, олицетворяющего мужество и силу духа – изображенном в слепке печати на бутылке, ордене Святого Георгия на лицевой этикетке и туке.

#### Расширение линейки

##### *Doctor August*

Бренд Doctor August остается лидером рынка ликеро-водочных изделий объемом продаж выше, чем у любого другого производителя. В 2017 году бренд расширил линейку за счет выпуска аперитивов – продукции крепостью 12% для омоложения аудитории бренда. Кроме того, была выпущена лимитированная серия слив-упаковок, подчеркивающая только натуральный состав продуктов для позиций, являющихся лидерами продаж: «Клюква», «Рябина», «Шиповник» и «Чернослив». Успех бренда обусловлен несколькими факторами: во-первых, самой широкой палитрой вкусов, которая включает более 20 наименований в России; во-вторых, производством напитков из натуральных ягод и трав, что обеспечивает высокое качество всех продуктов; в-третьих, отточенной рецептурой и традициями производства на столетних заводах «АЛВИЗ» и «Уссурийский бальзам», которые позволяют поддерживать наивысшие стандарты производства.

#### Обновление брендов

##### *Российское шампанское VOGUE*

В конце 2017 года BELUGA GROUP совместно с издательским домом Condé Nast представили рестайлинг премиального российского шампанского VOGUE, являющегося совместной коллаборацией компаний. Основу линейки VOGUE составляют белые вина – брют, полусухое, полусладкое, а также набирающее популярность у потребителя розовое вино.

Производство VOGUE осуществляется в уникальной природной зоне на юге России, в одной из крупнейших виноделен – на заводе «Кубань-Вино». Белые вина VOGUE производятся из таких сортов винограда, как шардоне и пино блан. Розовое игристое вино VOGUE создано с добавлением красных сортов винограда, которые придают утонченный розовый оттенок вину. На создание яркого дизайна бутылок российского шампанского VOGUE вдохновили основные тенденции fashion-индустрии – минимализм, плавные линии и металлизация. На бутылках полусладкого и полусухого шампанского вместо этикеток — логотипы, созданные с содержанием золота и платины соответственно. Эффект производят и бутылки белого и розового брют, выполненные с помощью технологии зеркальной металлизации, которая впервые в России применена для декорации бутылок шампанского.

Раньше бренд находился в эконо-сегменте, что было связано с экономическим кризисом в стране. Сейчас ситуация изменилась, а вместе с ней — и поведение покупателей. Они стали приобретать более дорогие продукты, что привело к росту, в частности, категории премиальных вин. BELUGA GROUP развивается в сторону премиумизации, и появление новых продуктов в сегменте премиум соответствуют ее цели. Всё это, наряду с совершенствованием качества продукта и дизайна, а также постоянному контролю выпускаемой продукции, позволило бренду выйти в премиальный сегмент.

Для развития капитала бренда VOGUE и построения имиджа в 2018 году запланирована активная маркетинговая поддержка, включающая размещение POS-материалов бренда в точках продаж (паллетные размещения, инстор-программы, подарочные упаковки в высокие сезоны продаж), а также массированную ATL-поддержку: размещение имиджевой коммуникации в охватных печатных изданиях страны, присутствие в интернет-среде, PR-спонсорства, включая совместные коллаборации с издательским домом Condé Nast.

#### *«Беленькая»*

Характерной чертой лидера рынка является стремление к самосовершенствованию. Летом 2017 года водка «Беленькая» обновила дизайн всей продуктовой линейки. Более вытянутая утонченная бутылка, вдавленные элементы чеканки, объемные кованые узоры сделали дизайн продукта более премиальным.

#### *«Мягков»*

Водка «Мягков» – один из ключевых игроков на российском рынке водки в субпремиальном сегменте запустил в 2017 году обновлённые бутылки, которые ещё больше подчёркивают стиль бренда. В рестайлинговых бутылках появилась оригинальная горловая этикетка, повторяющая элементы основного дизайна, а также обновлённая крышка «Кендо». При этом рецептура и качество напитка остаются неизменными, на прежнем высоком уровне. Продукт выглядит современным, технологичным и инновационным, ярко выделяется на полке и обеспечивает достойную конкуренцию даже крупным международным игрокам рынка.

#### *«Золотой резерв»*

В 2017 году произошло обновление внешнего вида еще одного продукта – российского коньяка «Золотой резерв». Теперь его дизайн отражает совершенствование самого напитка, а также определяет новый более премиальный уровень продукции.

Основа этикетки – металл, а особенность бутылки – изображение рельефных больших крылатых львов и глубокое вогнутое дно, характерное для напитков высокоценовых сегментов.

«Золотой Резерв» сочетает в себе вековые традиции коньячных мастеров Франции и современные технологии двадцать первого века. Глубокий, гармоничный вкус достигается благодаря использованию французских коньячных дистиллятов пятилетней выдержки в дубовых бочках.

### *Fox & Dogs*

Последнее новшество на алкогольном рынке: сокращение стоимости продукта за счет локализации производства. Одним из первых это сделал виски Fox & Dogs. С момента запуска в 2013 году напиток разливался в Шотландии на мощностях партнера группы – William Grant & Sons, но после девальвации рубля в 2014 году, продукт стал слишком дорогим для своей категории. Теперь с переносом производства в Россию бренд вновь появился на полках магазинов. При этом Fox & Dogs сохранил свою шотландскую ДНК, поскольку разливается только из 100% шотландских висковых дистиллятов от крупнейших вискокурен Шотландии. В 2017 году также состоялся ребрендинг продукта, подчеркнувший его шотландское происхождение. У марки Fox & Dogs по-прежнему хорошая узнаваемость, что позволяет бренду показывать впечатляющие результаты в эконом-сегменте виски.

### *«Каменный лев»*

«Каменный лев» – это бренд компании в субпремиальном ценовом сегменте российского коньяка. В 2017 году оформление продукции получило свое дальнейшее развитие с французским акцентом. Теперь он заслуженно может именоваться Le Lion de Pierre. «Каменный лев» был создан по образцу лучших европейских представителей и выгодно отличается от конкурентов. Основное преимущество Le Lion de Pierre – это производство в основном из французских коньячных материалов. Статусный строгий дизайн бутылки, выполненной в премиальной матовой темно-зелёной цветовой гамме, добавляет привлекательности продукту. Вкус Le Lion de Pierre отличается нотами фруктов с лёгкими оттенками ванили и шоколада.

### *«Царь»*

В 2017 году водка «Государев заказ» получила новое имя – «Царь». Переименование связано с желанием компании акцентировать внимание потребителей на богатых традициях производства продукта и формировании имиджа понятного традиционалистской целевой аудитории. Бренд по-прежнему является одним из лидеров эконом-сегмента и российского рынка водки в целом, а также сохраняет серьезную долю рынка, продаваясь выше уровня минимальной розничной цены.

### Приобретение бренда

#### *Вино «Арбатское»*

Компания продолжает расширение линейки продуктов в категории вин. Так, в 2017 году был приобретен бренд «Арбатское». Совмещая традиции и качество с 1977 года, «Арбатское» объединяет поколения жителей бывшего СССР и настоящей России. В сентябре на заводе «Кубань-Вино» был выполнен первый розлив в обновленный дизайн бутылки, сочетающий сложную «винную» фактуру и ключевые атрибуты улицы Арбат: фонарь и гостиницу «Прага». В ноябре портфель бренда «Арбатское» пополнился еще двумя ожидаемыми SKU в удобном для потребителя формате Tetra Pak. Таким образом, линейка бренда представлена широким ассортиментом из четырех популярных сухих и полусладких вкусов в бутылке объемом 0,7 литра и двух вкусов в тетра-паке объемом 1 литр белого и красного полусладких вин. Продажи 2017 года показали интерес рынка к бренду – всего за несколько месяцев после запуска было продано более двадцати тысяч декалитров продукта. Основной фокус в 2018 году будет сделан на дальнейшее построение дистрибуции и узнаваемости в офф-трейд канале.

## МАРКЕТИНГОВАЯ АКТИВНОСТЬ

### Beluga

#### *Развитие продуктов*

В 2017 году компания продолжила развивать линию водки Beluga, состоящую из Beluga Noble, Beluga Celebration, Beluga Transatlantic Racing, Beluga Allure, Beluga Gold Line, а также активно расширяла представленность запущенной в 2016 году серии биттеров Beluga Hunting: Beluga Hunting Herbal и Beluga Hunting Berry. Также в 2017 году стартовала международная дистрибуция уникальной коллекционной серии Beluga Epicure by Lalique. Сотрудничество с легендарным французским производителем является первым опытом международной коллаборации для Beluga и призвано укрепить имидж суперпремиального бренда как в России, так и за рубежом. Продукт привлек внимание потребителей не только в нашей стране, но и в Европе, Азии, на Ближнем Востоке и в Латинской Америке.

В 2017 году бренд Beluga создал новый уникальный гастрономический продукт для своих поклонников и ценителей – шоколадные трюфели Beluga ручной работы на основе водки. Упаковка Beluga vodka Chocolate Truffle – элегантная круглая жестяная коробка в золотисто-черных тонах – выполнена в узнаваемой стилистике икорной банки, что подчеркивает связь бренда Beluga и черной икры. Продукт, выпущенный лимитированным тиражом, был эксклюзивно представлен в ограниченном количестве торговых точек.

#### *Имиджевые активации в точках продаж*

В 2017 году был осуществлён сезонный брендинг флагманских заведений Москвы, Санкт-Петербурга, Сочи и других крупных городов России. На лучших российских горнолыжных курортах, таких как Красная Поляна, Шерегеш, Охта-Парк, Солнечная Долина открылись après-ski зоны водки Beluga и биттеров Beluga Hunting.

Для развития продаж и построения узнаваемости бренда в ритейле проводились дегустации Beluga Hunting на брендированных промо-стойках в сетях «Метро», «Лента», «Перекресток», «Зельгросс», «Гиперглобус», «Бахетле», «Алые Паруса», «Глобус Гурмэ», «Смартори» и других. В торговой сети «ВинЛаб» к высокому сезону продаж были запущены две промо-программы. Первая из них предусматривала возможность персонализации бутылки при покупке водки Beluga. Вторая программа привлекала внимание к сезонному лимитированному SKU – водке Beluga Noble Winter Edition. При ее покупке в «ВинЛабе» покупателям в подарок выдавался LED-стикер – при его закреплении на дне бутылка подсвечивалась, создавая дополнительную атмосферу праздника.

В весенне-летний сезон был осуществлен брендинг террас флагманских ресторанов: «Причал», «Воронеж», «Водный», «Ваниль». В этих заведениях гостям предлагались авторские коктейли на основе Beluga, разработанные шеф-барменами заведений, а также специальные гастрономические сет-меню. На веранде бара 32.05, расположенного в московском саду «Эрмитаж», на летний период была размещена стильная pop-up зона Beluga Hunting.

На круглогодичной основе в лучших отелях России The Ritz-Carlton, «Балчуг Kempinski», «Гранд Отель Европа», «Метрополь» были размещены брендированные ниши и витрины Beluga.

В сотрудничестве с ключевыми партнёрами продолжился выпуск кастомизированных бутылок водки Beluga: Beluga Noble и Beluga Gold Line – для бара «Московский» отеля Four Seasons и Beluga Noble – для ГУМа.

В 2017 году стартовал долгосрочный проект с расположенным в центре столицы кинотеатром «Москва», в рамках которого в его пространстве появились брендированная лаундж-зона и большой стационарный бар Beluga, выполненные в характерном для бренда стиле ар-деко. Осуществлен обширный брендинг в ресторане «Белуга», расположенном на втором этаже знаменитого отеля «Националь». Заведение, открытое известным ресторатором Александром Раппопортом, было признано лучшим рестораном России по версии «Ресторанного Рейтинга GQ 2017», а самым востребованным блюдом там стала знаковая для бренда Beluga подача водки в сопровождении гастрономического сета из различных видов черной икры.

Продолжил свою работу расположенный в историческом центре Москвы Beluga Caviar Bar – первое гастрономическое пространство бренда Beluga, где в 2017 году гостям было представлено расширенное икорное меню.

С 1 по 28 августа Beluga Hunting и ресторанный дом Maison Dellos в рамках традиционного гастрономического фестиваля Set-o-Мания представили пять авторских сетов по три блюда, которые можно было попробовать только в период фестиваля.

На экспортных рынках был реализован ряд успешных коллабораций с крупнейшими отелями класса «люкс», которые по праву можно назвать «местами силы» бренда. На террасе отеля Trianon Versailles Palace, относящегося к 5-звездочной сети Waldorf Astoria, расположился роскошный брендированный бар Beluga. Другой значимый проект – сотрудничество со всемирно известным курортом Forte Village на острове Сардиния в Италии, где Beluga выступила в качестве эксклюзивного водочного партнера.

В 5-звёздочных отелях и алкогольных бутиках различных стран продолжились размещения дизайнерских витрин в стиле арт-деко, в том числе с представлением Beluga Epicure by Lalique в рамках глобального запуска продукта за рубежом. Один из декантеров занял почетное место в витрине исторического отеля Crillon в сердце Парижа, открывшегося после многолетней реконструкции. Там же был проведен благотворительный аукцион с участием Epicure, средства от продажи которого пошли на восстановление острова Сен-Бартелеми. Другой декантер украсил витрину гастрономического бутика Julius Meinl, расположенного в историческом здании на самой оживленной улице Вены. Витрины также размещались в лучших торговых комплексах и икорных бутиках Лондона, Бухареста, Парижа, Канн, Монако и Тель-Авива.

Продолжилось сотрудничество Beluga со стратегически важной сетью Cavair House & Prunier. Особое внимание уделялось расширению присутствия Beluga в ночных клубах, летних барах, а также легендарных отельных барах. Следует отметить контракт с крупнейшим ночным клубом Румынии – The Face Club, с болгарским Bedroom, а также рядом локальных инициатив в Словакии, Израиле и ОАЭ. Настоящим достижением можно считать то, что Beluga стала основной водкой во всемирно известном China Tang bar в отеле Dorchester в Лондоне, а в знаменитом баре SKYVIEW, расположенном на 27 этаже отеля Burj Al Arab в Дубае, несколько месяцев подряд в качестве коктейля месяца подавался авторский микс на основе Beluga Noble.

Для поддержания и развития запущенной в 2016 году новой рекламной кампании под слоганом «Created, not made» («Создаем, а не производим»), в пиковые сезоны в США, Болгарии и Франции проходили крупноформатные размещения наружной рекламы, а также публикации в прессе и выходы на ТВ. Особое внимание было уделено продвижению бренда в социальных сетях и сотрудничеству с лидерами мнений в США и Израиле.

Прошедший год еще больше укрепил позиции Beluga на Ближнем Востоке, в первую очередь за счёт Израиля и запуска двух новых SKU на данном рынке: Beluga Transatlantic Racing и Beluga Celebration.

В канале Duty Free большой фокус был сделан на увеличение узнаваемости бренда, в особенности в значимых с точки зрения пассажиропотока и имиджа аэропортах. Большое внимание привлекали размещенные в крупнейших аэропортах стелы и дисплеи Beluga Epicure by Lalique. В Риме и Канкуне были размещены тематические зоны Beluga Home Bar с участием промо персонала и проведением дегустаций. Особое внимание уделялось позиционированию Beluga Transatlantic, в связи с чем в летнее время были установлены сезонные pop-up зоны в концепции Unique spirit of traveling в Москве, Санкт-Петербурге и Анталии. Новый концепт привлек интерес посетителей аэропорта и получил высокую оценку партнёров. В аэропорту Дубая и московском Внуково к праздничному периоду была размещена зона Beluga Après-ski. В течение всего года в пиковые сезоны продаж в ключевых аэропортах мира также проводились промо активности, включая подарок за покупку, а также брендинг оборудования в концепции «Created, not made».

#### *Участие в значимых мировых событиях*

В 2017 году Beluga стала партнёром целого ряда крупных культурных событий в России и за рубежом, поддержав международную ярмарку современного искусства Cosmoscw и Петербургский международный экономический форум, организовав работу бара Beluga и лаундж-зону Beluga Transatlantic, где гости могли дегустировать коктейли на основе водки Beluga Transatlantic. В течение нескольких месяцев Beluga была эксклюзивным алкогольным партнером заседаний Forbes клуба, где собирались представители политической и интеллектуальной элиты России. Beluga участвовала в открытии российского павильона в рамках Венецианской биеннале и праздновании Дня России в знаменитом яхт-клубе «Монако».

Beluga выступила специальным партнером VIP-лаунджа в российском павильоне EXPO 2017 в Астане, где в течение 3 месяцев принимала почетных гостей.

Бренд Beluga Hunting стал официальным партнером après-ski зоны международного гастрономического фестиваля IKRA 2017, а на гастрономическом фестивале Gastreetshow 2017 в Сочи был представлен брендированный фудтрак Beluga Hunting. Бренд выступил партнером музыкального фестиваля «Ласточка», а также фестиваля ландшафтных объектов «Архстояние», организовав там яркие лаундж-зоны с запоминающимися активациями.

В рамках работы с лучшими мировыми курортами и отелями водка Beluga поддерживала их ключевые сезонные активации и мероприятия. Так, в декабре 2017 года был продлен контракт с организацией ASmallWorld – закрытым клубом, объединяющим VIP-персон со всего мира. Водка Beluga стала официальным спонсором открытия зимнего сезона в швейцарском Гштааде, разместив брендинг в знаменитом Palace Hotel Gstaad, в том числе, фирменный ледяной бар на террасе отеля на весь сезон.

#### *Работа с каналом цифровых коммуникаций*

В 2017 году динамичный рост показали глобальные аккаунты бренда в социальных сетях Facebook и Instagram, ставшие важным источником контента не только для конечных потребителей и СМИ, но и для появившихся аккаунтов водки Beluga на ряде экспортных рынков. На постоянной основе осуществлялась работа по оперативному поддержанию обратной связи с потребителями через социальные сети и сайты бренда. В России была запущена мотивационная программа для бренд-амбассадоров, предусматривавшая существенное усиление работы с он-трейд заведениями в социальных сетях. Стартовал обновленный сайт образовательной барменской программы Beluga Signature и сообщество для участников программы на Facebook, где они могли следить за этапами в различных странах и обмениваться впечатлениями.

Водка Beluga неизменно уделяет большое внимание событиям в барной индустрии. В 2017 году бренд с успехом представил свои новинки на крупнейших международных профессиональных выставках: Bar Convent Berlin (Берлин), ProWein (Дюссельдорф и Шанхай), TFWA (Сингапур и Канны). Биттеры Beluga Hunting были представлены на Moscow Bar Show 2017 в Санкт-Петербурге, где амбассадоры бренда познакомили гостей выставки с вариативностью вкусов и авторскими коктейлями на основе биттеров. Также бренд стал партнером профессиональной премии барменского сообщества России BARPROOF Awards.

В 2017 году продолжилась международная образовательная программа Beluga Signature для барменеров, расширив свою географию. Конкурс прошел в Великобритании, Германии, Франции, США и Испании, а также, впервые, в России. Основные мероприятия программы освещались ведущими профессиональными СМИ, а также на сайте [www.beluga-signature.com](http://www.beluga-signature.com) и в сообществе на Facebook

В июле 2017 года бренд Beluga впервые выступил с образовательным семинаром на крупнейшем событии барменской индустрии – образовательном форуме Tales of The Cocktails (TOTC).

Ошеломляющий успех самого масштабного водочного семинара в истории Tales и огромное количество желающих, не успевших купить один из 250 доступных билетов, привели к организации выездных разноформатных семинаров по данной теме для разной целевой аудитории – от барменов до лиц, принимающих решения – в Калифорнии в декабре 2017 года.

#### «Беленькая»

В 2017 году бренд повел ряд активностей, направленных на укрепление лидерских позиций бренда и увеличение узнаваемости.

Стремясь повысить интерес потребителей к бренду и привлечь дополнительную аудиторию, «Беленькая» традиционно работает над выпуском лимитированных серий – в декабре 2017 года «Беленькая Люкс» предстала в новогоднем дизайне.

Еще одним охватным инструментом продвижения стало аудио- и видеовещание нового продуктового ролика с участием знаменитого российского певца Григория Лепса в крупнейших российских сетях. Рынок водки — высококонкурентный, некоторые продукты представлены на нем по минимально возможной цене в 205 рублей за пол-литровую бутылку. Бренд «Беленькая» — дороже, а значит, чтобы оставаться лидером, отличаться от конкурентов и удерживать внимание потребителей, ей нужно иметь сильное позиционирование. Данное сотрудничество было нацелено на выделение марки «Беленькая» из общей массы производителей водки, и это получилось — никто из прямых конкурентов не делал ничего столь масштабного и точного. Ролик, в котором Григорий Лепс поет «Рюмка водки на столе», а затем рекомендует покупателю не забыть бутылку «Беленькой», звучит в магазинах по всей России. Кампания получила много положительных откликов от потребителей.

В рамках экспортного направления в 2017 году успешно стартовали отгрузки в Индию, Эстонию и Южную Осетию, значительно выросли продажи в Латвии, Нидерландах и Италии. Были проведены масштабные рекламные кампании по донесению основной коммуникации до потребителя – наружная реклама в нескольких городах Болгарии и Киргизии, участие в одном из самых охватных европейских профессиональных бар-шоу в Греции, брендинг в крупнейших московских аэропортах – Шереметьево и Домодедово.

### «Архангельская Северная выдержка»

Бренд «Архангельская Северная выдержка» – успешная новинка, всего за два года присутствия на рынке сумевшая завоевать популярность у потребителей-традиционалистов, трепетно относящихся к высокому качеству продукции и истории происхождения водки. Акцентируя внимание в первую очередь на многочисленных рациональных преимуществах продукта и крафтовой составляющей, «Архангельская Северная выдержка» демонстрирует высокие продажи в сильной конкурентной среде. В 2017 году бренд попал в топ-5 в сегменте суб-премиум на рынке России, продемонстрировав рост на 245%.

Бренд активно взаимодействует с потребителями. В прошлом году «Архангельская» была представлена на большом фестивале барберов Barbershow 2017, организатором которого выступает сеть мужских парикмахерских TOPGUN. Все три наименования (SKU) водки «Архангельской» — пшеничную, можжевелевую, чесночную — можно было попробовать в составе коктейлей. Другая активность — интеграция в спектакль «Сон» Мастерской Брусникина: играющие барменов актеры разливали коктейли на основе «Архангельской» в брендированные стаканы. И наконец, «Архангельская» стала частью серии новых московских вечеринок «Стиль», где в баре гости могут насладиться коктейлями бренда.

«Архангельская Северная Выдержка» имеет дистрибуцию во все сети ключевых клиентов и пользуется спросом у взыскательного потребителя сегмента суб-премиум, который охотно приобретает данную продукцию.

### «Мягков»

Бренд-команда «Мягков» постоянно находится в поиске и разработке нестандартных маркетинговых решений. Для самого пикового периода продаж компания запустила новогоднюю лимитированную серию «Мягков Мягкого года» с акцентом дистрибуции на современную розницу. В упаковке использовались инновации – двухслойная горловая этикетка с промо-механикой и термоусадочная этикетка с металлизацией в оригинальном дизайне с изображением очертаний «хипстерского» деда мороза. Серия моментально стала хитом продаж в новогодний период в сетях.

## ДИСТРИБУЦИЯ

BELUGA GROUP – это крупнейшая в России частная дистрибуционная сеть. Через нее компания продает полный ассортимент собственных и импортных продуктов по всей России. Покупатели могут приобрести бренды группы как на севере в Мурманске, так и на Дальнем Востоке в Находке благодаря ежедневной работе более 3500 сотрудников BELUGA GROUP, занятых в продажах. Система дистрибуции состоит из нескольких дополняющих друг друга каналов: прямых продаж, в том числе собственные магазины розничной торговли «ВинЛаб», и продаж через независимых дистрибуторов.

## ПРОИЗВОДСТВО

В арсенале BELUGA GROUP 6 ликёроводочных заводов: Мариинский, Архангельский, Хабаровский ликеро-водочные заводы, «Уссурийский бальзам», Пермский вино-водочный завод «Бастион» и подмосковный завод «Георгиевский. Традиции качества». Эти заводы стратегически расположены в крупнейших федеральных округах, включая Центральный, Дальневосточный, Северо-Западный, Приволжский и Сибирский. Географическая диверсификация производства позволяет компании экономить логистические издержки, а также снижает технологические и эксплуатационные риски. В 2017 году на заводах группы прошло немало важных событий. Так, на заводе «Георгиевский. Традиции качества» состоялся ввод в производство третьей очереди купажного отделения и началось изготовление новых продуктов: виски Fox & Dogs, Cigar's Barrel, William Lawson's Super Spiced. На заводе «Бастион» объёмы производства в 2017 году достигли своего исторического максимума – около 2,5 млн декалитров, что на 25% превышает показатель прошлого года и на 45% – 2015-го. При этом 887 тыс декалитров приходится на выпуск российского коньяка, в том числе, новинок «Ардели» и «Георгиевский», что позволило группе занять одно из лидирующих мест в этой категории. А, кроме того, в 2017 году проект развития и модернизации АО «Бастион» решением губернатора Пермского края внесен в разряд приоритетных инвестиционных проектов. На заводе «Уссурийский бальзам» было введено в эксплуатацию дополнительное технологическое оборудование для морсового цеха, что позволило увеличить производственную мощность в части настоек почти в 2 раза, до 950 тыс. дал в год. Заводы группы это не только производство, цифры и даты, но и наследие, которым компания по праву гордится. Это культура производства, вековые традиции предприятий, уникальные рецептуры, профессиональные династии — из поколения в поколение передающие секреты и мастерство изготовления напитков.

## ИМПОРТ

Компания продолжила развивать крепкий и винный импорт в России. По итогам года BELUGA GROUP приросла в этом направлении в 2 раза.

### *Крепкий импорт*

Крепкий импорт демонстрирует уверенный рост +18% по результатам 2017 года. Ключевым партнером группы является William Grant & Sons, продуктам из портфеля этой компании уделяется особенное внимание, также BELUGA GROUP фокусируется на растущих брендах – бренди Torres и роме Barcelo.

Barcelo по результатам 2017 года стал №3 ромом на российском рынке с долей рынка 8%, рост продаж составил +101%. Испанский бренди Torres по результатам 2017 года показал рост продаж +60%.

В 2017 году портфель компании дополнили итальянский бренди Vecchia Romagna и итальянский биттер Amaro Montenegro.

Бренди Vecchia Romagna на сегодняшний день является номером один в Италии и экспортируется по всему миру. Он производится из отборного винограда сорта Треббиано. Продукт отличается сбалансированным приятно жгучим ароматом, запахом спелых тропических фруктов папайи и ананаса, пряностей (ванили, гвоздики, корицы) и дерева.

Биттер Amaro Montenegro – также продукт из Италии. В его составе более 40 различных трав. Во вкусе удивительным образом переплетаются горькие и сладкие оттенки, которые создают особенное, незабываемое сочетание. В аромате преобладают нотки мандарина, трав и пряностей. Премиальный вид продукта и яркий аутентичный дизайн бутылки позволяют выделить продукт на полке.

Можно сказать, что диверсифицированный портфель крепкого импорта практически сформирован и группа представлена во всех категориях крепких спиртных напитков.

### *Расширение импортного винного портфеля*

В 2017 году компания показала значительный прирост продаж на 80% по импортным винам. Были заключены эксклюзивные контракты на импорт и дистрибуцию вина с крупными поставщиками. Портфель импортных вин пополнился брендами компании Bodegas Faustino: Faustino и Portia. Faustino – бренд №1 в мире из региона Риоха (Испания). Вина отличаются не только высоким уровнем качества, но и стильным запоминающимся дизайном бутылки. Этикетки украшены репродукциями картин Рембрандта, который стал символом вин Faustino. Особенностями производителя Faustino являются уникальная коллекция вин различных миллезимов, выдержка вина категории Crianza, которая составляет более 2-х лет, а также уникальная винодельня Portia, производящая одноименные вина в регионе Рибера дель Дуэро.

Кроме Faustino, к испанскому портфелю присоединился бренд Peniasol от компании Felix-Solis, которая имеет два винных завода в главных регионах в центре Испании – Валдепеньяс и Ла Манча. Felix-Solis является одной из крупнейших семейных компаний с точки зрения масштабов производства, с ежедневной урожайностью 7,5 миллионов килограмм и винодельческим заводом на 175 миллионов килограмм винограда. Для выдержки вин на территории хозяйства расположен большой погреб с бочками из американского дуба, которые используются для производства вин Crianza, Reserva и Gran Reserva.

Также компания подписала соглашение с Domaines Baron de Rothschild (Lafite). Ротшильды – самая известная сегодня семья в мире вина. Эта фамилия давно воспринимается как синоним качественных, изысканных и утонченных вин. Вина Domaines Barons de Rothschild производятся под контролем энологов знаменитого Шато Лафит-Ротшильд (1-й крю классэ Бордо) и гарантируют великолепное качество и изысканный вкус в лучших традициях французского винодельческого региона Бордо. Компания также владеет виноградниками в Чили и Аргентине, где производятся высококачественные вина Los Vascos и Caro.

Для расширения линейки итальянских вин компания подписала соглашение с Tenuta Piccini из Тосканы. Piccini – семейная компания, которая входит в топ-30 крупнейших итальянских производителей вина и считается одним из основных игроков в Тоскане. Вина известны в 72 странах по всему миру, благодаря их знаменитой оранжевой этикетке, принятой семьей Piccini в 2002 году. Украшением линейки является Piccini Chianti Fiasco, разлитое в традиционные для тосканских вин двухлитровые бутылки – фьяски, оплетенные соломой. Сейчас, спустя более сотни лет, семье принадлежат 5 имений в регионах Тоскана, Базиликата и Сицилия, с общим ежегодным производством вина около 16 млн бутылок, а руководство компанией приняли уже III и IV поколения семьи, во главе с Марчеллой Саммичели.

Также компанией было получено право на инклюзивный импорт французского бренда Calvet от компании Les Grands Chais de France, созданной в 1979 году и на сегодняшний день являющейся крупнейшим экспортером вин из Франции. Вина продаются более чем в 250 странах мира, а в ассортименте представлены практически все винодельческие регионы Франции, за исключением Шампани. Дневной выход продукции – 2 млн. бутылок, для сравнения это годичный объем производства вина большинства винодельческих хозяйств Франции. С 2017 года BELUGA GROUP начала импорт вина под брендом Calvet, продажи которого в мире переходят рубеж в 1 миллион 9 литровых кейсов. Широкая ассортиментная линейка представлена основными регионами Франции: Бордо, Бургундия, Божоле, долина Роны, долина Луара и самыми востребованными на рынке позициями.

## ЭКСПОРТ

### *Beluga*

В 2017 году BELUGA GROUP продолжила развивать и совершенствовать свою экспортную сеть, насчитывающую более 90 стран мира. Компания входит в тройку крупнейших экспортёров российской водки и по-прежнему, является единственной компанией в России, которая успешно экспортирует водку суперпремиального сегмента.

Суперпремиальный сегмент является наиболее стабильно растущим в категории водки, за последние годы его среднегодовой прирост в разных странах колеблется от 10 до 15%.

На этом растущем рынке бренд Beluga в 2017 году вырос более чем на 20%, значительно укрепив свои позиции и мировую долю, которая в 2017 составила 4,5%.

При этом стоит отметить, что позиции бренда сильно разнятся в зависимости от региона в мире и канала продаж. Так, в канале Duty Free Beluga по-прежнему является одним из лидеров (например, по аналитике одного из крупнейших операторов беспошлинной торговли в мире, Heinemann, Beluga стала самой продаваемой водкой суперпремиум сегмента 2017 года) с долей более 15% и яркой имиджевой представленностью во всех крупных аэропортах мира.

Не менее успешно развивается бренд и в странах Ближнего Востока. В частности, в 2017 году продолжился агрессивный рост Beluga в Израиле, где продажи существенно перевалили за 20 000 дал и где у бренда есть все предпосылки захватить лидерство сегмента уже к 2020 году. Отметим, Израиль входит в топ-5 рынков суперпремиум водки в мире.

Продолжается уверенная динамика роста бренда в регионе Восточной Европы, где амбиции Beluga – также захват лидерства в ближайшие 2-3 года. Это уже произошло в Болгарии, Словакии, Хорватии, Латвии, Литве и Эстонии. В 2017 году в этот список вошла и Румыния.

Настоящий прорыв случился в целой группе стран, где бренд показал высокие результаты. Из относительно крупных рынков с продажами 2000 дал и выше можно выделить следующие: Индия (+90% к продажам 2016 года), Грузия (+30%), Польша (+71%), Румыния (+145%), Сербия (+92%). Особенно важен прорыв и намечающаяся динамика в Польше. Как и во всей Восточной Европе, бренд ставит цель достигнуть лидерства в этой стране в самое ближайшее время.

BELUGA GROUP продолжает вести агрессивную и очень селекционную политику по подбору партнеров в странах мира. 2017 ознаменовался рядом важных замен дистрибьюторов на более профессиональных и адекватных задачам компании. Новые партнеры появились на следующих рынках: Индия, Азербайджан, Иордания, Франция, Бельгия, Хорватия, Малайзия. Во всех случаях это привело к импульсу роста продаж.

Краткосрочная цель бренда Beluga на экспортном направлении – занятие доли в 10-12% суперпремиального сегмента водки в ближайшие 2–3 года.

### *Другие бренды компании*

В 2017 году успешными стали и результаты экспортных продаж по мейнстрим брендам компании. Речь, прежде всего, идет о триумфе Russian Rye и White lake в Латинской Америке.

Продажи в Аргентине, где Russian Rye всерьез бросил вызов лидеру рынка, водке Smirnoff уже приблизились к 3000 дал в месяц. В Бразилии оба перечисленных бренда стали хитами ретейла в конце прошлого года. Успех Russian Rye в Аргентине и Бразилии позволяет достаточно успешно вести переговоры по этим брендам с партнерами и из других стран региона. В целом, ожидается сильный рост мейнстрим брендов в Латинской Америке в 2018-2019 годах.

Уверенными оказались и результаты мейнстрим брендов в Европе. Прежде всего – за счет новых и уже существующих проектов по «Беленькой». Бренд показал хорошие успехи в целом ряде стран:

Италия, Германия, Голландия, Болгария, Румыния и других. Помимо этого продолжается рост White lake в ретейле Шведской монополии, где продажи уже приближаются к 1000 дал в месяц. Успехи этих брендов в Европе и Латинской Америке являются важной вехой в рамках стратегии диверсификации рынков сбыта, ведь ранее более 90% экспортных продаж в мейнстрим сегменте приходилось на СНГ (теперь этот показатель сократился до 62%).

## ПРОДУКТЫ ПИТАНИЯ

Компания владеет и управляет пищевыми сегментами бизнеса, осуществляя производство, маркетинг и сбыт в России сельскохозяйственных культур, мяса птицы, молочных и мясных продуктов. В 2009 году все активы данного направления были отделены от алкогольного бизнеса компании и объединены в отдельную компанию АО «ПентАгро», которая является на 100% дочерней компанией BELUGA GROUP. Предприятия, входящие в «ПентАгро», занимают лидирующие позиции в регионах своего присутствия. Маркетинг и продажи пищевой продукции осуществляются исключительно под эгидой локальных брендов и в основном в тех регионах, в которых находятся соответствующие производства. Продукция распространяется посредством прямых продаж, через дистрибуторов и предприятия оптовой торговли.

Молочные продукты выпускаются и продаются преимущественно на территории Приморского и Хабаровского краёв. Молочные активы компании состоят из двух производственных предприятий: АО «Молочный завод «УССУРИЙСКИЙ» и АО «ДАКГОМЗ». Эти заводы выпускают более 100 наименований продукции.

Мясные изделия производятся в Приморском крае и продаются на территории Дальнего Востока, их выпуск осуществляет ОАО «Мясокомбинат Находкинский».

Птицеводческая продукция реализуется, главным образом, в Саратовской и в соседних областях Приволжского федерального округа. Базовым в птицеводческом бизнесе является интегрированный птицеводческий производственный комплекс в Саратовской области. Его основу составляет АО «Птицефабрика Михайловская», а также племзавод АО «ППЗ «Царевщинский-2».

## СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

### *Центр «Заря»*

Для BELUGA GROUP важным направлением деятельности является участие в новых, заметных проектах современного общества. Один из таких проектов сегодня – это Центр современного искусства «Заря» во Владивостоке, которому группа оказывает всестороннюю поддержку.

Центр «Заря» – некоммерческая структура, созданная с целью продвижения лучших достижений современной культуры России и мира во Владивостоке, поддержки местных молодых художников. Центр призван стать независимой платформой для развития творческих идей через эффективный диалог с ведущими мировыми профессионалами в сфере современного искусства, дизайна, архитектуры, кинематографа, литературы, театра, музыки и новых медиа.

За свою недолгую историю «Заря» успела представить жителям и гостям Владивостока одни из лучших российских выставок за последние годы, например, в 2017-ом – «Вечный двигатель. Русское кинетическое искусство», ставшую первой в России попыткой осветить такое масштабное и значимое направление искусства, каким является кинетизм, со всех сторон, от момента зарождения до настоящего времени. Рассказать историю русского кинетического искусства помогли экспонаты из собраний Государственной Третьяковской галереи, Московского музея современного искусства, Государственного музея В. В. Маяковского, Государственного музея архитектуры им. А. В. Щусева и других.

Помимо выставок в арт-центре «Заря» посетители бесплатно посещают библиотеку и медиатеку, пользуются услугами коворкинга.

### *Алкоголь и общество*

Маркетинг ликеро-водочных изделий должен осуществляться ответственно. Деятельность группы по продвижению и дистрибуции своей продукции направлена, в первую очередь, на взрослых потребителей и проводится с учетом всех аспектов, сопряженных с чрезмерным употреблением алкоголя.

Компания не навязывает употребление алкоголя, а предлагает качественную продукцию совершеннолетним потребителям, которые уже сделали или планируют сделать осознанный выбор в пользу той или иной марки. BELUGA GROUP осуществляет свою маркетинговую деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации. Также компания находится во взаимодействии с Федеральной службой по регулированию алкогольного рынка, реализуя совместные инициативы, направленные на общее повышение культуры употребления алкоголя и формирование цивилизованного и конструктивного сотрудничества между участниками рынка.

Позиция группы: потребители вправе получать достоверную информацию о доступных для них ликеро-водочных изделиях, включая сведения о рисках для здоровья, связанных с употреблением. В этой связи любые рекламно-информационные материалы, относящиеся к ликеро-водочным изделиям группы, в обязательном порядке содержат не только данные о составе продукта, сроках его годности и дате выпуска, но и информацию, предупреждающую о вреде чрезмерного употребления алкоголя.

### *Благотворительность*

В BELUGA GROUP благотворительность, как часть деятельности компании, носит системный и адресный характер. При этом ни один из таких проектов не используется в качестве

информационных или рекламных поводов. Кроме того, BELUGA GROUP принимает все необходимые меры для того, чтобы помощь конечным адресатам не ассоциировалась у них с алкогольными брендами компании.

#### *Охрана окружающей среды*

Компания следует всем требованиям российского законодательства в сфере охраны окружающей среды и стремится минимизировать негативное влияние производства и его отходов на природу. Среди приоритетных направлений деятельности BELUGA GROUP по охране окружающей среды – рациональное использование природных ресурсов, сбережение электроэнергии и утилизация производственных отходов.

В производственных процессах используется немало ограниченных природных ресурсов, таких как вода и углеводородное топливо, группа стремится к тому, чтобы использовать их максимально бережно. Модернизация предприятий, которую планомерно проводит группа, включает в себя создание природоохранных сооружений и оснащение производственных объектов системами мониторинга эксплуатации для предотвращения ущерба окружающей среде.

#### *Ответственная кадровая политика*

Сотрудники BELUGA GROUP это главный капитал компании и залог ее будущих достижений. Именно поэтому этичная и социально-ответственная кадровая политика является для группы ключевым приоритетом. Мотивирование персонала, объективная оценка профессионального вклада каждого сотрудника, поддержка и развитие талантов, создание условий для роста и самореализации специалистов – среди основных целей кадровой политики.

В компании действует принцип равных возможностей. В группе внимательно относятся к тому, чтобы карьерный рост всегда был результатом производственных достижений, деловых качеств, накопленного опыта, инициативы и ответственности.

## СОТРУДНИКИ И ЦЕННОСТИ

В BELUGA GROUP сотрудники компании – это люди, создающие бренды.

- ✓ В компании работают 9000 сотрудников
- ✓ Более 3500 заняты в продажах
- ✓ 100% сотрудников участвуют в программе адаптации
- ✓ Ежегодно сотрудники проходят более 15 000 дистанционных курсов обучения
- ✓ Более 500 специалистов ежегодно повышают квалификацию
- ✓ На портале дистанционного обучения представлено более 120 курсов

### *Адаптация*

Чтобы знакомство с компанией, ее продуктами и стандартами работы проходило легче, для новых сотрудников действует программа адаптации и школа новичка.

### *Обучение*

Для развития корпоративных компетенций и лидерского потенциала сотрудники компании проходят обучение в одной из школ: школе профессии, кадрового резерва и лидерства. Такое обучение позволяет им быть эффективнее на своей позиции, а также подготовиться к следующему карьерному шагу.

### *Развитие руководителей*

65 руководителей высшего звена обучаются в Московской школе управления «Сколково». Более 200 менеджеров проходят программу регулярного развития корпоративных и менеджерских компетенций.

### *Возможности обучения*

- Курсы на портале дистанционного обучения
- Аудиторное обучение внутренними тренерами компании
- Внешнее обучение от ведущих компаний-провайдеров
- Курсы повышения квалификации
- Корпоративная библиотека
- Программа наставничества на производстве
- Очное и онлайн-обучение английскому языку

### *Ценности компании*

- возможность самореализации сотрудников
- командный дух
- постоянное стремление к развитию и инновациям
- взаимная ответственность и доверие
- амбициозность и лидерство

## ПРИОРИТЕТЫ РАЗВИТИЯ НА 2018 ГОД

Стратегия компании остается неизменной – иметь сбалансированный портфель брендов и предлагать потребителю те продукты, которые он желает покупать.

Поскольку в 2017 году в категории «Водка» стартовали две новинки в премиальном сегменте «Медная Лошадка» и «Белая Сова», то в 2018-ом компания займется их продвижением.

Продолжится укрепление позиций водки «Архангельская», которая показывает динамичный рост в субпремиальном сегменте. И, конечно, работа над удержанием бренда «Беленькая» на лидирующих позициях будет вестись и дальше.

Продолжится развитие неводочных категорий, в которых компания достойно представлена качественными брендами.

Кроме того, для группы важен импорт – крепкий и винный. Главным партнером в этой области является William Grant & Sons, продуктам из портфеля которой уделяется особое внимание. Также BELUGA GROUP фокусируется на растущих брендах – бренди Torres и роме Barcelo. Будет расширяться и винный импорт. Помимо этого, компания продолжит продвигать собственные инициативы – это совместный проект с Condé Nast бренд VOGUE и вино «Арбатское». Также продолжится работа над развитием купажированного скотча Fox&Dogs.

В экспорте компания предпримет действия для роста бренда Beluga с фокусом на крупнейшие рынки мира и канал Duty Free.

Продолжится развитие и корпоративной культуры внутри компании, будут запущены проекты по развитию кросс-функционального взаимодействия и потенциала сотрудников.

## ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЁМЕ КАЖДОГО ИЗ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ В ОТЧЁТНОМ ГОДУ ВИДОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ

Компания потребляет электрическую и тепловую энергию в объёмах, обычно необходимых для нормального обеспечения функционирования административного аппарата. Компания арендует офисные помещения у третьего лица, и действующий договор аренды не предполагает выделения в сумме арендной платы отдельно суммы компенсации расходов арендодателя по оплате потреблённых энергоресурсов.

## КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Группа прокладывает путь к оптимальной модели управления, ориентируясь на лучшую мировую практику, условия российского рынка и особенности своего бизнеса.

Для динамичной компании на развивающемся рынке система корпоративного управления не может оставаться статичной. Именно поэтому BELUGA GROUP уделяет огромное внимание совершенствованию этой системы в интересах всех своих акционеров.

Корпоративное управление в компании строится на следующих принципах:

- ✓ стремление к максимально эффективному использованию активов BELUGA GROUP для получения экономической прибыли;
- ✓ неукоснительное соблюдение действующего законодательства;
- ✓ равное отношение ко всем акционерам компании;
- ✓ прозрачность бизнеса, своевременное и полное раскрытие информации;
- ✓ внимание и уважение ко всем сторонам, заинтересованным в деятельности группы.

### *Структура управления компанией*

Высшим органом управления в компании является общее собрание акционеров. Ему подотчётен совет директоров, который осуществляет общее руководство деятельностью компании, определяет приоритетные направления работы и стратегическое развитие. Исполнительными органами, подотчётными совету директоров, являются Председатель правления (единоличный исполнительный орган) и правление (коллегиальный исполнительный орган), которые осуществляют оперативное управление компанией. Дополнительный контроль над финансово-хозяйственной деятельностью группы осуществляется со стороны отдела внутреннего аудита, комитета совета директоров по аудиту, независимого аудитора и ревизионной комиссии.

### *Общее собрание акционеров*

Акционеры компании участвуют в управлении группой путём голосования на общем собрании акционеров, в соответствии с федеральным законом от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»: акционеры – владельцы обыкновенных акций компании могут участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции. В 2017 году было проведено внеочередное и годовое общее собрание акционеров.

### *Совет директоров*

В состав совета директоров входит 7 человек, двое из них являются независимыми членами совета директоров. Действовавший в течение 2017 года состав совета директоров был избран на годовых общих собраниях акционеров группы, состоявшихся 21 июня 2016 и 26 июня 2017 года.

Состав Совета директоров:

1. Белокопытов Николай Владимирович;
2. Гомзяков Андрей Александрович;
3. Завадников Валентин Георгиевич;
4. Купцов Сергей Александрович;
5. Малашенко Николай Геннадьевич;
6. Мечетин Александр Анатольевич;
7. Молчанов Сергей Витальевич.

Сергей Молчанов

Год рождения: 1976

Председатель совета директоров, заместитель председателя правления – операционный директор BELUGA GROUP.

На протяжении 16 лет работает на руководящих должностях в компаниях, входящих в группу.

Окончил экономический факультет Дальневосточного государственного университета по специальности «экономист». Обладает степенью бакалавра менеджмента, полученной в University of Maryland University College (США).

По состоянию на конец отчётного периода (31.12.2017) акциями BELUGA GROUP не владел.

В течение отчётного года Сергеем Молчановым совершены следующие сделки: приобретение 43200 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 29.03.2017), отчуждение 43 200 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 29.03.2017).

Косвенно Сергей Молчанов владеет акциями компании в размере 1,3% уставного капитала BELUGA GROUP, доля принадлежащих обыкновенных акций – 1,3%.

Конфликта интересов нет.

Николай Белокопытов

Год рождения: 1975

Заместитель председателя правления – финансовый директор BELUGA GROUP.

Работает на предприятиях, входящих в группу, на протяжении 17 лет на руководящих должностях.

Окончил Институт экономики и управления Дальневосточного государственного технического университета.

По состоянию на конец отчётного периода (31.12.2017) владел акциями BELUGA GROUP в размере 0,34% уставного капитала, доля принадлежащих обыкновенных акций – 0,34%.

В течение отчётного года Николаем Белокопытовым совершены следующие сделки: приобретение 43 200 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 29.03.2017).

Косвенно Николай Белокопытов владеет акциями компании в размере 0,93% уставного капитала BELUGA GROUP, доля принадлежащих обыкновенных акций – 0,93%.

Конфликта интересов нет.

Андрей Гомзяков

Год рождения: 1974

Независимый директор, генеральный директор ООО «Мир продуктов», ЗАО «Ориент».

Окончил Финансово-экономический институт Дальневосточного государственного агротехнического университета, специальность «экономист-организатор».

По состоянию на конец отчётного периода (31.12.2017) владел акциями BELUGA GROUP в размере 0,015% уставного капитала, доля принадлежащих обыкновенных акций – 0,015%.

В течение отчётного года Андреем Гомзяковым совершены следующие сделки: приобретение 3600 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 29.03.2017).

Конфликта интересов нет.

Валентин Завадников

Год рождения: 1963

Независимый директор, вице-президент Московской школы управления «Сколково».

В течение 10 лет (2002–2012) занимал должность председателя комитета Совета Федерации по промышленной политике.

Окончил Дальневосточное высшее инженерное морское училище им. адмирала Г. И. Невельского по специальности «Эксплуатация водного транспорта».

Акциями BELUGA GROUP в течение отчётного периода не владел.

Конфликта интересов нет.

#### Сергей Купцов

Год рождения: 1973

Директор инвестиционного департамента BELUGA GROUP.

Работает в компании на протяжении 17 лет. Ранее занимал руководящие должности в компании «Тайгер Секьюритиз» во Владивостоке.

Окончил Дальневосточный государственный университет, физический факультет. Обладает квалификационным аттестатом ФСФР России серии 1.0.

По состоянию на конец отчётного периода (31.12.2017) владел акциями BELUGA GROUP в размере 0,25% уставного капитала, доля принадлежащих обыкновенных акций – 0,25%.

В течение отчётного года Сергеем Купцовым совершены следующие сделки: приобретение 43 200 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 29.03.2017), отчуждение 5 000 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 07.04.2017), отчуждение 1 000 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 31.05.2017), отчуждение 4000 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 30.08.2017), отчуждение 3000 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 08.12.2017).

Косвенно Сергей Купцов владеет акциями компании в размере 0,13% уставного капитала BELUGA GROUP, доля принадлежащих обыкновенных акций – 0,13%.

Конфликта интересов нет.

#### Николай Малашенко

Год рождения: 1974

Директор правового департамента BELUGA GROUP.

Возглавляет правовой департамент компании с 2004 года. Ранее занимал различные руководящие должности в BELUGA GROUP VOSTOK.

Окончил Дальневосточный государственный университет по специальностям «Юриспруденция» и «Финансовый менеджмент».

По состоянию на конец отчётного периода (31.12.2017) владел акциями BELUGA GROUP в размере 0,05% уставного капитала, доля принадлежащих обыкновенных акций – 0,05%. В течение отчётного года Николаем Малашенко совершены следующие сделки: отчуждение 590 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 06.03.2017), приобретение 21 600 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 29.03.2017), отчуждение 5000 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 07.04.2017), отчуждение 4000 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 26.09.2017).

Конфликта интересов нет.

#### Александр Мечетин

Год рождения: 1975

Председатель правления BELUGA GROUP.

Является основателем группы компаний BELUGA GROUP и ее руководителем на протяжении 18 лет.

Окончил институт экономики и управления Дальневосточного государственного технического университета, а также юридический факультет Дальневосточного государственного университета. В 2001 году защитил кандидатскую диссертацию по экономике на тему «Организационно-экономическое обеспечение реформирования предприятий в переходный период». Имеет степень EMBA Оксфордского университета.

По состоянию на конец отчётного периода (31.12.2017) владел акциями BELUGA GROUP в размере 0,33% уставного капитала, доля принадлежащих обыкновенных акций – 0,33%.

В течение отчётного года Александром Мечетиным совершены следующие сделки: приобретение 180 000 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 29.03.2017), отчуждение 139 947 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 16.05.2017).

Косвенно Александр Мечетин владеет акциями компании в размере 16,35% уставного капитала, доля принадлежащих обыкновенных акций – 16,35%.

Конфликта интересов нет.

В 2017 году было проведено 5 заседаний совета директоров (пять заседаний проведены в форме совместного присутствия членов совета директоров для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по ним), на которых рассматривались вопросы по утверждению программы биржевых облигаций/проспекта ценных бумаг, подготовке, созыву и проведению годового общего собрания акционеров, избранию председателя совета директоров, членов комитетов совета директоров и членов правления, признанию независимым члена совета директоров общества и другие вопросы. В работе каждого из заседаний совета директоров, проведённых в 2017 году, члены совета директоров приняли участие в полном составе.

Совет директоров оценивает свою деятельность в 2017 года как разумную, добросовестную и эффективную, которая осуществлялась в рамках обычного предпринимательского риска, с учётом равного отношения к акционерам общества.

#### *Комитеты совета директоров*

В совете директоров сформированы четыре комитета: по аудиту, по стратегическому планированию, по кадрам и вознаграждениям и финансовый комитет. Комитеты проводят предварительное рассмотрение наиболее важных вопросов, связанных с управлением компанией, и выносят свои рекомендации на заседания совета директоров.

Комитет по аудиту совета директоров компании – обеспечивает фактическое участие совета директоров в осуществлении контроля за финансово-хозяйственной деятельностью компании. В своей работе комитет по аудиту исходит из того, что профессиональная осведомлённость членов совета директоров в отношении финансово-хозяйственной деятельности группы необходима для того, чтобы совет директоров мог осуществлять контроль за исполнением бюджетов (финансово-хозяйственных планов) компании и эффективностью работы системы внутреннего контроля и управления рисками BELUGA GROUP.

Исключительными функциями комитета являются:

- ✓ контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности финансовой отчётности компании, в том числе надзор за полнотой и достоверностью налогового, бухгалтерского и

- управленческого учёта; анализ отчётности группы компаний BELUGA GROUP, подготовленной по международным стандартам финансовой отчётности;
- ✓ контроль за надёжностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля, в том числе оценка эффективности процедур внутреннего контроля компании и подготовка предложений по их совершенствованию;
  - ✓ обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита, в том числе оценка кандидатов в аудиторы компании, оценка заключения аудитора, надзор за эффективностью работы структурного подразделения, осуществляющего функции внутреннего аудита.

Цели и задачи комитета по аудиту и порядок взаимодействия с органами компании закреплены в Положении о комитете по аудиту совета директоров BELUGA GROUP. Комитет должен состоять только из членов совета директоров, являющихся независимыми директорами, в соответствии с критериями независимости, установленными правилами листинга фондовой биржи, на которой торгуются бумаги BELUGA GROUP. А если это невозможно в силу объективных причин – из независимых директоров и членов совета директоров, не являющихся единоличным исполнительным органом компании и (или) членами коллегиального исполнительного органа. Возглавляется независимым директором.

Персональный состав комитета по аудиту:

- Андрей Гомзяков (Председатель Комитета, независимый директор);
- Валентин Завадников (независимый директор);
- Сергей Купцов.

Комитет по стратегическому планированию совета директоров компании – обеспечивает определение стратегических целей, разработку приоритетных направлений деятельности BELUGA GROUP, в том числе бизнес-планирование, разработку бюджетов и иных планов финансово-хозяйственной деятельности группы на долгосрочную и текущую перспективу.

Цели, задачи и функции комитета по стратегическому планированию и порядок взаимодействия с органами компании закреплены в Положении о комитете по стратегическому планированию совета директоров BELUGA GROUP.

Персональный состав комитета по стратегическому планированию:

- Сергей Молчанов (Председатель Комитета);
- Александр Мечетин;
- Николай Белокопытов.

Комитет по кадрам и вознаграждениям совета директоров компании – обеспечивает привлечение к управлению группой квалифицированных специалистов и создание необходимых стимулов для их успешной работы.

Цели, задачи и функции комитета по кадрам и вознаграждениям и порядок его взаимодействия с органами компании закреплены в Положении о комитете по кадрам и вознаграждениям совета директоров BELUGA GROUP. Комитет по кадрам и вознаграждениям должен состоять из независимых директоров, в соответствии с критериями независимости, установленными правилами листинга фондовой биржи, на которой торгуются бумаги BELUGA GROUP. А если это невозможно в силу объективных причин – большинство членов комитета должны составлять независимые директора, а остальными – могут быть члены совета директоров, не являющиеся единоличным исполнительным органом и (или) членами коллегиального исполнительного органа компании. Возглавляется независимым директором.

Персональный состав комитета по кадрам и вознаграждениям:

- Андрей Гомзяков (Председатель Комитета, независимый директор);
- Сергей Молчанов;
- Сергей Купцов.

Финансовый комитет совета директоров компании – обеспечивает предварительное рассмотрение материалов, касающихся сделок BELUGA GROUP, которые являются для компании крупными сделками и/или сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, решения об одобрении которых принимает совет директоров. Целью создания финансового комитета является разработка и представление рекомендаций, консультирование совета директоров компании по вопросам одобрения сделок. Задачи и функции финансового комитета и порядок его взаимодействия с органами компании закреплены в Положении о финансовом комитете совета директоров BELUGA GROUP.

Персональный состав финансового комитета:

- Николай Белокопытов (Председатель финансового комитета);
- Сергей Купцов;
- Николай Малашенко.

#### *Исполнительные органы*

Исполнительные органы BELUGA GROUP действуют в интересах компании и его акционеров, подотчётны общему собранию акционеров и совету директоров.

#### Правление

Правление вырабатывает хозяйственную политику компании, координирует работу служб и подразделений аппарата группы, принимает решения по важнейшим вопросам текущей хозяйственной деятельности.

Правление действует на основании Устава компании, утверждённого общим собранием акционеров, Положения о коллегиальном исполнительном органе (правлении) BELUGA GROUP и иных внутренних документов компании. В соответствии с Уставом BELUGA GROUP количественный состав правления компании определяется советом директоров и составляет не менее четырёх человек. Действующий состав правления был назначен советом директоров 30 июня 2017 года (Протокол № 156 от 03.07.2017). До проведения годового общего собрания акционеров BELUGA GROUP 26 июня 2017 года правление осуществляло деятельность в следующем составе:

- Ким Елена Сенбеевна;
- Прокопьев Александр Николаевич;
- Ясенов Олег Игорьевич.

#### Состав Правления

##### Михаил Каширин

Год рождения: 1973

Заместитель председателя правления по развитию BELUGA GROUP.

По состоянию на конец отчётного периода (31.12.2017) владел акциями BELUGA GROUP в размере 0,02% уставного капитала, доля принадлежащих обыкновенных акций – 0,02%.

В течение отчётного года Михаилом Кашириным совершена следующая сделка: приобретение 5400 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 29.03.2017).

Ирина Лугина

Год рождения: 1975

Директор по персоналу BELUGA GROUP.

По состоянию на конец отчётного периода (31.12.2017) акциями BELUGA GROUP не владела.

Олег Ясенов

Год рождения: 1981

Директор по маркетингу BELUGA GROUP.

По состоянию на конец отчётного периода (31.12.2017) владел акциями BELUGA GROUP в размере 0,03% уставного капитала, доля принадлежащих обыкновенных акций – 0,03%.

В течение отчётного года Олегом Ясеновым совершена следующая сделка: приобретение 7 200 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 29.03.2017).

Председатель правления

Александр Мечетин

Год рождения: 1975

Председатель правления компании назначается на должность общим собранием акционеров сроком на 5 (пять) лет. Внеочередным общим собранием акционеров от 16 декабря 2014 года Председателем правления назначен Александр Мечетин, начиная с 18 декабря 2014 года.

Права и обязанности, ответственность и оплата труда председателя правления определяются договором, заключаемым с ним компанией.

Александр Мечетин является основателем группы BELUGA GROUP и ее руководителем на протяжении 18 лет.

Окончил Институт экономики и управления Дальневосточного государственного технического университета, а также юридический факультет Дальневосточного государственного университета. В 2001 году защитил кандидатскую диссертацию по экономике на тему «Организационно-экономическое обеспечение реформирования предприятий в переходный период». Имеет степень EMBA Оксфордского университета.

По состоянию на конец отчётного периода (31.12.2017) владел акциями BELUGA GROUP в размере 0,33% уставного капитала, доля принадлежащих обыкновенных акций – 0,33%.

В течение отчётного года Александром Мечетиным совершены следующие сделки: приобретение 180 000 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 29.03.2017), отчуждение 139 947 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 16.05.2017).

Косвенно Александр Мечетин владеет акциями компании в размере 16,35% уставного капитала BELUGA GROUP, доля принадлежащих обыкновенных акций – 16,35%.

Конфликта интересов нет.

Работа исполнительных органов оценивается компанией как эффективная. При исполнении своих обязанностей правление и председатель правления руководствовались законодательством Российской Федерации, положениями Устава общества, положением о правлении и указаниями совета директоров компании.

*Общий размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа, членов коллегиального исполнительного органа и членов Совета директоров компании*

Между BELUGA GROUP и лицом, исполняющим обязанности единоличного исполнительного органа, заключён трудовой договор, в котором определён размер вознаграждения, получаемого этим лицом.

Члены коллегиального исполнительного органа BELUGA GROUP вознаграждения и компенсации за исполнение своих обязанностей не получают.

Члены совета директоров BELUGA GROUP получают вознаграждение (компенсации расходов) в соответствии с Положением о вознаграждении членов совета директоров BELUGA GROUP.

В течение 2017 года и по его итогам решения о выплате вознаграждения (компенсации расходов) лицам, занимающим должность единоличного исполнительного органа, членов коллегиального исполнительного органа и членов совета директоров компании, не принимались, выплаты не осуществлялись.

*Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления эмитента)*

Совет директоров, тыс. рублей

Наименование показателя	2017
Заработная плата	57 324
Премии	24 788
ИТОГО	82 112

Коллегиальный исполнительный орган, тыс. рублей

Наименование показателя	2017
Заработная плата	138 717
Премии	36 727
ИТОГО	175 444

*Корпоративный секретарь*

К функциям Корпоративного секретаря относятся:

- ✓ участие в организации подготовки и проведения общих собраний акционеров;
- ✓ обеспечение работы совета директоров и комитетов совета директоров;
- ✓ участие в реализации политики компании по раскрытию информации, а также обеспечение хранения корпоративных документов;
- ✓ обеспечение взаимодействия компании с его акционерами и участие в предупреждении корпоративных конфликтов;
- ✓ обеспечение взаимодействия компании с органами регулирования, организаторами торговли, регистратором, иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в рамках полномочий, закреплённых за корпоративным секретарём;
- ✓ обеспечение реализации установленных законодательством и внутренними документами компании процедур, обеспечивающих реализацию прав и законных интересов акционеров и контроль за их исполнением;
- ✓ незамедлительное информирование совета директоров обо всех выявленных нарушениях законодательства, а также положений внутренних документов компании, соблюдение которых относится к функциям корпоративного секретаря;
- ✓ участие в совершенствовании системы и практики корпоративного управления компании.

Корпоративным секретарём назначен Дмитрий Тимошин – начальник отдела корпоративного права BELUGA GROUP [на основании приказа председателя правления №19 от 30.09.2016, решения совета директоров от 30.09.2016 (протокол №152 от 04.10.2016)].

Имеет высшее юридическое образование: окончил Академию народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации.

По состоянию на конец отчётного периода (31.12.2017) владел акциями BELUGA GROUP в размере 0,01% уставного капитала, доля принадлежащих обыкновенных акций – 0,01%.

В течение отчётного года Дмитрием Тимошиным совершены следующие сделки: приобретение 5 400 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 29.03.2017), отчуждение 2 000 обыкновенных именных акций компании (дата совершения сделки – 29.03.2017).

#### *Аудитор компании*

Аудитором компании на годовом общем собрании акционеров компании, проведённом 26 июня 2017 года, избрано общество с ограниченной ответственностью «Кроу Русаудит» (до 9 августа 2017 года общество с ограниченной ответственностью «Бейкер Тилли Русаудит») (место нахождения: 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 5а, стр. 8, ИНН 7716044594, ОГРН 1037700117949). Является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», место нахождения: Российская Федерация, город Москва.

Порядок выбора аудитора компании: кандидатуры возможных аудиторов выдвигаются советом директоров для их утверждения на общем собрании акционеров.

Размер вознаграждения аудитора: за проведение независимой проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ и консолидированной финансовой отчетности общества в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2017 размер вознаграждения аудитора составил 4 500 000 (Четыре миллиона пятьсот тысяч) рублей.

#### *Результаты оценки комитетом по аудиту эффективности процесса проведения внешнего и внутреннего аудита*

##### Внутренний аудит

В соответствии с Политикой в области внутреннего аудита BELUGA GROUP, основная цель внутреннего аудита (в том числе отдела внутреннего аудита) заключается в обеспечении эффективности функционирования всех видов деятельности на всех уровнях управления, а также в защите законных интересов компании и её акционеров.

Основной задачей внутреннего аудита (в том числе отдела внутреннего аудита) является оказание содействия совету директоров и исполнительным органам компании в повышении эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративного управления BELUGA GROUP, посредством оценок их адекватности, представления необходимых заключений и рекомендаций по совершенствованию, а также проведения соответствующих мероприятий, направленных на проверку обеспечения:

- ✓ полноты и достоверности бухгалтерской, статистической, управленческой и иной отчётности компании;
- ✓ соблюдения нормативных правовых актов Российской Федерации, решений органов управления компании и локальных нормативных документов (актов) группы;
- ✓ сохранности активов компании;
- ✓ защиты прав и законных интересов акционеров компании;

- ✓ эффективности осуществления бизнес-процессов компании;
- ✓ защиты информационных систем;
- ✓ эффективности и экономичности использования ресурсов компании.

Функциями внутреннего аудита являются:

- ✓ оценка эффективности системы внутреннего контроля;
- ✓ оценка эффективности системы управления рисками;
- ✓ оценка корпоративного управления.

По результатам анализа деятельности отдела внутреннего аудита за 2017 финансовый год комитет по аудиту считает организацию и процесс выполнения функций и результаты деятельности отдела внутреннего аудита удовлетворительными.

#### Внешний аудит

Внешний аудит BELUGA GROUP за 2017 финансовый год по консолидированной отчётности по МСФО и индивидуальной отчётности по российским стандартам бухгалтерского учёта был проведён независимой аудиторской компанией ООО «Кроу Русаудит», входящей в международную аудиторско-консалтинговую сеть Crow Horwath International. Стандарты качества данной сети и компаний, входящих в неё, признаны во всем мире.

Комитет по аудиту компании считает организацию процесса проведения аудиторских проверок эффективной, результаты удовлетворительными.

#### *Раскрытие информации и отношения с акционерами и инвесторами*

BELUGA GROUP ценит свои отношения с институциональными частными инвесторами и стремится к максимальной прозрачности своей деятельности. Диалог с инвесторами – процесс, который компания ведёт на ежедневной основе.

Помощь правлению и совету директоров в общении с акционерами и инвестиционным сообществом в целом оказывает внутренний департамент по связям с инвесторами. Департамент поддерживает регулярные контакты с институциональными инвесторами и аналитиками инвестиционных компаний и регулярно проводит исследование мнений инвесторов о работе компании. Раскрытие полугодовых и годовых финансовых результатов компании сопровождается прямым общением инвесторов с руководителями BELUGA GROUP в формате телефонных и интернет-конференций.

На сайте BELUGA GROUP работает постоянно обновляемый раздел для инвесторов, который содержит новости, касающиеся обращения ценных бумаг компании на рынке, презентации, раскрытие финансовых результатов и информацию о корпоративном управлении.

#### *Сведения о соблюдении BELUGA GROUP кодекса корпоративного управления*

В своей практике BELUGA GROUP планирует активно применять положения кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению письмом Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления», с целью повышения привлекательности компании для существующих и потенциальных инвесторов.

В отчётном периоде осуществлялась работа по выявлению новелл кодекса корпоративного управления, требующих реализации в практике корпоративного управления BELUGA GROUP, а также подготовка к применению компанией рекомендаций кодекса корпоративного управления. Отчёт о соблюдении принципов корпоративного управления, закреплённых кодексом корпоративного управления, планируемые (предполагаемые) действия и мероприятия компании по совершенствованию модели и практики корпоративного управления приведены в приложении к настоящему к годовому отчёту.

## ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР

### Результаты финансовой деятельности и операций

В таблице ниже приведены консолидированные финансовые результаты деятельности компании за 2017 год в сравнении с показателями за 2016 год.

(В миллионах рублей, за исключением тех показателей, где указано другое измерение)

	2017 год	2016 год	Изменение
Продажи, тыс. декалитров	11 819	11 622	+2%
Продажи, включая акциз	61 003	57 377	+6%
Чистая выручка	37 303	35 903	+4%
Себестоимость продаж	23 628	21 385	+10%
Валовая прибыль	13 675	14 518	-6%
Рентабельность по валовой прибыли, %	36,7%	40,4%	-3,7пп
Общие и административные расходы	2 951	2 478	+19%
Коммерческие расходы	7 719	9 346	-17%
EBITDA	3 625	3 218	+13%
Рентабельность по EBITDA, %	9,7%	9,0%	+0,7пп
Операционная прибыль	2 848	2 486	+15%
Рентабельность по операционной прибыли, %	7,6%	6,9%	+0,7пп
Чистые финансовые расходы	1 931	2 039	-5%
Чистая прибыль	655	275	+138%
Рентабельность по чистой прибыли, %	1,8%	0,8%	+1пп
Чистая прибыль на 1 акцию, руб.	34,60	13,79	+151%

Рост отгрузок компании на 6%, чистой выручки на 4% был обеспечен рядом факторов:

- ✓ значительным органическим ростом в категории «Российского коньяка»;
- ✓ двузначным ростом экспортно-импортных операций, в первую очередь, за счет премиальных продуктов в структуре отгрузок.

Необходимо отметить, что в результате вступления в силу в 2017 году измененного закона «О торговле», который ограничил размер вознаграждений сетям, компания предоставила сетям снижение цен, при этом соответственно снижая трейд-маркетинговые коммерческие расходы. Это

привело к непропорционально малому приросту выручки и снижению валовой прибыли на 6%, при этом, влияние данного изменения на операционную прибыль оказалось нейтральным.

Общие и административные расходы увеличились на 19% до 2 951 млн. рублей, в основном за счет индексации фонда заработной платы, увеличения расходов на аренду и обучение сотрудников.

Коммерческие расходы снизились на 17% до 7 719 млн. рублей. Снижение коммерческих расходов обусловлено вышеуказанным влиянием нового закона «О торговле».

Консолидированный показатель EBITDA за 2017 год вырос на 13% и составил 3 625 млн. рублей, операционная прибыль выросла на 15% до 2 848 млн. рублей в основном, за счет органического роста, роста премиальной импортной дистрибуции и проактивной ценовой политики.

Снижение стоимости финансирования привело к еще более значительному росту чистой прибыли: +138% к результату прошлого года, до 655 млн. рублей.

#### *Отчет по сегментам*

Нижеприведенная таблица иллюстрирует изменения в распределении выручки и валовой прибыли по сегментам за 2017 год, в сравнении с предыдущим аналогичным периодом 2016 года. Данные, представленные ниже, не включают межсегментную выручку.

(В миллионах рублей)

	Алкольный сегмент			Сегмент продуктов питания		
	2017	прирост	2016	2017	прирост	2016
Выручка	30 393	+4%	29 294	6 779	+3%	6 609
Валовая прибыль	12 064	-7%	13 033	1 545	+4%	1 485
Рентабельность по валовой прибыли, %	39,7%	-4,8пп	44,5%	22,8%	+0,3пп	22,5%

#### *Алкольный сегмент*

Динамика показателей алкольного сегмента аналогична результатам группы в целом – компания демонстрирует рост выручки благодаря росту отгрузок, повышению цен, увеличению премиальных экспортных и импортных операций. Рентабельность по валовой прибыли снизилась за счет влияния закона «О торговле».

#### *Сегмент продуктов питания*

Сегмент продуктов питания продемонстрировал позитивную динамику, в первую очередь, за счет положительных результатов мясо-молочного направления.

#### *Структура капитала*

Приведенная ниже таблица иллюстрирует изменения в структуре капитала на 31 Декабря 2017 года, по сравнению с предыдущим периодом:

(В миллионах рублей, за исключением тех показателей, где указано другое измерение)

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	Изменение
Общие долговые обязательства	11 012	9 053	+21,6%
Долгосрочные долговые обязательства	10 112	6 123	+65,1%
Краткосрочные долговые обязательства	900	2 930	-69,3%
Доля долгосрочных долговых обязательств в общей задолженности, %	92%	68%	+24пп
Доля не обеспеченных залогом долговых обязательств в общей задолженности, %	95%	52%	+43пп
Денежные средства и их эквиваленты	819	1 010	-18,9%
Чистый долг	10 193	8 043	+26,7%
Итого Капитал и Резервы	19 448	19 453	0%
Всего Капитал	30 404	26 421	+15%
Чистый долг / Показатель EBITDA	2,81	2,50	+12,4%

С целью обеспечения активно развивающейся дистрибуции, в первую очередь, продукции компаний-партнеров, компания дополнительно инвестировала в рабочий капитал (в первую очередь в запасы), что привело к увеличению долга на 21,6%. При этом средневзвешенная процентная ставка по кредитному портфелю значительно снизилась (с 12,5% в 2016 до 9,4% в 2017 году), что позволило сократить финансовые расходы на 5%.

Следует отметить и значительное улучшение структуры финансового долга компании: доля необеспеченных залогом долговых обязательств увеличилась до 95% (52% в 2016 году), доля долгосрочного финансирования увеличилась до 92% (68% в 2016 году).

## АКЦИОНЕРАМ И ИНВЕСТОРАМ

Уставный капитал BELUGA GROUP составляет 2 495 404 900 рублей, разделён на 24 954 049 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 100 рублей.

Государственный регистрационный номер выпуска обыкновенных акций компании – 1-01-55052-E, ISIN: RU000A0HL5M1.

Регистратором, осуществляющим ведение реестра акционеров BELUGA GROUP, является АО «ВТБ Регистратор» (лицензия № 10-000-1-00347, выдана ФСФР России 21 февраля 2008 г.).

Акции компании (код в системе Bloomberg BELU RX Equity, код в системе Reuters BELU.MM) обращаются на ПАО «Московская Биржа» в котировальном списке Второго уровня с кодом BELU.

Сведения о лицах, имеющих право распоряжаться 5 и более процентами ценных бумаг (по состоянию на дату составления списка лиц, имеющих право на участие во внеочередном общем собрании акционеров, – 27.11.2017):

Полное фирменное наименование: TOTTENWELL LIMITED

Сокращенное фирменное наименование: -

Место нахождения: Кипр, город Лимасол, почтовый индекс 4525, Мони, ул. Фану Клеовулу, дом 8

Не является резидентом РФ

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 31.06

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: 31.06

Полное фирменное наименование: САЙНЕКСЭК СЕКЬЮРИТИЗ ЛИМИТЕД

Сокращенное фирменное наименование: -

Место нахождения: 13 CASTLE STREET, ST HELIER, JERSEY JE4 0Z

Не является резидентом РФ

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 18.35

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: 18.35

Полное фирменное наименование: СВОРД ЭНТЕРПРАЙЗИС ЛИМИТЕД

Сокращенное фирменное наименование: -

Место нахождения: 13 CASTLE STREET, ST HELIER, JERSEY JE4 0Z

Не является резидентом РФ

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 16.35

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: 16.35

Полное фирменное наименование: ABERDEEN GLOBAL

Сокращенное фирменное наименование: -

Место нахождения: 2B RUE ALBERT BORSCHETTE L-1246 LUXEMBOURG

Не является резидентом РФ

Доля участия лица в уставном капитале эмитента, %: 8.1743

Доля принадлежавших лицу обыкновенных акций эмитента, %: 8.1743

### *Облигации в обращении*

- Процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по номиналу.
- Документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев биржевых облигаций.

### **Серия БО-04**

Государственный регистрационный номер  
Биржа

4B02-04-55052-E от 26.07.2013  
ПАО «Московская Биржа»

Раздел списка	Третий уровень
Торговый код	RU000A0JVG89
Код ISIN	RU000A0JVG89
Объём выпуска по номиналу	2 млрд руб.
Номинальная стоимость одной облигации	1 000 руб.
Количество бумаг в выпуске	2 000 000 штук
Дата размещения	04.06.2015
Дата погашения	28.05.2020
Срок обращения	1820 дней
Количество купонов	Десять
Длительность купонного периода	182 дня
<b>Серия БО-05</b>	
Государственный регистрационный номер	4B02-05-55052-Е от 26.07.2013
Биржа	ПАО «Московская Биржа»
Раздел списка	Третий уровень
Торговый код	RU000A0JWFEO
Код ISIN	RU000A0JWFEO
Объём выпуска по номиналу	2 млрд руб.
Номинальная стоимость одной облигации	1 000 руб.
Количество бумаг в выпуске	2 000 000 штук
Дата размещения	19.05.2016
Дата погашения	29.04.2020 – срок погашения указан с учётом принятого Эмитентом решения о частичном досрочном погашении (Приказ от 27.04.2016 № 68-од)
Срок обращения	1820 дней
Количество купонов	Восемь
Длительность купонного периода	182 дня
<b>Серия БО-П01</b>	
Государственный регистрационный номер	<b>4B02-01-55052-Е-001P</b>
Биржа	ПАО «Московская Биржа»
Раздел списка	Второй уровень
Торговый код	
Код ISIN	RU000A0JXTB5
Объём выпуска по номиналу	5 млрд руб.
Номинальная стоимость одной облигации	1 000 руб.
Количество бумаг в выпуске	5 000 000 штук
Дата размещения	<b>13.06.2017</b>
Дата погашения	07.06.2022 – срок погашения указан с учётом принятого Эмитентом решения о частичном досрочном погашении (Приказ от 07.06.2017 № 114-од)
Срок обращения	1820 дней
Количество купонов	Десять
Длительность купонного периода	182 дня

#### *Отчёт о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям компании*

В течение 2017 года дивиденды по обыкновенным именным акциям BELUGA GROUP не начислялись и не выплачивались. Компания считает целесообразным реинвестировать всю нераспределённую прибыль и не планирует выплаты дивидендов. Таким образом, компания выполняет свои стратегические планы по расширению продаж и увеличению рыночной доли, и акционеры компании получают доход в виде увеличения стоимости акций.

#### *Рейтинги BELUGA GROUP*

Рейтинговое агентство **FITCH RATINGS**

26.10.2016	Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте: уровень "B+". Прогноз изменен с «Негативного» на «Стабильный»
26.10.2016	Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в национальной валюте: уровень "B+". Прогноз изменен с «Негативного» на «Стабильный».

#### *Перечень совершённых в отчётном году крупных сделок*

В отчётном году компания не совершала сделок, признаваемых, в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых, в соответствии с Уставом BELUGA GROUP, распространяется порядок одобрения крупных сделок.

#### *Перечень совершённых в отчётном году сделок, в осуществлении которых имеется заинтересованность*

В отчётном году компания не совершала сделок, признаваемых, в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», сделками, в осуществлении которых имела заинтересованность.

#### *Обзор сделок, совершённых подконтрольными юридическими лицами*

Основной вид сделок, которые совершают ликёроводочные заводы, являющиеся подконтрольными юридическими лицами BELUGA GROUP, – это сделки по получению банковских гарантий для производства и реализации алкогольной продукции. Условия, на которых заключаются данные сделки, являются рыночными. Компания не считает сделки по получению банковских гарантий существенными.

## ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА

### *Управление рисками*

Успешное достижение стратегических целей BELUGA GROUP невозможно без своевременной идентификации и эффективного управления существующими и потенциальными рисками. Управление рисками и внутренний контроль способствуют достижению стратегических целей наиболее эффективными способами, позволяют поддерживать высокое качество управления компанией.

Система управления рисками и внутреннего контроля основана на взаимодействии органов управления компании, её структурных подразделений и отдельных сотрудников и разграничении их компетенции. Контроль риска включает в себя все меры, направленные на своевременное выявление риска с целью его снижения или исключения. Способы его осуществления являются внутренний аудит, внешний аудит и внутренний контроль.

Совет директоров эффективность системы управления рисками и внутреннего контроля компании оценивает как удовлетворительную.

### *Экономические риски*

#### Риски снижения спроса

Основным рыночным риском является снижение рыночного спроса на продукцию компании, прежде всего на водку. Изменение предпочтений потребителей в пользу других алкогольных напитков и развитие государственных программ в области здравоохранения могут привести к снижению спроса на водку.

#### Управление рисками снижения спроса

Компания выстроила систему исследования спроса во всех сегментах своей продукции, которая позволяет быстро реагировать на возможные колебания спроса. BELUGA GROUP ожидает, что вероятное снижение спроса на водку коснётся, прежде всего, нелегальной продукции и дешёвого ценового сегмента. Диверсифицированный портфель брендов компании во многом защищает её от колебаний спроса в различных ценовых сегментах. Динамика спроса в приоритетных для компании водочных премиальных сегментах сильно отличается от динамики спроса на водку в целом, и компания прогнозирует умеренный рост в этом сегменте.

Для поддержания и развития спроса покупателей на продукцию BELUGA GROUP регулярно производит обновление (рестайлинг) собственных брендов.

Помимо направленности компании на премиумизацию продаж собственной продукции, BELUGA GROUP активно диверсифицирует свои операции и выходит в другие премиальные сегменты крепкого алкоголя. Так, в рамках развития своего портфеля торговых марок, компания, нарастила свое присутствие в сегменте российского коньяка, выпустила собственный бренд виски, расширила линейки настоек и бальзамов.

#### Риски колебания цен на ресурсы

Повышение выше ожидаемого цен на используемые в производстве ресурсы может негативно отразиться на результатах компании из-за увеличения себестоимости продукции и повышения расходов на логистику.

Дополнительными факторами риска, связанными с ресурсами, являются своевременность и объёмы поставок сырья.

#### *Управление рисками колебания цен на ресурсы*

BELUGA GROUP отслеживает инфляционную динамику всех используемых компанией ресурсов, минимизирует риски колебания цен на ресурсы путём заключения долгосрочных соглашений с

поставщиками, оптимизации процесса закупок и эффективного управления запасами, а также собственной проактивной ценовой политикой.

#### *Финансовые риски*

К финансовым рискам компания относит кредитные риски покупателей и банков-контрагентов, колебания процентной ставки, риски недостаточной ликвидности, а также риски нарушения условий кредитных договоров (ковенант). Риски колебания валютных курсов являются незначительными, так как импортные транзакции компании значительным образом компенсированы ее экспортными операциями.

Информация о финансовых рисках и усилиях компании по их минимизации содержится в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности (пункт 32 «Управление финансовыми рисками»).

#### *Производственные риски*

##### Технологические риски

BELUGA GROUP осуществляет инвестиционную программу, направленную на увеличение производственных мощностей, повышение производительности, снижение себестоимости и поддержание качества продукции при растущих масштабах производства. Установка, запуск и поддержание оборудования в рабочем состоянии – задача, на решение которой затрачиваются значительные внутренние и внешние инженерные ресурсы. Недочёты в процессе проектирования и установки оборудования могут приводить к срыву производственных планов и увеличению издержек компании. Ухудшение технического состояния оборудования может привести к нарушению стандартов качества продукции.

##### Управление технологическими рисками

Для снижения технологических рисков компания выстроила систему планово-предупредительных ремонтов и мониторинга качества продукции. Действует программа планомерной модернизации оборудования во избежание чрезмерного износа. Для снижения технологических рисков BELUGA GROUP тщательно выбирает поставщиков оборудования и заключает долгосрочные сервисные соглашения.

Компания осуществляет программу страхования основных средств, соответствующую отраслевым стандартам. Уровень подготовки технического персонала регулярно оценивается и повышается при помощи различных тренингов и образовательных программ.

#### *Риски потери квалифицированного персонала*

Конкурентные условия на рынке труда создают риск потери компанией ключевых навыков и компетенций при уходе персонала. Также существует риск невозможности найти новый квалифицированный персонал, необходимый для поддержания и расширения деятельности компании.

## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(Все суммы приведены в млн. руб., если прямо не указано другое)

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	2017 год	2016 год
Выручка	37 303	35 903
Себестоимость	(23 628)	(21 385)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>13 675</b>	<b>14 518</b>
Общехозяйственные и административные расходы	(2 951)	(2 478)
Коммерческие расходы	(7 719)	(9 346)
Прочие доходы/(расходы)	(157)	(208)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>2 848</b>	<b>2 486</b>
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	9	6
Чистые затраты на финансирование	(1 931)	(2 039)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>926</b>	<b>453</b>
Налог на прибыль	(271)	(178)
<b>Чистая прибыль и совокупный доход за период</b>	<b>655</b>	<b>275</b>
Приходящийся на:		
Акционеров Компании	588	237
Неконтролирующую долю участия акционеров дочерних компаний	67	38
<b>Базовая прибыль на акцию, руб.</b>	<b>34,60</b>	<b>13,79</b>

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>АКТИВЫ</b>		
<b>Внеоборотные активы</b>		
Основные средства	6 501	6 579
Гудвил	230	230
Инвестиции в ассоциированные предприятия	1 095	706
Нематериальные активы	8 612	8 653
Прочие долгосрочные активы	409	115
Отложенные налоговые активы	1 014	610
<b>Всего внеоборотные активы</b>	<b>17 861</b>	<b>16 893</b>
<b>Оборотные активы</b>		
Запасы	9 745	8 789
Биологические активы	240	274
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 806	10 252
Авансы выданные	470	509
Авансовые платежи по налогу на прибыль	42	25
Активы, предназначенные для продажи	12	241
Денежные средства и их эквиваленты	819	1 010
<b>Всего оборотные активы</b>	<b>23 134</b>	<b>21 100</b>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>	<b>40 995</b>	<b>37 993</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
<b>Капитал и резервы</b>		
Уставный капитал	2 495	2 495
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(862)	(770)
Эмиссионный доход	4 957	5 532
Нераспределенная прибыль	12 093	11 505
<b>Итого капитал, приходящийся на долю акционеров ПАО «Белуга Групп»</b>	<b>18 683</b>	<b>18 762</b>
Неконтролирующая доля участия акционеров дочерних компаний	765	691
<b>Всего капитал и резервы</b>	<b>19 448</b>	<b>19 453</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Кредиты и облигации	10 112	6 123
Отложенные налоговые обязательства	844	845
<b>Всего долгосрочные обязательства</b>	<b>10 956</b>	<b>6 968</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Кредиты и облигации	900	2 930
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 355	8 423
Задолженность по налогу на прибыль	336	219
<b>Всего краткосрочные обязательства</b>	<b>10 591</b>	<b>11 572</b>
<b>ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>40 995</b>	<b>37 993</b>

# **КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

	Уставный капитал	Собственные акции	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Неконтролирующая доля участия	Всего
<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>2 495</b>	<b>(773)</b>	<b>5 582</b>	<b>11 268</b>	<b>18 572</b>	<b>689</b>	<b>19 261</b>
Прочие изменения доли неконтролирующих акционеров	–	–	–	–	–	(30)	(30)
Приобретение предприятий	–	–	–	–	–	(6)	(6)
Выплаты на основе акций	–	33	99	–	132	–	132
Выкуп собственных акций	–	(30)	(149)	–	(179)	–	(179)
<b>Итого операции с акционерами</b>	<b>–</b>	<b>3</b>	<b>(50)</b>	<b>–</b>	<b>(47)</b>	<b>(36)</b>	<b>(83)</b>
Совокупный доход за период	–	–	–	237	237	38	275
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>2 495</b>	<b>(770)</b>	<b>5 532</b>	<b>11 505</b>	<b>18 762</b>	<b>691</b>	<b>19 453</b>
Прочие изменения доли неконтролирующих акционеров	–	–	–	–	–	15	15
Дивиденды, начисленные неконтролирующим акционерам дочерних компаний	–	–	–	–	–	(8)	(8)
Выплаты на основе акций	–	53	193	–	246	–	246
Выкуп собственных акций	–	(145)	(768)	–	(913)	–	(913)
<b>Итого операции с акционерами</b>	<b>–</b>	<b>(92)</b>	<b>(575)</b>	<b>–</b>	<b>(667)</b>	<b>7</b>	<b>(660)</b>
Совокупный доход за период	–	–	–	588	588	67	655
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>2 495</b>	<b>(862)</b>	<b>4 957</b>	<b>12 093</b>	<b>18 683</b>	<b>765</b>	<b>19 448</b>

# **КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

	2017 год	2016 год
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>		
Прибыль до налогообложения и затрат на финансирование	2 848	2 486
<b>Поправки на:</b>		
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	768	726
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(265)	8
Выплаты на основе акций	246	132
Обесценение гудвила	—	5
Убыток от изменения справедливой стоимости биологических активов	34	15
Прочие неденежные операции	185	23
Изменения в оборотном капитале:		
(Увеличение)/уменьшение запасов и биологических активов	(1 035)	(1 643)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(1 743)	775
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	918	(363)
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>1 956</b>	<b>2 164</b>
Проценты уплаченные	(1 849)	(2 004)
Налог на прибыль уплаченный	(578)	(63)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(471)</b>	<b>97</b>
<b>Поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение дочерних и ассоциированных предприятий	(380)	16
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(918)	(579)
Выбытие основных средств и нематериальных активов	569	79
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(729)</b>	<b>(484)</b>
<b>Поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Выкуп собственных акций	(913)	(179)
Поступления от кредитов и облигаций	40 885	37 532
Погашение кредитов и облигаций	(38 963)	(37 117)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>1 009</b>	<b>236</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств</b>	<b>(191)</b>	<b>(151)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 010	1 161
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>819</b>	<b>1 010</b>

## РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЯ EBITDA (НЕАУДИРОВАННЫЙ)\*

	2017 год	2016 год
Чистая прибыль	655	275
Налог на прибыль	271	178
Чистые финансовые расходы	1 931	2 039
Амортизация	768	726
<b>EBITDA</b>	<b>3 625</b>	<b>3 218</b>

\*- значение EBITDA рассчитывается как чистая прибыль перед выплатой процентов, налогов и амортизации. Маржа по EBITDA представляет собой частное от EBITDA к сумме выручки.

Компания рассчитывает значение EBITDA, так как считает, что оно является важным дополнительным показателем операционной деятельности.

Показатель EBITDA как аналитический инструмент имеет свои ограничения в использовании и не должен рассматриваться в отрыве или вместо показателей, рассчитанных в соответствии с МСФО. Кроме того, прочие компании могут рассчитывать этот показатель другим образом, ограничивая его возможности как инструмента сравнения.

Параметр EBITDA также не должен рассматриваться как альтернатива денежному потоку от операционной деятельности или как показатель ликвидности.

## ПРИЛОЖЕНИЕ

### Отчёт о соблюдении принципов и рекомендаций кодекса корпоративного управления

#### О Т Ч Ё Т о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (далее – Кодекс)

№ п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом			
1.1.1	Общество создаёт для акционеров максимально благоприятные условия для участия в Общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня Общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать своё мнение по рассматриваемым вопросам	1. В открытом доступе находится внутренний документ Общества, утверждённый Общим собранием акционеров и регламентирующий процедуры проведения Общего собрания.  2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с Обществом, такой как «горячая линия», электронная почта или форум в Интернете, позволяющий акционерам высказать своё мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению Общего собрания. Указанные действия предпринимались Обществом накануне каждого Общего собрания, прошедшего в отчётный период	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Положение о проведении Общего собрания акционеров Компании находится в открытом доступе: размещено в сети Интернет по адресам, используемым BELUGA GROUP для раскрытия информации: <a href="http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=7380">http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=7380</a> ; <a href="http://www.sygroup.ru/investor_center/">http://www.sygroup.ru/investor_center/</a> Общество предоставляет доступный способ коммуникации с Обществом, такой как электронная почта. Контакты для инвесторов размещены на сайте BELUGA GROUP в сети Интернет, а именно: <a href="mailto:ir@belugagroup.ru">ir@belugagroup.ru</a> , <a href="mailto:TimoshinDA@belugagroup.ru">TimoshinDA@belugagroup.ru</a>

1.1.2	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию даёт акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нём	<p>1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте в сети Интернет не менее чем за 30 дней до даты проведения общего собрания.</p> <p>2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение.</p> <p>3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в Совет директоров и ревизионную комиссию общества</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.1.3	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам Совета директоров Общества, общаться друг с другом	<p>1. В отчётном периоде акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам Совета директоров Общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания.</p> <p>2. Позиция Совета директоров (включая внесённые в протокол особые мнения) по каждому вопросу повестки общих собраний, проведённых в отчётный период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров.</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>1. В отчётном периоде акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам Совета директоров Общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания.</p> <p>2. При созыве общего собрания акционеров включаемые в повестку дня вопросы, детально обсуждаются членами Совета директоров, и только после этого принимается решение о включении/ не</p>

		<p>3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, начиная с даты получения его Обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчётном периоде</p>		<p>включении того или иного вопроса на рассмотрение акционеров.</p> <p>В деятельности Общества отсутствует практика вынесения Советом директоров особых мнений (позиции) по каждому вопросу повестки дня Общего собрания акционеров. Между тем, если в соответствии с законодательством Российской Федерации вынесение рекомендаций по вопросу повестки дня является обязательным, то Общество неукоснительно выполняет требование законодательства Российской Федерации.</p> <p>Общество рассмотрит рекомендацию Кодекса корпоративного управления о внедрении систематического предоставления акционерам особого мнения (позиции) по всем вопросам повестки дня Общего собрания акционеров.</p> <p>Ввиду отсутствия особых мнений (позиции) членов совета директоров по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров, в состав материалов проводимых в 2017г. Общих собраний акционеров, данная информация не включалась.</p> <p>3. Акционеры, имеющие на это право, могли получить информацию по списку лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, определённую законодательством. В отчетном периоде запросов от акционеров не поступало.</p>
--	--	---	--	--

1.1.4	<p>Реализация права акционера требовать созыва Общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня Общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями</p>	<p>1. В отчётном периоде акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового Общего собрания.</p> <p>2. В отчётном периоде Общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы Общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Пункт 5 статьи 2 Положения о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров Компании предусматривает срок для направления акционерами предложений о внесении вопросов в повестку дня годового Общего собрания акционеров и предложений о выдвижении кандидатов в органы управления и иные органы Общества, избираемых на годовом Общем собрании акционеров, должны поступить в Общество не позднее чем через 30 дней после окончания финансового года.</p> <p>Общество планирует внесение изменений во внутренние документы, в том числе Совет директоров при подготовке проекта новой редакции Устава/Положения обсудит вопрос об увеличении срока предоставления акционерами предложений в повестку дня годового Общего собрания акционеров,</p> <p>2. В отчетном периоде от акционеров предложения в повестку дня или кандидатур в органы Общества не поступали.</p>
-------	--	---	--	---

1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом	Внутренний документ (внутренняя политика) Общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник Общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счётной комиссией	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>Внутренние документы Компании данного положения не содержат, но на практике Общество всегда идет навстречу акционерам, и при получении от акционера просьбы, им незамедлительно могут предоставляться копии заполненных бюллетеней, заверенных Регистратором Общества.</p> <p>Общество считает, что нет необходимости закреплять данную рекомендацию во внутренних документах, т.к. в последнее время голосование осуществляется с помощью электронного голосования.</p> <p>Общество рассматривает вопрос внедрения электронного голосования акционеров по вопросам повестки дня</p>
1.1.6	Установленный Обществом порядок ведения Общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать своё мнение и задать интересующие их вопросы	<p>1. При проведении в отчётном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов</p> <p>2. Кандидаты в органы управления и контроля Общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование.</p> <p>3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удалённого доступа для участия в общих собраниях в отчётном периоде</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>1. Лица, присутствующие на Общих собраниях акционеров Компании, имеют равные возможности для высказывания своего мнения и получения ответов на интересующие их вопросы.</p> <p>2. Кандидаты в органы управления и контроля присутствовали на годовом Общем собрании акционеров и были доступны для ответов на вопросы акционеров.</p> <p>3. Компания рассматривает вопрос внедрения электронного голосования акционеров по вопросам повестки.</p> <p>В настоящее время данный вопрос детально прорабатывается с Регистратором Общества, чтобы исключить возможность нарушения прав акционеров при голосовании, но преимущественное/значительное количество акционеров владеют акциями через номинальных держателей и в соответствии с действующим законодательством</p>

--	--

	осуществляется электронное голосование.
--	---

1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли Общества посредством получения дивидендов			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты	<p>1. В Обществе разработана, утверждена Советом директоров и раскрыта дивидендная политика.</p> <p>2. Если дивидендная политика Общества использует показатели отчётности Общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчётности</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.2.2	Общество не принимает решения о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически не обоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности Общества	1. Дивидендная политика Общества содержит чёткие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых Обществу не следует выплачивать дивиденды	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров	1. В отчётном периоде Общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счёт Общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости	В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счёт Общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах Общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает таких сделок в качестве сделок с заинтересованностью	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	В настоящее время для определения заинтересованности совершения Обществом сделки Компания руководствуется положениями главы XI Федерального закона «Об акционерных обществах»
1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров – владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны Общества			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц Общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам	В течение отчётного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, Совет директоров уделит надлежащее внимание	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля	Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчётного периода	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	В данный момент законодательством не определено понятие «квазиказначейских» акций; нормами, регулирующими проведение Общего собрания акционеров, не предусмотрена/не описана процедура исключения «квазиказначейских» акций из голосования/кворума. Если будут внесены соответствующие изменения на законодательном уровне, Компания осуществит необходимые действия для соблюдения данного критерия
1.4	Акционерам обеспечены надёжные и эффективные способы учёта прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций			
1.4	Акционерам обеспечены надёжные и эффективные способы учёта прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций	Качество и надёжность осуществляемой регистратором Общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям Общества и его акционеров	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление Обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в Обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов Общества, а также реализует иные ключевые функции			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы Общества действовали в соответствии с утверждёнными стратегией развития и основными направлениями деятельности Общества	1. Совет директоров имеет закреплённые в Уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. Советом директоров рассмотрен отчёт (отчёты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии Общества	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Отчёты единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа не составляются, так как Совет директоров находится в постоянном взаимодействии с исполнительными органами Компании, обладает полной информацией об их деятельности

2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели Общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности Общества	1. В течение отчетного периода на заседаниях Совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) Общества, а также рассмотрением критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов Общества	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Вопросы, связанные с определением ключевых показателей деятельности, основных бизнес-целей Общества, а также рассмотрением критериев и показателей реализации стратегии и бизнес-планов Общества, рассматривались членами Совета директоров при обсуждении и утверждении годового отчета Компании
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе	1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе. 2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля Общества в течение отчетного периода	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Совет директоров не проводил оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного года. Определение принципов и подходов к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе находится в процессе разработки.
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества.	1. В Обществе разработана и внедрена одобренная Советом директоров политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительных органов Общества и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В течение отчетного периода на заседаниях Совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками)	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. В Обществе разработано и действует Положение о вознаграждении членов Совета директоров. 2. В течение отчетного периода не требовалось вносить изменения в вопросы, связанные с вознаграждением и возмещением расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительных органов Общества и иных ключевых руководящих работников Общества (политиками).
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

	урегулировании внутренних конфликтов между органами Общества, акционерами Общества и работниками Общества	2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов		
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности Общества, своевременности и полноты раскрытия Обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам Общества	1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике. 2. В обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Советом директоров Компании утверждено Положение по использованию информации о деятельности BELUGA GROUP, ответственным за соблюдением его положений является Совет директоров Компании.
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	1. В течение отчётного периода Совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в Обществе	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.2	Совет директоров подотчётен акционерам Общества			
2.2.1	Информация о работе Совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам	1. Годовой отчёт Общества за отчётный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний Совета директоров и комитетов отдельными директорами. 2. Годовой отчёт содержит информацию об основных результатах оценки работы Совета директоров, проведённой в отчётном периоде	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.2.2	Председатель Совета директоров доступен для общения с акционерами Общества	1. В Обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять Председателю Совета директоров вопросы и свою позицию по ним	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

2.3	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления Общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам Общества и его акционеров			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции Совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами Совета директоров	<p>1. Принятая в Обществе процедура оценки эффективности работы Совета директоров включает в том числе оценку профессиональной квалификации членов Совета директоров.</p> <p>2. В отчётном периоде Советом директоров (или его Комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в Совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т. д.</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Совет директоров проводит оценку кандидатур в члены Совета директоров при утверждении списка кандидатур для голосования по избранию членов Совета директоров Компании на Общем собрании акционеров

2.3.2	Члены Совета директоров Общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах	Во всех случаях проведения Общего собрания акционеров в отчётном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании Совета директоров, Общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены Совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведённой Советом директоров (или его Комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями <a href="#">102–107</a> Кодекса, и письменное согласие кандидатов на избрание в состав Совета директоров	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>Акционерам не предоставлялись результаты оценки кандидатов в члены Совета директоров, учитывая тот факт, что все кандидаты неоднократно включались в список кандидатур для голосования по избранию членов Совета директоров Компании на Общем собрании акционеров, и известны акционерам.</p> <p>В отчетном периоде Совет директоров рассматривал вопрос о соответствии критериям независимости члена Совета директоров Гомзякова А.А. (протокол №156 от 03.07.2017г.)</p> <p>Принятое Советом директоров решение было раскрыто 03 июля 2017г. на странице <a href="http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=7380">http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=7380</a> в составе существенного факта «О принятых Советом директоров решениях».</p> <p>В будущем Совет директоров планирует включать результаты оценки кандидатов в члены Совета директоров в состав информации (материалов) к собранию акционеров</p>
2.3.3	Состав Совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров	В рамках процедуры оценки работы Совета директоров, проведённой в отчётном периоде, Совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

2.3.4	Количественный состав Совета директоров Общества даёт возможность организовать деятельность Совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов Совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам Общества возможность избрания в состав Совета директоров кандидата, за которого они голосуют	В рамках процедуры оценки Совета директоров, проведённой в отчётном периоде, Совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава Совета директоров потребностям Общества и интересам акционеров	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Вопрос о количественном составе Совета директоров в отчётном периоде не рассматривался, так как Совет директоров, состоящий из 7 членов, закреплённый в Уставе Компании в настоящее время, считается оптимальным, отвечающим потребностям Общества и интересам акционеров
2.4	В состав Совета директоров входит достаточное количество независимых директоров			
2.4.1	Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов Общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член Совета директоров), который связан с Обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом Общества или связан с государством	В течение отчётного периода все независимые члены Совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях <a href="#">102–107</a> Кодекса, или были признаны независимыми по решению Совета директоров	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

2.4.2	Проводится оценка соответствия кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов Совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой	<p>1. В отчётном периоде Совет директоров (или Комитет по номинациям Совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в Совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение.</p> <p>2. За отчётный период Совет директоров (или Комитет по номинациям Совета директоров), по крайней мере, один раз рассмотрел независимость действующих членов Совета директоров, которых Общество указывает в годовом отчёте в качестве независимых директоров.</p> <p>3. В Обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена Совета директоров в том случае, если он перестаёт быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом Совета директоров</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>В отчетном периоде Совет директоров рассматривал вопрос о соответствии критериям независимости члена Совета директоров Гомзякова А.А. (протокол №156 от 03.07.2017г.)</p> <p>Принятое Советом директоров решение было раскрыто 03 июля 2017г. на странице <a href="http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=7380">http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=7380</a> в составе существенного факта «О принятых Советом директоров решениях».</p> <p>В будущем Совет директоров планирует проводить оценку независимости каждого кандидата в Совет директоров и включать результаты оценки в состав информации (материалов) к собранию акционеров</p>
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава Совета директоров	Независимые директора составляют не менее одной трети состава Совета директоров	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Независимыми являются 2 из 7 членов Совета директоров Компании
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в Обществе и совершении Обществом существенных корпоративных действий	Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются Совету директоров	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.5	Председатель Совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров			
2.5.1	Председателем Совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых	1. Председатель Совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определён старший независимый директор.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Председатель Совета директоров Компании не входит в состав исполнительных органов (Председатель Правления, Правление), обладает необходимыми знаниями и опытом

	директоров определён старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем Совета директоров	2. Роль, права и обязанности Председателя Совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах Общества		для руководства деятельностью Совета директоров и его эффективной работы. Роль, права и обязанности Председателя Совета директоров определены Уставом и Положением о Совете директоров Компании
2.5.2	Председатель Совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включённых в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых Советом директоров	Эффективность работы Председателя Совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности Совета директоров в отчётном периоде	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	Деятельность Председателя Совета директоров Компании соответствует данному принципу. Оценка эффективности работы Председателя Совета директоров в отчётном периоде не проводилась. Для нового состава Совета директоров будет поставлена задача по оценке эффективности работы Председателя Совета директоров
2.5.3	Председатель Совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам Совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня	Обязанность Председателя Совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам Совета Директоров по вопросам повестки заседания Совета директоров закреплена во внутренних документах Общества	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.6	Члены Совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах Общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности			
2.6.1	Члены Совета директоров принимают решения с учётом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учётом равного отношения к акционерам Общества, в рамках обычного предпринимательского риска	1. Внутренними документами Общества установлено, что член Совета директоров обязан уведомить Совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания Совета директоров или Комитета Совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

		<p>2. Внутренние документы Общества предусматривают, что член Совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов.</p> <p>3. В Обществе установлена процедура, которая позволяет Совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счёт Общества</p>		
2.6.2	Права и обязанности членов Совета директоров чётко сформулированы и закреплены во внутренних документах Общества	1. В Обществе принят и опубликован внутренний документ, чётко определяющий права и обязанности членов Совета директоров	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.6.3	Члены Совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей	<p>1. Индивидуальная посещаемость заседаний Совета и Комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывались в рамках процедуры оценки Совета директоров в отчётном периоде.</p> <p>2. В соответствии с внутренними документами Общества члены Совета директоров обязаны уведомлять Совет директоров о своём намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций Общества), а также о факте такого назначения</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Обязательство по уведомлению Совета директоров о намерении членов Совета директоров войти в состав органов управления других организаций во внутренних документах Компании не закреплено, однако члены Совета директоров доводят до сведения Компании информацию о занимаемых должностях и произошедших изменениях
2.6.4	Все члены Совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации Общества. Вновь избранным членам Совета директоров в максимально возможный	1. В соответствии с внутренними документами Общества члены Совета директоров имеют право получать доступ к документам и делать запросы, касающиеся Общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы Общества обязаны предоставлять соответствующую информацию и документы.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

	короткий срок предоставляется достаточная информация об Обществе и о работе Совета директоров	2. В Обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров		
2.7	Заседания Совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов Совета директоров обеспечивают эффективную деятельность Совета директоров			
2.7.1	Заседания Совета директоров проводятся по мере необходимости, с учётом масштабов деятельности и стоящих перед Обществом в определённый период времени задач	Совет директоров провёл не менее шести заседаний за отчётный год	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	В отчетном периоде было проведено 5 заседаний Совета директоров
2.7.2	Во внутренних документах Общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний Совета директоров, обеспечивающий членам Совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению	В Обществе утверждён внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний Совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.7.3	Форма проведения заседания Совета директоров определяется с учётом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме	Уставом или внутренним документом Общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведённому в рекомендации <a href="#">168</a> Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях Совета	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	В связи с разным графиком работы, спецификой занятости членов Совета директоров, некоторая часть заседаний Совета директоров проводится в заочной форме. Члены Совета директоров поддерживают связь посредством современных коммуникаций, поэтому проведение заседаний в заочной форме не влияет на качество принимаемых Советом директоров решений. Между тем, в отчетном периоде все заседания Совета директоров проводились в очной форме.

2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности Общества принимаются на заседании Совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов Совета директоров	Уставом Общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации <a href="#">170</a> Кодекса, должны приниматься на заседании Совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов Совета директоров	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	На заседании Совета директоров Компании квалифицированным большинством могут быть приняты решения, для которых такой порядок предусмотрен законодательством Российской Федерации. В 2017 г. решение о принятии рекомендаций по размеру дивидендов по акциям Общества, изложенное в рекомендации <a href="#">170</a> Кодекса, было принято членами Совета директоров единогласно
2.8	Совет директоров создаёт комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности Общества			
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, создан Комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров	<p>1. Совет директоров сформировал Комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров.</p> <p>2. Во внутренних документах Общества определены задачи Комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации <a href="#">172</a> Кодекса.</p> <p>3. По крайней мере, один член Комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчётности.</p> <p>4. Заседания Комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчётного периода</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Советом директоров Общества создан Комитет по аудиту, функции которого закреплены в Положении о Комитете по аудиту Совета директоров. В составе Комитета по аудиту 2 директора из 3 являются независимыми. Возглавляет Комитет по аудиту независимый директор. Расширение функций Комитета по аудиту Совета директоров, в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления для Комитета по номинациям, находится в стадии разработки
2.8.2	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан Комитет по	<p>1. Советом директоров создан Комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров.</p> <p>2. Председателем Комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является Председателем Совета директоров.</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Советом директоров Общества создан Комитет по кадрам и вознаграждениям, функции которого закреплены в Положении о Комитете по кадрам и вознаграждениям Совета директоров. В состав Комитета по кадрам и вознаграждениям входит

	вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся Председателем Совета директоров	3. Во внутренних документах Общества определены задачи Комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации <a href="#">180</a> Кодекса.		1 независимый директор, который является его Председателем и не является Председателем Совета директоров. Расширение функций Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров, в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления для Комитета по номинациям, находится в стадии разработки
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы Совета директоров, создан Комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами	<p>1. Советом директоров создан Комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации <a href="#">186</a> Кодекса, реализуются в рамках иного комитета), большинство членов которого являются независимыми директорами.</p> <p>2. Во внутренних документах Общества определены задачи Комитета по номинациям (или соответствующего Комитета с совмещённым функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации <a href="#">186</a> Кодекса</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>Функции Комитета по номинациям выполняются Комитетом Совета директоров по кадрам и вознаграждениям и не в полной мере соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления для Комитета по номинациям.</p> <p>Расширение функций Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров, в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления для Комитета по номинациям, находится в стадии разработки.</p>

2.8.4	С учётом масштабов деятельности и уровня риска Совет директоров Общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности Общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (Комитет по стратегии, Комитет по корпоративному управлению, Комитет по этике, Комитет по управлению рисками, Комитет по бюджету, Комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).	В отчётном периоде Совет директоров Общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам Совета директоров и целям деятельности Общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Вопрос о соответствии состава комитетов Совета директоров и их соответствии задачам Совета директоров и целям деятельности Общества рассматривался Советом директоров при формировании комитетов Совета директоров, но на отдельное голосование данный вопрос не выносился. По мнению членов Совета директоров, состав комитетов соответствует задачам Совета директоров и целям деятельности Общества
2.8.5	Состав комитетов определён таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учётом различных мнений	1. Комитеты Совета директоров возглавляются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах (политиках) Общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав Комитета по аудиту, Комитета по номинациям и Комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.8.6	Председатели комитетов регулярно информируют Совет директоров и его Председателя о работе своих комитетов	В течение отчётного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед Советом директоров	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.9	Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы Совета директоров, его комитетов и членов Совета директоров			

2.9.1	Проведение оценки качества работы Совета директоров направлено на определение степени эффективности работы Совета директоров, комитетов и членов Совета директоров, соответствия их работы потребностям развития Общества, активизацию работы Совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена	1. Самооценка или внешняя оценка работы Совета директоров, проведённая в отчётном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов Совета директоров и Совета директоров в целом. 2. Результаты самооценки или внешней оценки Совета директоров, проведённой в течение отчётного периода, были рассмотрены на очном заседании Совета директоров	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.9.2	Оценка работы Совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).	1. Для проведения независимой оценки качества работы Совета директоров в течение трёх последних отчётных периодов по меньшей мере один раз Обществом привлекалась внешняя организация (консультант)	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	Для оценки качества работы Совета директоров внешние организации (консультанты) не привлекаются. Соответствующая практика планируется к внедрению.
3.1	Корпоративный секретарь Общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий Общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы Совета директоров			
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ – Положение о корпоративном секретаре. 2. На сайте Общества в сети Интернет и в годовом отчёте представлена биографическая информация о корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов Совета директоров и исполнительного руководства общества	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов Общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач	Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
4.1	Уровень выплачиваемого Обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для Общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам Совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам Общества осуществляется в соответствии с принятой в Обществе политикой по вознаграждению			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого Обществом членам Совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создаёт достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя Обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом Общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников Общества	В Обществе принят внутренний документ (документы) – Политика (политики) по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором чётко определены подходы к вознаграждению указанных лиц	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

4.1.2	<p>Политика Общества по вознаграждению разработана Комитетом по вознаграждениям и утверждена Советом директоров Общества. Совет директоров при поддержке Комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в Обществе политики по вознаграждению, а при необходимости – пересматривает и вносит в неё коррективы</p>	<p>В течение отчётного периода Комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику её (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации Совету директоров</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Политика по вознаграждению в Компании отсутствует. Выработка принципов и критериев размера вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества осуществляется Комитетом по кадрам и вознаграждениям Совета директоров на основании Положения о Комитете по кадрам и вознаграждениям Совета директоров BELUGA GROUP</p>
4.1.3	<p>Политика Общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам</p>	<p>Политика (политики) Общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Политика по вознаграждению в Компании отсутствует. Выработка принципов и критериев размера вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества осуществляется Комитетом по кадрам и вознаграждениям Совета директоров на основании Положения о Комитете по кадрам и вознаграждениям Совета директоров BELUGA GROUP</p>

4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены Совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники Общества. Такая политика может быть составной частью политики Общества по вознаграждению	В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах Общества установлены правила возмещения расходов членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	Правила возмещения расходов членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества устанавливаются Комитетом по кадрам и вознаграждениям Совета директоров в соответствии с Положением о Комитете по кадрам и вознаграждениям Совета директоров BELUGA GROUP
4.2	Система вознаграждения членов Совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров			
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам Совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждения за участие в отдельных заседаниях Совета или комитетов Совета директоров. Общество не применяет форм краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов Совета директоров	Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов Совета директоров за работу в Совете директоров в течение отчётного периода	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	Вознаграждение членам Совета директоров в отчётном году не выплачивалось

4.2.2	Долгосрочное владение акциями Общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов Совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом Общество не обуславливает права реализации акций достижением определённых показателей деятельности, а члены Совета директоров не участвуют в опционных программах	Если внутренний документ (документы) – Политика (политики) по вознаграждению Общества предусматривает предоставление акций Общества членам Совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты чёткие правила владения акциями членами Совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	В настоящее время политика по вознаграждению Общества, предусматривающая предоставление акций Общества членам Совета директоров, находится в стадии разработки
4.2.3	В Обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов Совета директоров в связи с переходом контроля над Обществом или иными обстоятельствами	В Обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов Совета директоров в связи с переходом контроля над Обществом или иными обстоятельствами	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
4.3	Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы Общества и их личного вклада в достижение этого результата			
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и	1. В течение отчётного периода одобренные Советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества в отчетном году не осуществлялось. Предлагаемая система вознаграждения, указанная в настоящем пункте, в текущее

	<p>обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы Общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат</p>	<p>2. В ходе последней проведённой оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества, Совет директоров (Комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в Обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения.</p> <p>3. В Обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение Обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества</p>		<p>время находится в стадии обсуждения.</p>
4.3.2	<p>Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества с использованием акций Общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции Общества)</p>	<p>1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества с использованием акций Общества (финансовых инструментов, основанных на акциях Общества).</p> <p>2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определённых показателей деятельности общества</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В настоящее время программа долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества с использованием акций Общества (финансовых инструментов, основанных на акциях Общества) в Компании находится в стадии разработки</p>

4.3.3	Сумма компенсации («золотой парашют»), выплачиваемая Обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе Общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения	Сумма компенсации («золотой парашют»), выплачиваемая Обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе Общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчётном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1	В Обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед Обществом целей			
5.1.1	Советом директоров Общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе	Функции различных органов управления и подразделений Общества в системе управления рисками и внутреннем контроле чётко определены во внутренних документах/соответствующей политике Общества, одобренной Советом директоров	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Система управления рисками и внутреннего контроля основана на взаимодействии органов управления Компании, ее структурных подразделений и отдельных сотрудников и разграничении их компетенции.
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	Исполнительные органы Общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчётными ими руководителями (начальниками) подразделений и отделов	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в Обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах Общества, целостность и прозрачность отчётности Общества, разумность и приемлемость принимаемых Обществом рисков	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Политика по противодействию коррупции в Компании не утверждена. Координирование деятельности работников структурных подразделений Компании, направленных на предупреждение, выявление и пресечение противоправных мошеннических действий и коррупционных проявлений, осуществляет департамент безопасности Компании. Совет директоров информируется о фактах нарушения законодательства и внутренних процедур Компании.
5.1.4	Совет директоров Общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в Обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определённым Советом директоров принципам и подходам к её организации и эффективно функционирует	В течение отчётного периода Совет директоров или Комитет по аудиту Совета директоров провёл оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля Общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав Годового отчёта Общества	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.2	Для систематической независимой оценки надёжности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и практики корпоративного управления Общество организывает проведение внутреннего аудита			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в Обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчётности подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется Совету директоров	Для проведения внутреннего аудита в Обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчётное Совету директоров или Комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчётности	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита	1. В течение отчётного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками. 2. В Обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.1	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц			
6.1.1	В Обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие Общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц	1. Советом директоров Общества утверждена информационная политика Общества, разработанная с учётом рекомендаций Кодекса. 2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением Обществом его информационной политики, как минимум, один раз за отчётный период	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Советом директоров Компании утверждено Положение по использованию информации о деятельности BELUGA GROUP. Редакция Положения с учётом рекомендаций Кодекса планируется к внедрению
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса	1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в Обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в Обществе, в том числе на сайте Общества в сети Интернет. 2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и Совета директоров, независимости членов Совета и их членстве в комитетах Совета директоров (в соответствии с определением <a href="#">Кодекса</a> ). 3. В случае наличия лица, контролирующего Общество, Общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в Обществе	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

6.2	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об Обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами			
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных	<p>1. В информационной политике Общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку Общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации.</p> <p>2. В случае если ценные бумаги Общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчётного года.</p> <p>3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций Общества, то в течение отчётного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространённых иностранных языков</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных. Подходы и критерии информационной политики разрабатываются
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством	<p>1. В течение отчётного периода Общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчётность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчёт Общества за отчётный период включена годовая финансовая отчётность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением.</p> <p>2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала Общества в соответствии Рекомендацией <a href="#">290</a> Кодекса в Годовом отчёте и на сайте Общества в сети Интернет</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Компания избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности. В годовой отчёт Общества за отчётный период включаются показатели по годовой финансовой отчётности, составленной по стандартам МСФО, аудиторское заключение раскрывается в составе годовой финансовой отчётности, составленной по стандартам МСФО, и ежеквартального отчета

6.2.3	Годовой отчёт, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности Общества за год	<p>1. Годовой отчёт Общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности Общества и его финансовых результатах.</p> <p>2. Годовой отчёт Общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности Общества</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.3	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности			
6.3.1	Предоставление Обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности	Информационная политика Общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных Обществу юридических лицах, по запросу акционеров	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.3.2	При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.	<p>1. В течение отчётного периода Общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными.</p> <p>2. В случаях, определённых информационной политикой Общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению её конфиденциальности</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
7.1	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние Общества, и соответственно на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон			

7.1.1	<p>Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация Общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций Общества (поглощение), совершение Обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала Общества, осуществление листинга и делистинга акций Общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом Общества определён перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции Совета директоров Общества</p>	<p>1. Уставом Общества определён перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции Совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции Общего собрания акционеров, Совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.</p> <p>2. Уставом Общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация Общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций Общества (поглощение), совершение Обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала Общества, осуществление листинга и делистинга акций Общества</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Уставом Общества перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, не определён, решения по таким сделкам и действиям принимаются в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах».</p> <p>В будущем Компания планирует определить перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения</p>
7.1.2	<p>Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий. Совет директоров опирается на позицию независимых директоров Общества</p>	<p>В Обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Уставом Общества перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, не определён. Процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения, Уставом Компании и Положением о Совете директоров не предусмотрена.</p> <p>В будущем Компания планирует определить перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и критерии для их определения</p>

7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров Общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, – дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров Общества. При этом Общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в <a href="#">Кодексе</a>	1. Уставом Общества с учётом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством, минимальные критерии отнесения сделок Общества к существенным корпоративным действиям.  2. В течение отчётного периода все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров Общества, в соответствии с законодательством Российской Федерации. Однако в 2017 г. Общество не совершало существенных корпоративных действий
7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий	В течение отчётного периода Общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях Общества, включая основания и сроки совершения таких действий	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением Обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах Общества	1. Внутренние документы Общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Внутренние документы Общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации. Крупные сделки и сделки с заинтересованностью в отчётном

		<p>2. Внутренние документы Общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций Общества.</p> <p>3. Внутренние документы Общества предусматривают расширенный перечень оснований, по которым члены Совета директоров Общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках Общества</p>		<p>году Компанией не совершались</p>
--	--	--	--	--------------------------------------