



ФИНАНСОВАЯ ГРУППА
БУДУЩЕЕ

Финансовая группа БУДУЩЕЕ

Годовой отчет 2018

Содержание

ОБРАЩЕНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ	4
СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОБЗОР	5
История развития негосударственных пенсионных фондов в России	5
Существенные изменения в гражданском, хозяйственном и налоговом законодательстве в 2018 году и их влияние на деятельность НПФ России	7
Обзор отрасли и положение Компании на рынке	10
Регуляторная среда НПФ	11
Финансовая группа БУДУЩЕЕ сегодня	12
История развития Группы	13
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	14
Ключевые принципы корпоративного управления	14
Структура органов управления	16
Система внутреннего и внешнего контроля	27
АКЦИОНЕРАМ И ИНВЕСТОРАМ	30
Ценные бумаги	30
Дивидендная политика	31
ОБЗОР ОПЕРАЦИОННЫХ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	32
РИСКИ	40
ПОДХОДЫ К УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ	49
ГЛОССАРИЙ	51
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	52
ПРИЛОЖЕНИЯ	53
1. Перечень внутренних документов Компании	53
2. Информация о регистраторе и перечень трансфер-агентов регистратора	54
3. Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года	56
4. Информация о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, и о крупных сделках	68
5. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления в 2018 году	71
6. Заключение ревизора по итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Компании за 2018 год	96
7. Объем использованных энергоресурсов	97

Обращение Совета директоров

Уважаемые акционеры и инвесторы!

Нынешний состав Совета директоров ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» действует с января 2019 года. В него входят топ-менеджеры и независимые директора, хорошо знакомые с проблемами и спецификой деятельности негосударственных пенсионных фондов (НПФ), входящих в Финансовую группу БУДУЩЕЕ, и имеющие большой опыт работы на пенсионном рынке.

2018 год стал знаковым для Финансовой группы БУДУЩЕЕ – произошла смена мажоритарного акционера Группы. Были радикально пересмотрены подходы к управлению Компанией, повышению эффективности и качества портфелей, сокращению издержек и преодолению негативных тенденций. Со стороны мажоритарного акционера последовали меры финансового характера, направленные на оздоровление активов Общества.

В 2018 году Компания находилась под влиянием ситуации, сложившейся в банковском секторе после санации ряда крупнейших игроков, дефолта некоторых эмитентов, а также снижения доходности по ряду облигаций и негативной переоценки долевого финансового инструмента.

Эти и другие факторы повлекли за собой существенное снижение справедливой стоимости отдельных финансовых активов, в которые были размещены средства пенсионных резервов и инвестированы средства пенсионных накоплений дочерних фондов.

На результатах года также отразилось продолжающееся замедление темпов развития отрасли. Неопределенность, связанная с заморозкой пенсионных накоплений и задержкой принятия законодательства о переходах и ИПК, напрямую повлияла на приток средств в отрасль, а значит, и на ее потенциальное развитие, во многом ограничивая инвестиционные возможности.

Проведенная в 2018 году активная работа по оздоровлению активов и ребалансировке портфеля в части снижения объема активов с низким кредитным качеством и зависимости от рыночных рисков и волатильности цен будет продолжена и в дальнейшем. Это непростая и очень кропотливая работа, но именно в этом топ-менеджмент и Совет директоров видит свою главную цель.

**Совет директоров
ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»**

Стратегический обзор

История развития негосударственных пенсионных фондов в России

Формирование негосударственных пенсионных фондов в России началось с подписания Указа Президента РФ от 16 сентября 1992 года № 1077 «О негосударственных пенсионных фондах», определяющего основные принципы создания и деятельности негосударственных пенсионных фондов.

Данный указ и деятельность первых НПФ запустили процесс реформирования пенсионной системы РФ, фактически создав негосударственный вид пенсионного обеспечения населения. Возникла смешанная пенсионная система, включающая как государственную, так и частные пенсионные составляющие. Уже к концу 1996 года было выдано 26 разрешений на осуществление некоммерческой деятельности по формированию активов путем привлечения денежных взносов юридических лиц, передаче этих средств компаниям по управлению активами (управляющей компании), осуществлению пожизненно или в течение длительного периода регулярных выплат гражданам в денежной форме. Через год число НПФ увеличилось до 252 компаний, и только через 10 лет в результате законодательных изменений и консолидации рынка количество негосударственных пенсионных фондов начало сокращаться.

С 2002 года в процессе реформ пенсионная система была заменена на смешанную, сочетающую в себе как распределительный, так и накопительный принципы. В России началась реализация программы ОПС,¹ в результате которой у граждан 1967 года рождения и моложе, трудоустроенных официально, в дополнение к программам НПО² появилась возможность формирования накопительной пенсии.

Суть новой пенсионной схемы заключалась в том, что вводилась новая формула расчета

пенсии и формирования ее из трех составляющих: базовой части (фиксированная, устанавливается государством), страховой части (зависит от суммы уплаченных страховых взносов, отражаемых на индивидуальном счете гражданина) и накопительной части (зависит от размера заработной платы и суммы уплаченных пенсионных взносов, накапливается в течение всей трудовой деятельности на индивидуальном лицевом счете гражданина в ПФР).

Таким образом, государство предоставило населению часть полномочий по формированию будущей трудовой пенсии через управление ее накопительной частью.

СИСТЕМА ГАРАНТИРОВАНИЯ ПРАВ ЗАСТРАХОВАННЫХ ЛИЦ

В 2013 году с приходом Центрального банка РФ в роли регулятора на пенсионный рынок началась активная стадия его развития – акционирование, создание системы гарантирования, выстраивание и применение механизмов риск-менеджмента, начало консолидации и параллельный уход с рынка ненадежных, нестабильных игроков.

В 2015 году заработала система гарантирования прав застрахованных лиц на базе государственного Агентства по страхованию вкладов. Основная задача системы – гарантировать пенсионные накопления физических лиц, формирующих и получающих накопительную пенсию (застрахованные лица) в ПФР, либо в одном из негосударственных пенсионных фондов, являющихся участниками системы гарантирования прав застрахованных лиц (фонд-участник). Это позволило клиентам фондов получить государственную гарантию возмещения пенсионных накоплений в случае наступления гарантийного случая и увеличило

¹ обязательное пенсионное страхование

² негосударственное пенсионное обеспечение

доверие клиентов к системе НПФ. За время функционирования системы гарантирования прав застрахованных лиц гарантийные случаи, связанные с аннулированием лицензий фондов-участников, не наступали.

Развитие рынка в эти годы и тот тренд, который своими действиями задавал Центральный банк РФ – построить стабильную, надежную, прозрачную систему, которая сможет стать источником дополнительного дохода для граждан и длинных средств в экономике – во многом повторяли существующую и успешно работающую во всем мире финансовую систему. В рамках данной системы пенсионные фонды как крупнейшие на рынке инвесторы, обладающие длинными деньгами, способствуют развитию экономики страны за счет участия в крупных инфраструктурных и стратегических проектах.

ВВЕДЕНИЕ МОРАТОРИЯ НА ПОПОЛНЕНИЕ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ

Важным событием, повлиявшим на дальнейшее развитие НПФ, стало введение моратория на пополнение пенсионных накоплений. В 2013 году был подписан Федеральный закон от 28 декабря 2013 года № 410-ФЗ (ред. от 7 марта 2018 года) «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации», который ввел мораторий на формирование накопительной части пенсии. Таким образом, начиная с 2014 года индивидуальный пенсионный счет клиентов НПФ пополняется только за счет инвестиционного дохода. Накопительная часть пенсионных накоплений перестала поступать на рынок НПФ. Мораторий неоднократно продлевался и будет действовать до 2020 года.

Существенные изменения в гражданском, хозяйственном и налоговом законодательстве в 2018 году и их влияние на деятельность НПФ России

В ТЕЧЕНИЕ 2018 ГОДА В ОТРАСЛИ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО И ДОБРОВОЛЬНОГО ПЕНСИОННОГО СТРАХОВАНИЯ ПРОИЗОШЕЛ РЯД ВАЖНЫХ СОБЫТИЙ.

Существенные изменения в гражданском, хозяйственном и налоговом законодательстве	Влияние на деятельность НПФ
Совет по актуарной деятельности 13 февраля 2018 года утвердил Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (опубликован в «Вестнике Банка России», № 50 от 27 июня 2018 года).	<p>Федеральный стандарт устанавливает требования к анализу активов организации при решении актуарием задач, предусматривающих проведение такого анализа, а также принципы проведения сопоставления активов и обязательств.</p> <p>Стандарт должен применяться при проведении актуарием обязательного актуарного оценивания деятельности НПФ и подготовке актуарного заключения, а также в случае при наличии в поставленной перед актуарием задаче указания на необходимость проведения по крайней мере одного из следующих действий:</p> <ul style="list-style-type: none"> – анализ стоимости активов, – сопоставление стоимости активов и обязательств организации, – сопоставление сроков поступления средств от активов организации со сроками исполнения обязательств организации.
7 марта 2018 года Президент РФ подписал Федеральный закон № 49-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов».	<p>Изменены правила получения негосударственным пенсионным фондом вознаграждения за управление средствами пенсионных накоплений.</p> <p>1. Законом вводятся понятия постоянной и переменной частей вознаграждения фонда. Устанавливается, что постоянная часть вознаграждения фонда, в отличие от переменной, не зависит от результатов инвестирования средств пенсионных накоплений. Оплата постоянной части вознаграждения фонда производится за счет средств пенсионных накоплений, а оплата переменной части производится за счет доходов от инвестирования средств пенсионных накоплений.</p> <p>Порядок определения размера постоянной и переменной частей вознаграждения фонда должен содержаться в страховых правилах фонда.</p> <p>Размер постоянной части вознаграждения фонда за отчетный год и размер необходимых расходов управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений и оплачиваемых из средств пенсионных накоплений, не могут превышать в совокупности 0,75% от средней стоимости чистых активов за отчетный год; средств, подлежащих оплате фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений; средств, подлежащих отчислению фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию.</p> <p>Переменная часть вознаграждения фонда удерживается из дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений в соответствии с порядком расчета, устанавливаемым Банком России, и не может превышать 15% от дохода.</p> <p>2. Изменен порядок оплаты услуг управляющей компании, осуществляющей управление средствами пенсионных накоплений, и специализированного депозитария при оказании услуг фонду при осуществлении последней деятельности по ОПС.</p> <p>Законом определен новый порядок оплаты услуг управляющей компании и специализированного депозитария при осуществлении фондом деятельности по ОПС. Вознаграждение управляющей компании выплачивается фондом за счет собственных средств, при этом порядок и сроки их начисления и удержания, перечень расходов, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений,</p>

	<p>устанавливаются договором доверительного управления средствами пенсионных накоплений фонда с управляющей компанией. Вознаграждение и оплата необходимых расходов специализированного депозитария также выплачиваются фондом за счет собственных средств в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария, а также управляющей компанией в случае, если это установлено договором об оказании услуг специализированного депозитария управляющей компании.</p> <p>3. Изменяется один из основных источников формирования РОПС и взносов в АСВ.</p> <p>Закон исключает возможность формирования РОПС и взносов в АСВ за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений. Вместо этого предусматривается формирование РОПС и взносов в АСВ за счет собственных средств фонда. При этом указанные расходы фонда увеличивают максимальный совокупный размер постоянной части вознаграждения фонда.</p> <p>4. Вводится фидуциарная ответственность негосударственных пенсионных фондов, обязанность по прохождению стресс-тестирования и сопутствующие изменения.</p> <p>Введение фидуциарной ответственности означает, что в случае уменьшения размера средств пенсионных накоплений, уменьшения размера средств пенсионных резервов либо в случае недополучения фондом доходов на средства пенсионных резервов или средства пенсионных накоплений ввиду несоблюдения фондом установленных требований управления средствами пенсионных резервов и организации инвестирования средств пенсионных накоплений, вводится обязанность фонда по восполнению понесенных потерь за счет собственных средств фонда. Таким образом, это означает прямую ответственность бизнеса за результат инвестиций.</p> <p>5. Также Закон вносит изменение в абзац второй пункта 3 статьи 35 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», которое означает, что для целей статьи 35 указанного закона для НПФ вместо стоимости чистых активов будет рассчитываться величина собственных средств (капитала), определяемая в порядке, установленном Центральным банком РФ.</p>
<p>29 июля 2018 года принят Федеральный закон № 269-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в целях обеспечения права граждан на получение информации о последствиях прекращения договоров об обязательном пенсионном страховании».</p>	<p>Законом установлен новый порядок смены страховщика по обязательному пенсионному страхованию. Граждане могут подавать заявление о смене страховщика по обязательному пенсионному страхованию – НПФ или Пенсионного фонда России – через Единый портал государственных и муниципальных услуг либо в ПФ РФ лично или через представителя с нотариальной доверенностью.</p> <p>Аналогичная процедура будет действовать и при подаче уведомления об отказе от смены страховщика. Документ предусматривает обязательное информирование гражданина о размере теряемого инвестиционного дохода, учтенного на его счете, при подаче заявления о смене страховщика через Единый портал или непосредственно в ПФ РФ. Заявление о переходе направляется в НПФ, с которым застрахованным лицом заключен действующий договор обязательного пенсионного страхования, в НПФ, с которым заключается новый договор, и в ПФ РФ. Такая схема позволит текущему фонду донести до своего клиента информацию обо всех рисках досрочного перехода. Полная информация о поданных заявлениях о смене страховщика и уведомлениях об отказе от смены страховщика доступна на Портале госуслуг.</p> <p>Указанный порядок смены страховщика по обязательному пенсионному страхованию вступил в силу 1 января 2019 года.</p>

<p>3 октября 2018 года принят Федеральный закон № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий».</p>	<p>Согласно закону время выхода на пенсию – для мужчин 65 лет, а для женщин – 60 лет. До этого момента мужчины выходили на пенсию в 60 лет, а женщины – в 55.</p>
<p>11 декабря 2018 года принят Федеральный закон № 462-ФЗ «О внесении изменений в статью 33.3 Федерального закона «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и статью 6.1 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения».</p>	<p>Закон продлил приостановку формирования пенсионных накоплений за счет страховых взносов на обязательное пенсионное страхование до 2021 года.</p>
<p>29 декабря 2018 года вступила в силу редакция Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов», утвержденная Советом по актуарной деятельности 10 сентября 2018 года.</p>	<p>Данный стандарт устанавливает общие принципы проведения актуарного оценивания деятельности НПФ. Стандарт будет применяться при подготовке актуарного заключения и вывода о фактическом объеме совокупных обязательств НПФ для составления его бухгалтерской отчетности. Кроме того, стандарт содержит рекомендации и требования к проведению актуариями анализа исходных данных, выбору актуарных предположений, актуарному оцениванию, документированию результатов.</p>

Обзор отрасли и положение Компании на рынке

Суммарный объем активов НПФ на конец 2018 года составил 4 056,9 млрд руб. (+6,3% за год). Объем пенсионных накоплений и пенсионных резервов НПФ в совокупности за год вырос на 4,7% до 3 850,3 млрд руб. При этом портфель пенсионных накоплений НПФ увеличился на 4,6% до 2 582,3 млрд руб., портфель пенсионных резервов – на 4,8% до 1 267,9 млрд руб.

ЗА 2018 ГОД КОЛИЧЕСТВО УЧАСТНИКОВ СИСТЕМЫ ДОБРОВОЛЬНОГО ПЕНСИОННОГО СТРАХОВАНИЯ ВЫРОСЛО НА 2% И ПРЕВЫСИЛО 6,1 МЛН ЧЕЛОВЕК.

Объем пенсионных выплат по негосударственному пенсионному обеспечению составил 60,3 млрд руб., что на 1,3% выше показателя 2017 года. Получателями добровольной пенсии на конец 2018 года были 1,53 млн человек (на 3% больше, чем годом ранее). Количество застрахованных лиц, формирующих свои накопления в фондах, увеличилось за год почти на 8% и на конец 2018 года составило около 36,9 млн человек.

В 2018 году объем пенсионных выплат по обязательному пенсионному страхованию составил 11,5 млрд руб., увеличившись по сравнению с предыдущим годом на 41%. На конец 2018 года количество застрахованных лиц, получающих пенсию, составило почти 425 тыс. человек, что на 2% ниже показателя на конец 2017 года.

Конкурентная борьба негосударственных пенсионных фондов за клиента и отсутствие ограничений на смену НПФ исторически заложили высокие стандарты обслуживания в отрасли. С 1996 по 2006 год в России работало более 250 НПФ. С 2007 года в результате законодательных изменений и консолидации рынка количество негосударственных пенсионных фондов начало сокращаться. Кроме того, регулярные изменения и высокие затраты на привлечение и удержание клиента стимулировали участников рынка начать процесс консолидации игроков в рамках крупных финансовых групп. Последовавшие за консолидацией сделки по покупке и продаже фондов сократили их количество за последние 11 лет с 235 до 52 НПФ на конец 2018 года.

ТЕНДЕНЦИЯ КОНСОЛИДАЦИИ НА РЫНКЕ ОПС ПРОДОЛЖАЕТСЯ, ВЫСОКА ВЕРОЯТНОСТЬ ПРОДОЛЖЕНИЯ ДАЛЬНЕЙШЕЙ КОНСОЛИДАЦИИ РЫНКА В СВЯЗИ С ПОСТОЯННЫМ ПОВЫШЕНИЕМ РЕГУЛЯТОРНЫХ ТРЕБОВАНИЙ И СДЕЛКАМИ СЛИЯНИЙ И ПОГЛОЩЕНИЙ.

В результате общего сокращения числа игроков на рынке ОПС и процессов оптимизации внутри пенсионных групп концентрация продолжает расти. К концу 2018 года НПФ с учетом накопленного дохода аккумулировали свыше 4,0 млрд руб. 36,9 млн человек.

Регуляторная среда НПФ

РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДОВ ГРУППЫ ХАРАКТЕРИЗУЕТСЯ ВНЕШНИМ ГОСУДАРСТВЕННЫМ КОНТРОЛЕМ И ВНЕВЕДОМСТВЕННЫМ КОНТРОЛЕМ.

Государственный контроль осуществляют Центральный банк РФ, ПФР, Министерство финансов и Министерство труда и социальной защиты. Вневедомственный контроль лежит на специализированном депозитарии, независимом аудиторе и актуарии.

В то же время в фондах Группы осуществляется внутренний контроль за деятельностью через работу Ревизионной комиссии и службы внутреннего контроля.

Саморегулирование. АНПФ

Ассоциация негосударственных пенсионных фондов «Альянс пенсионных фондов» (АНПФ), учрежденная в 2016 году, объединяет 20 негосударственных пенсионных фондов, аккумулирующих 42% (более 1 231 млрд руб. по рыночной стоимости) от общего объема средств пенсионных накоплений по обязательному пенсионному страхованию.

Общее количество застрахованных лиц в фондах, входящих в АНПФ, составляет 16,6 млн человек, значительная часть которых – молодые и экономически активные граждане 1984-1989 гг. рождения. Подконтрольные фонды ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» являются одними из основателей и активными участниками Ассоциации.

В Ассоциации действуют комитеты и рабочие группы по основным направлениям деятельности НПФ с целью эффективного взаимодействия и выработки с членами АНПФ единой позиции по развитию пенсионного рынка. Членам Ассоциации оказывается методическая и информационная помощь, консультационные услуги в решении текущих вопросов деятельности НПФ.

Ассоциация осуществляет контроль за соблюдением ее членами требований законодательства РФ, базовых стандартов, внутренних стандартов и иных внутренних документов АНПФ

Цели деятельности АНПФ

- Развитие российского пенсионного рынка, содействие созданию условий для эффективного функционирования пенсионной системы РФ и обеспечения ее стабильности.
- Реализация экономической инициативы членов АНПФ.
- Защита и представление интересов своих членов в Банке России, федеральных органах исполнительной власти, органах исполнительной власти субъектов РФ, органах местного самоуправления, судах и международных организациях.

Финансовая группа БУДУЩЕЕ сегодня

ФИНАНСОВАЯ ГРУППА БУДУЩЕЕ ОРИЕНТИРУЕТСЯ НА ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЦЕЛИ ИНВЕСТИРОВАНИЯ.

Экспертиза управления инвестициями и формирование взвешенной инвестиционной стратегии с фокусом на следующие принципы:

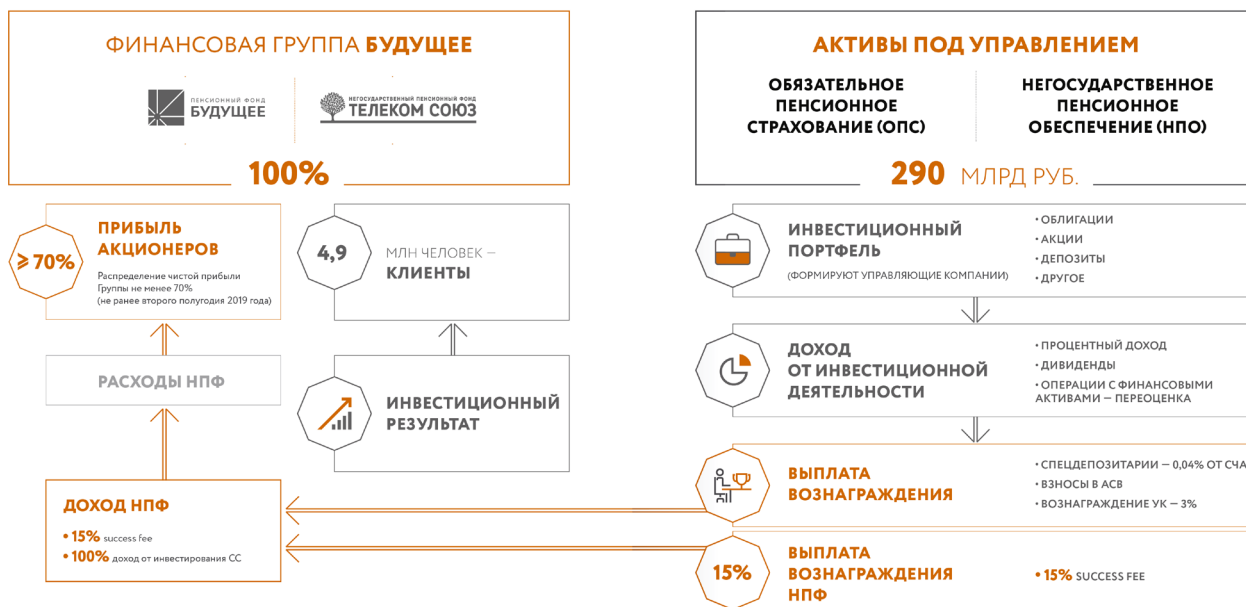
- стабильный процентный доход,
- минимизация рисков.

Стратегия роста за счет двух источников:

1. Органический рост: инвестиционный доход НПФ и привлечение застрахованных лиц.
2. Сделки по слияниям и поглощениям.

Бизнес-модель

БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ГРУППЫ



Приоритетные направления развития

- Удержание действующих клиентов и привлечение новых клиентов по ОПС и НПО.
- Надежность и долгосрочная доходность инвестирования средств пенсионных накоплений и резервов в соответствии с новым подходом к формированию инвестиционных портфелей.
- Высокий уровень управления рисками.
- Повышение качества обслуживания клиентов и развитие клиентских сервисов за счет централизованных, автоматизированных и стандартизированных процессов по заключению, исполнению и администрированию договоров с клиентами.
- Повышение операционной эффективности и развитие персонала.

История развития Группы

**ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» – ОДНА ИЗ
КРУПНЕЙШИХ ФИНАНСОВЫХ ГРУПП,
УПРАВЛЯЮЩАЯ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ
В РОССИИ.**

Компания была создана в 2016 году для объединения структуры управления негосударственными пенсионными фондами, входящими в O1 Group.

Год	Месяц	Событие
1996	-	Создан НПФ «Телеком-Союз»
2003	-	К фонду присоединен НПФ «Ростелеком-Гарантия»
2005	-	К фонду присоединен НПФ «Связист»
2009	-	НПФ «Телеком-Союз» входит в число лидеров рынка: в управлении 15 млрд руб. пенсионных резервов, >460 тыс. участников корпоративных пенсионных программ
2013	Май	O1 Group приобрела НПФ «Телеком-Союз»
2013	Декабрь	O1 Group приобрела НПФ «СтальФонд»
2014	-	O1 Group приобрела НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ОПС» - фонд, образовавшийся в результате выделения деятельности по ОПС из НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»
2015	Июнь	НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ОПС» переименован в НПФ «БУДУЩЕЕ». Доля фондов O1 Group на рынке ОПС достигла 13% по объему накоплений и 12% - по количеству застрахованных лиц
2015	Август	Стартовала процедура присоединения НПФ «СтальФонд» к НПФ «БУДУЩЕЕ»
2016	Март	Завершена процедура присоединения НПФ «СтальФонд» к НПФ «БУДУЩЕЕ». O1 Group приобрела НПФ «Уралсиб»
2016	Июнь	O1 Group приобрела НПФ «Образование»
2016	Июль	O1 Group приобрела НПФ «Русский Стандарт»
2016	Август	Стартовала процедура присоединения НПФ «Уралсиб» и НПФ «Русский Стандарт» к НПФ «БУДУЩЕЕ»
2016	-	Для объединения системы управления НПФ, входящих в холдинг O1 Group, создано ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»
2016	Октябрь	Финансовая группа БУДУЩЕЕ провела IPO на MOEX, разместив 20% акций, и привлекла 11,7 млрд руб.
2017	Февраль	Финансовая группа БУДУЩЕЕ вошла в список «РИА-рейтинг» «Топ-100 самых дорогих публичных компаний России-2016»
2017	Июнь	Состоялось годовое Общее собрание акционеров Финансовой группы БУДУЩЕЕ
2017	Сентябрь	Обыкновенные акции Финансовой группы БУДУЩЕЕ вошли в три индекса Московской биржи: Индекс акций широкого рынка, Индекс акций второго эшелона и Индекс финансов
2018	Июль	НПФ «Социальное развитие» вошел в периметр Финансовой группы БУДУЩЕЕ
2018	Декабрь	Финансовая группа БУДУЩЕЕ реализовала акции входящих в ее состав АО НПФ «Образование» и АО НПФ «Социальное развитие», покупателем стало ООО «ИК «Ленинградское Адажио»
2018	Декабрь	Право распоряжаться 49,01% в высшем органе управления НПФ «БУДУЩЕЕ» перешло от ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» к ИК «Ленинградское Адажио»
СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ		
2019	Январь	22 января состоялось внеочередное Общее собрание акционеров ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ», на котором были досрочно прекращены полномочия членов Совета директоров, определен количественный состав Совета директоров и избран Совет директоров в новом составе
2019	Январь	Решением Банка России от 29 января 2019 года осуществлена регистрация дополнительного выпуска акций АО НПФ «БУДУЩЕЕ» в размере 15 018 штук, который был приобретен ООО «ИК «Ленинградское Адажио», доля которого в 2019 году увеличилась до 50,01% в уставном капитале Фонда
2019	Февраль	1 февраля состоялось заседание Совета директоров, на котором было принято решение избрать Марию Калининну Председателем Совета директоров ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ», был избран заместитель Председателя Совета директоров и состав комитетов Совета директоров. Совет директоров принял решение избрать Михаила Бунчина Генеральным директором ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Корпоративное управление

КОМПАНИЯ ОРИЕНТИРУЕТСЯ НА ЛУЧШИЕ РОССИЙСКИЕ ПРАКТИКИ В СФЕРЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, ТРЕБОВАНИЯ РОССИЙСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА И ОСОБЕННОСТИ СВОЕЙ АКЦИОНЕРНОЙ СТРУКТУРЫ ДЛЯ ФОРМИРОВАНИЯ ОПТИМАЛЬНОЙ МОДЕЛИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ.

Ключевые принципы корпоративного управления

- Своевременное раскрытие полной и достоверной информации о Компании, в том числе о ее финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Компании и инвесторами.
- Эффективный контроль над финансово-хозяйственной деятельностью Компании с целью защиты прав и законных интересов ее акционеров.
- Строгое соблюдение деловой этики.
- Осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Компании и эффективного контроля над деятельностью исполнительных органов Компании, а также подотчетность Совета директоров Общему собранию акционеров.
- Предоставление исполнительным органам Компании возможности разумно, добросовестно, исключительно в интересах Компании осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью, а также подотчетность исполнительных органов Компании Совету директоров и Общему собранию акционеров.
- Помощь исполнительных органов Компании Совету директоров в достижении корпоративных целей, ответственность исполнительных органов за деятельность Компании и достижение высоких результатов.
- Право акционеров участвовать в управлении Компанией путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности на Общем собрании акционеров.
- Обеспечение всем акционерам Компании возможности получения эффективной защиты в случае нарушения их прав.
- Равное отношение к акционерам Компании, включая миноритарных акционеров и акционеров-нерезидентов РФ, и защита их прав.
- Обеспечение акционеров надежными и эффективными способами учета прав собственности на акции, а также возможностью свободного и быстрого отчуждения принадлежащих им акций.
- Приверженность принципам корпоративной социальной ответственности.
- Обеспечение предусмотренных законодательством РФ прав заинтересованных лиц, в том числе работников Компании, и поощрение активного сотрудничества Компании и заинтересованных лиц в целях увеличения активов Компании, роста ее капитализации и повышения инвестиционной привлекательности.

КОМПАНИЯ РЕГУЛЯРНО ПОПОЛНЯЕТ И ОБНОВЛЯЕТ СВОЙ КОРПОРАТИВНЫЙ ВЕБ-САЙТ, НА КОТОРОМ РАЗМЕЩАЕТСЯ БОЛЬШОЙ ОБЪЕМ АКТУАЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ О КОМПАНИИ И РЕЗУЛЬТАТАХ ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.


Стремление к лучшему корпоративному управлению

Компания следует требованиям законодательства и отдельным стандартам передовой практики корпоративного управления. Совершенствуя практику корпоративного управления, Компания внимательно следит за развитием корпоративного законодательства и практик корпоративного управления в России и за рубежом.

В течение 2018 года Компания учитывала и применяла в работе вступившие в законную силу изменения законодательства, передовых практик и процедур корпоративного управления, рекомендованных Банком России.

Инициативы Компании в 2018 году

СОБЛЮДЕНИЕ ПРАВ АКЦИОНЕРОВ	<ul style="list-style-type: none">– Повышение прозрачности раскрываемой информации.– Выполнение комплекса мероприятий по совершенствованию взаимодействия с акционерами.
ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАБОТЫ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ	<ul style="list-style-type: none">– Совершенствование отдельных процедур организации работы органов управления.– Разработка ключевых внутренних документов Компании в новой редакции в целях приведения их в соответствие с требованиями законодательства, регуляторов и лучшими практиками корпоративного управления.
ПОВЫШЕНИЕ КАЧЕСТВА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ И СЛЕДОВАНИЯ ЛУЧШИМ ПРАКТИКАМ	<ul style="list-style-type: none">– Совершенствование системы управления дочерними обществами.– Актуализация внутренних документов и процедур, регулирующих отношения корпоративного управления в Группе.
РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ	Компания повышала качество раскрытия информации на своем корпоративном сайте.

 Информация о соблюдении принципов Кодекса корпоративного управления представлена в [Приложении 5](#)

Структура органов управления

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Общее собрание акционеров – высший орган управления, к компетенции которого относятся наиболее существенные вопросы деятельности Компании.

Важнейшими функциями Общего собрания акционеров являются формирование Совета директоров и принятие решений по ключевым вопросам, отнесенным в соответствии с законодательством к компетенции Общего собрания акционеров.

На годовом Общем собрании акционеров, состоявшемся 29 июня 2018 года, были приняты следующие решения:

- об утверждении годового отчета Компании и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за 2017 год,
- по вопросу о распределении прибыли по результатам 2017 года (было принято решение не выплачивать (не объявлять) акционерам дивиденды по итогам 2017 года. Добавочный капитал направить на покрытие убытков ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ», образовавшихся по итогам 2017 финансового года),
- избран новый состав Совета директоров,
- утвержден аудитор Компании, избран ревизор.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Компании. Совет директоров является коллегиальным органом управления, контролирующим деятельность исполнительных органов Компании и осуществляющим общее

руководство его деятельностью, за исключением решения вопросов, отнесенных федеральными законами и Уставом к компетенции Общего собрания акционеров Компании.

В соответствии со своей компетенцией Совет директоров:

- определяет приоритетные направления деятельности, организует исполнение решений Общего собрания акционеров,
- оценивает финансовые и иные риски, влияющие на деятельность Компании,
- осуществляет контроль за текущей деятельностью, проводит оценку результатов деятельности Компании и исполнительных органов, контролирует соблюдение действующего законодательства РФ,
- обеспечивает соблюдение принципов корпоративного управления, а также
- своевременность раскрытия информации,
- обеспечивает эффективность системы управления рисками и системы внутреннего контроля,
- принимает решения по вопросам организации, мониторинга и контроля системы оплаты труда, оценки ее соответствия стратегии Компании, характеру и масштабу совершаемых операций, результатам деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков.

Целями деятельности Совета директоров являются обеспечение условий для увеличения активов Компании и получения максимальной прибыли, защита прав и законных интересов акционеров, осуществление постоянного контроля за исполнительными органами, а также обеспечение полноты, достоверности и объективности публичной информации о Компании.

Компетенция Совета директоров определяется в Уставе и четко разграничена с компетенцией исполнительных органов управления Компании, осуществляющих руководство ее текущей деятельностью.

ПРИНИМАЯ ВО ВНИМАНИЕ СТРАТЕГИЧЕСКУЮ ВАЖНОСТЬ ЗАДАЧ, СТОЯЩИХ ПЕРЕД СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ, ОН ДОЛЖЕН ПОЛЬЗОВАТЬСЯ ДОВЕРИЕМ АКЦИОНЕРОВ И ОБЕСПЕЧИВАТЬ НАИБОЛЕЕ ЭФФЕКТИВНОЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ВОЗЛОЖЕННЫХ НА НЕГО ФУНКЦИЙ.


Основные функции Председателя Совета директоров определены Уставом и Положением о Совете директоров и включают:

- организацию работы Совета директоров,
- обеспечение открытого обсуждения вопросов повестки дня и учет мнений всех членов Совета директоров,
- определение ключевых вопросов, подлежащих рассмотрению Советом директоров, и выбор оптимальной формы заседания для обсуждения вопросов,
- представление Совета директоров во взаимоотношениях с акционерами, менеджментом и другими заинтересованными сторонами,
- формирование предложений по распределению задач среди членов Совета директоров и комитетов Совета директоров.

Компетенция, порядок работы Совета директоров и действующие корпоративные процедуры позволяют принимать решения по значительной части вопросов при наличии простого большинства голосов членов Совета директоров. Вместе с тем Председатель Совета директоров при обсуждении вопросов

повестки дня учитывает мнение каждого члена Совета директоров и принимает меры для достижения единого мнения по ключевым вопросам.

В 2018 году Председателем Совета директоров являлся Минц Дмитрий Борисович.

 Положение о Совете директоров доступно на сайте <http://futurefg.ru/disclosure/>

Состав Совета директоров на 31 декабря 2018 года

Действующий по состоянию на 31 декабря 2018 года состав Совета директоров был избран на годовом Общем собрании акционеров 29 июня 2018 года.

Председатель и члены Совета директоров акциями Компании в течение отчетного года не владели.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Компании членами Совета директоров в отчетном году не совершалось.

В 2018 году исков к членам Совета директоров предъявлено не было.

Минц Дмитрий Борисович	Председатель Совета директоров
Калинкина Мария Александровна	Заместитель Председателя Совета директоров
Руднева Марина Валерьевна	Член Совета директоров, Генеральный директор ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»
Цуканова Екатерина Александровна	Член Совета директоров
Варення Александр Иванович	Независимый член Совета директоров, старший независимый директор
Нежутин Павел Андреевич	Независимый член Совета директоров

Ключевые компетенции Совета директоров

Член Совета директоров	Стратегия	Финансы и аудит	Право и корпоративное управление	Управление рисками	Связи с общественностью и госорганами
Минц Дмитрий Борисович Председатель Совета директоров	+	+		+	+
Калинкина Мария Александровна Заместитель Председателя Совета директоров	+	+		+	
Руднева Марина Валерьевна Член Совета директоров, Генеральный директор ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»	+	+	+	+	+
Цуканова Екатерина Александровна Член Совета директоров	+	+			+
Нежути́н Павел Андреевич Член Совета директоров			+	+	
Варення Александр Иванович Член Совета директоров, старший независимый директор		+		+	

Баланс Совета директоров по составу директоров на 31 декабря 2018 года

ФИО, должность	Неисполнительный	Независимый
Минц Дмитрий Борисович Председатель Совета директоров	+	
Калинкина Мария Александровна Заместитель Председателя Совета директоров	+	
Руднева Марина Валерьевна Член Совета директоров, Генеральный директор ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»		
Цуканова Екатерина Александровна Член Совета директоров	+	
Нежути́н Павел Андреевич Независимый член Совета директоров	+	+
Варення Александр Иванович Член Совета директоров, старший независимый директор	+	+

Структура вопросов, рассмотренных Советом директоров в 2018 году

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ	0
КАДРОВЫЕ	1
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	34
БЮДЖЕТНОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ФИНАНСИРОВАНИЕ	10

Состав Совета директоров после отчетной даты

22 января 2019 года состоялось внеочередное Общее собрание акционеров, на котором был избран Совет директоров Компании в новом составе.

Председатель и члены Совета директоров акциями Компании после отчетной даты не владели.

Сделок по приобретению или отчуждению акций Компании членами Совета директоров после отчетной даты не совершалось.

После отчетной даты исков к членам Совета директоров предъявлено не было.

Калинкина Мария Александровна	Председатель Совета директоров
Мацак Александр Иванович	Заместитель Председателя Совета директоров
Бунчин Михаил Анатольевич	Член Совета директоров, Генеральный директор ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»
Варення Александр Иванович	Независимый член Совета директоров, старший независимый директор
Нежутин Павел Андреевич	Независимый член Совета директоров
Федотов Михаил Сергеевич	Член Совета директоров

Ключевые компетенции Совета директоров

Член Совета директоров	Стратегия	Финансы и аудит	Право и корпоративное управление	Управление рисками	Связи с общественностью и госорганами
Калинкина Мария Александровна Председатель Совета директоров	+	+		+	+
Мацак Александр Иванович Заместитель Председателя Совета директоров	+	+		+	
Бунчин Михаил Анатольевич Член Совета директоров, Генеральный директор ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»	+	+	+	+	+
Федотов Михаил Сергеевич Член Совета директоров	+	+			+
Нежутин Павел Андреевич Член Совета директоров			+	+	
Варення Александр Иванович Член Совета директоров, старший независимый директор		+		+	

Баланс Совета директоров по составу директоров после отчетной даты

ФИО, должность	Неисполнительный	Независимый
Калинкина Мария Александровна Председатель Совета директоров	+	
Мацак Александр Иванович Заместитель Председателя Совета директоров	+	
Бунчин Михаил Анатольевич Член Совета директоров, Генеральный директор ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»		
Федотов Михаил Сергеевич Член Совета директоров	+	
Нежутин Павел Андреевич Независимый член Совета директоров	+	+
Варення Александр Иванович Член Совета директоров, старший независимый директор	+	+

КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

Корпоративный секретарь Совета директоров обеспечивает эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий Компании по защите прав и интересов акционеров, поддерживает эффективную работу Совета директоров. Основными задачами Корпоративного секретаря Совета директоров являются обеспечение соблюдения органами и должностными лицами Компании правил и процедур корпоративного управления, установленных законодательством РФ, Уставом и внутренними документами

Компании, подготовка и проведение Общего собрания акционеров и заседаний Совета директоров, его комитетов, раскрытие информации о Компании в части обязательного раскрытия, а также совершенствование практики корпоративного управления.

Корпоративный секретарь содействует повышению доверия к Компании со стороны акционеров, потенциальных инвесторов, деловых партнеров и иных заинтересованных лиц.

Основные функции Корпоративного секретаря Совета директоров:

- участие в организации подготовки и проведения Общего собрания акционеров в соответствии с требованиями законодательства РФ, Устава и внутренних документов Компании,
- обеспечение работы Совета директоров и комитетов Совета директоров, организация подготовки и проведения заседаний Совета директоров,
- участие в реализации политики по раскрытию информации, обеспечение хранения корпоративных документов Компании,
- обеспечение взаимодействия Компании с его акционерами и участие в предупреждении корпоративных конфликтов,
- участие в совершенствовании системы и практики корпоративного управления в Компании,
- обеспечение реализации установленных законодательством РФ и внутренними документами Компании процедур, обеспечивающих реализацию прав и законных интересов акционеров, контроль за соблюдением указанных процедур,
- обеспечение выполнения требований, установленных правилами листинга и обращения ценных бумаг на Московской бирже,
- иные функции, предусмотренные требованиями законодательства РФ, а также внутренними документами Компании.

Для наилучшего выполнения своих функций Корпоративный секретарь также соблюдает следующие принципы:

- лояльность по отношению к Компании,
- честность и объективность,
- конфиденциальность и компетентность,
- защита интересов всех акционеров,
- учет интересов всех заинтересованных сторон – участников корпоративных отношений Компании,
- конструктивность действий при урегулировании корпоративных конфликтов в Компании,
- содействие в обеспечении уровня прозрачности Компании в соответствии с требованиями законодательства РФ и рекомендациями Кодекса корпоративного управления,
- открытость, конструктивность взаимодействия и взаимопонимания,
- равноправное взаимодействие со всеми членами органов управления и

- контроля Компании, а также с работниками Компании вне зависимости от их социального статуса, должностного положения и иных факторов,
- соблюдение правил корпоративной культуры, действующих в Компании регламентов и процедур, не противоречащих законодательству РФ и установленных внутренними документами Компании,
- участие в не противоречащих законодательству РФ формах альтернативного (несудебного) разрешения корпоративных конфликтов в отношении Компании.

Корпоративный секретарь Совета директоров обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной профессиональной репутацией.

Сведения о Корпоративном секретаре на 31 декабря 2018 года

ШАЛГАЧЕВА ОЛЬГА ГЕННАДЬЕВНА

Год рождения: 1983

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБРАЗОВАНИИ

2007 - Российский университет дружбы народов

(специальность «экономика и управление на предприятии (по отраслям)», квалификация «инженер-экономист»).

2007 - Российский университет дружбы народов

(квалификация «референт-переводчик с английского языка на русский по техническим специальностям»).

2011 - Институт международного права и экономики имени А. С. Грибоедова

(специальность «юриспруденция», квалификация «юрист»).

СВЕДЕНИЯ О ТРУДОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ПОСЛЕДНИЕ ПЯТЬ ЛЕТ

Октябрь 2013 – апрель 2014

Главный менеджер (Центр корпоративного управления) АО «МДМ Банк».

Апрель 2014 – январь 2017

Корпоративный секретарь ПАО «МДМ Банк».

Январь – апрель 2017

Руководитель направления по корпоративной деятельности ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ».

Апрель 2017 – апрель 2018

Корпоративный секретарь ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ».

ДОЛЯ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ КОМПАНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

Акциями Компании не владеет.

БУКАНОВА ВИКТОРИЯ ВЯЧЕСЛАВОВНА	Год рождения: 1975
СВЕДЕНИЯ ОБ ОБРАЗОВАНИИ	
2007 - Владимирский государственный университет (специальность «юриспруденция», квалификация «юрист»).	
СВЕДЕНИЯ О ТРУДОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ПОСЛЕДНИЕ ПЯТЬ ЛЕТ	
Сентябрь 2016 – апрель 2017 Корпоративный секретарь ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ».	
Ноябрь 2010 – февраль 2018 Представительство ЧКОО О1 Груп Оверсиз Лимитед в Москве, Россия, ведущий юрисконсульт юридического департамента, заместитель начальника отдела корпоративного управления.	
Март 2018 – апрель 2019 Заместитель начальника отдела корпоративного управления ЗАО «О1 Пропертиз Менеджмент».	
Апрель – август 2018 Корпоративный секретарь ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ».	
ДОЛЯ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ КОМПАНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	
Акциями Компании не владеет.	

ТОМИЛИНА ЕЛЕНА ЮРЬЕВНА	Год рождения: 1982
СВЕДЕНИЯ ОБ ОБРАЗОВАНИИ	
2008 - Академия труда и социальных отношений (специальность «юриспруденция», квалификация «юрист»).	
СВЕДЕНИЯ О ТРУДОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ПОСЛЕДНИЕ ПЯТЬ ЛЕТ	
Ноябрь 2014 – апрель 2017 Начальник Юридического управления ПАО АКБ «Акцент».	
Апрель 2017 – август 2018 Начальник отдела по корпоративному сопровождению банковской деятельности ПАО «РГС Банк».	
Август 2018 года – настоящее время Корпоративный секретарь ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ».	
ДОЛЯ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ КОМПАНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	
Акциями Компании не владеет.	

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

ПРИ СОВЕТЕ ДИРЕКТОРОВ КОМПАНИИ ФУНКЦИОНИРУЮТ ДВА КОМИТЕТА:
КОМИТЕТ ПО АУДИТУ И КОМИТЕТ ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ И НОМИНАЦИЯМ.

Комитет по аудиту

Комитет по аудиту обеспечивает контроль финансово-хозяйственной деятельности Компании, избирается Советом директоров и действует на основании Устава и внутренних Положений.

Состав, статус, порядок деятельности, компетенция и функции Комитета, процедура созыва и проведения заседаний, оформления

решений, а также ответственность членов Комитета определены Положением о Комитете. По состоянию на 31 декабря 2018 года Комитет по аудиту состоял из трех директоров, два из которых независимые (избраны решением Совета директоров:³

- Варення Александр Иванович (Председатель комитета),
- Нежутин Павел Андреевич,
- Калинкина Мария Александровна.

³ протокол заседания Совета директоров ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» № 09 от 29 июня 2018 года

После переизбрания Общим собранием акционеров 22 января 2019 года состава Совета директоров Компании⁴ Совет директоров избрал Комитет по аудиту в составе трех директоров, два из которых – независимые:⁵

- Варення Александр Иванович (Председатель комитета),
- Нежути Павел Андреевич,
- Федотов Михаил Сергеевич.

С учетом характера своих обязанностей члены Комитета располагают достаточным актуальным финансовым опытом и навыками, необходимыми для работы с финансовыми отчетами, анализа хозяйственной деятельности и финансового управления.

В Комитет по аудиту не входит ни один из представителей высшего руководства Компании.

Функции Комитета по аудиту

Область	Функция	Компетенции
Бухгалтерская (финансовая) отчетность и консолидированная финансовая отчетность	Контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности Компании.	<ul style="list-style-type: none"> – Анализ существенных аспектов учетной политики Компании, – участие в рассмотрении существенных вопросов и суждений в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности Компании.
Управление рисками, внутренний контроль и (в случае отсутствия в Компании Комитета по корпоративному управлению) корпоративное управление	Контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками, внутреннего контроля и системы корпоративного управления, включая оценку эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Компании, практики корпоративного управления, и подготовку предложений по их совершенствованию.	<ul style="list-style-type: none"> – Анализ и оценка исполнения политики Компании в области управления рисками и внутреннего контроля, – контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Компанией требований законодательства РФ, а также этических норм, правил и процедур Компании, требований бирж, – анализ и оценка исполнения политики Компании по управлению конфликтами интересов.
Проведение внутреннего и внешнего аудита	Обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита.	<ul style="list-style-type: none"> – Рассмотрение политики Компании в области внутреннего аудита (Положения о внутреннем аудите), – рассмотрение вопроса о необходимости создания отдельного структурного подразделения (службы) внутреннего аудита (в случае его отсутствия в Компании) и предоставление результатов рассмотрения Совету директоров, – рассмотрение плана деятельности и бюджета подразделения (службы) внутреннего аудита, – рассмотрение вопросов о назначении (освобождении от должности) руководителя подразделения (службы) внутреннего аудита и размере его вознаграждения, – рассмотрение существующих ограничений полномочий или бюджета на реализацию функции внутреннего аудита, способных

⁴ протокол внеочередного Общего собрания акционеров № 1 от 25 января 2018 года

⁵ протокол заседания Совета директоров № 1 от 1 февраля 2019 года

		<p>негативно повлиять на эффективное осуществление функции внутреннего аудита,</p> <ul style="list-style-type: none"> – анализ и оценка эффективности осуществления функции внутреннего аудита, – оценка независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов внешних аудиторов, включая оценку кандидатов в аудиторы, выработку предложений по утверждению и отстранению аудиторов, по оплате их услуг и условиям их привлечения, – надзор за проведением внешнего аудита и оценка качества выполнения аудиторской проверки и заключений аудиторов, – обеспечение эффективного взаимодействия между подразделением (службой) внутреннего аудита и аудиторами, – разработка и контроль за исполнением политики Компании, определяющей принципы оказания Компании аудиторских услуг и сопутствующих аудиту услуг.
Противодействие противоправным и (или) недобросовестным действиям работников Компании и третьих лиц	Оценка и контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Компании и третьих лиц, а также об иных нарушениях в Компании.	<ul style="list-style-type: none"> – Надзор за проведением специальных расследований по вопросам потенциальных случаев мошенничества, недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации, – контроль за реализацией мер, принятых исполнительными органами и иными ключевыми руководящими работниками Компании по фактам информирования о потенциальных случаях недобросовестных действий работников и иных нарушениях.

В КОМПЕТЕНЦИЮ И ОБЯЗАННОСТИ КОМИТЕТА ПО АУДИТУ ТАКЖЕ ВХОДИТ КОНТРОЛЬ ЗА СОБЛЮЖДЕНИЕМ ИНФОРМАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ КОМПАНИИ.

Комитет по вознаграждениям и номинациям

Комитет по вознаграждениям и номинациям является консультативно-совещательным органом, создается в целях формирования эффективной и прозрачной практики вознаграждения членов органов управления, а также в целях усиления профессионального состава и повышения эффективности работы Совета директоров.

Состав, статус, порядок деятельности, компетенция и функции Комитета, процедура созыва и проведения заседаний, оформления решений, а также ответственность членов Комитета определены Положением о Комитете по вознаграждениям и номинациям.

На 31 декабря 2018 года Комитет по вознаграждениям и номинациям состоял из трех директоров, два из которых –

независимые (избраны решением Совета директоров):⁶

- Варення Александр Иванович,
- Нежути́н Павел Андреевич (Председатель Комитета),
- Цуканова Екатерина Александровна.

После переизбрания Общим собранием акционеров 22 января 2019 года состава Совета директоров Компании⁷ Совет директоров избрал Комитет по вознаграждениям и номинациям в составе трех директоров, два из которых – независимые:⁸

- Варення Александр Иванович,
- Нежути́н Павел Андреевич (Председатель Комитета),
- Мацак Александр Иванович.

⁶ протокол заседания Совета директоров № 09 от 29 июня 2018 года

⁷ протокол внеочередного Общего собрания акционеров № 1 от 25 января 2018 года

⁸ протокол Совета директоров № 1 от 1 февраля 2019 года

Функции Комитета по вознаграждениям и номинациям

- Разработка и периодический пересмотр политики по вознаграждению членов Совета директоров Компании и единоличному исполнительному органу Компании, надзор за ее внедрением и реализацией.
- Подготовка предложений по определению существенных условий договоров с членами Совета директоров, лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа, и иными ключевыми руководящими работниками Компании.
- Разработка условий досрочного расторжения трудового договора с единоличным исполнительным органом.
- Определение критериев подбора кандидатов в члены Совета директоров и на должность единоличного исполнительного органа Компании, а также предварительная оценка указанных кандидатов.
- Предварительная оценка работы единоличного исполнительного органа по итогам года в соответствии с политикой Компании по вознаграждению.
- Представление рекомендаций Совету директоров Компании в отношении возможности повторного назначения единоличного исполнительного органа Компании.
- Разработка критериев и методологии ежегодной оценки деятельности Совета директоров и членов Совета директоров Компании, включая методологию самооценки членов Совета директоров, и подготовки предложений (рекомендаций) Совету директоров по ее утверждению.
- Подготовка предложений (рекомендаций) Совету директоров по выбору независимого консультанта для проведения внешней оценки работы Совета директоров и рассмотрение кандидатуры такого независимого консультанта.
- Ежегодная оценка эффективности работы Совета директоров и его членов, определение приоритетных направлений для усиления состава Совета директоров.
- Обеспечение взаимодействия с акционерами в целях формирования состава Совета директоров, наиболее полно отвечающего целям и задачам Компании.
- Проведение анализа профессиональной квалификации и независимости всех кандидатов, номинированных в Совет директоров, на основе всей доступной Комитету информации.
- Формирование рекомендаций акционерам в отношении голосования по вопросу избрания кандидатов в Совет директоров.
- Рассмотрение и представление Совету директоров рекомендаций, направленных на повышение эффективности кадровой политики Компании.
- Описание индивидуальных обязанностей директоров и Председателя Совета директоров, включая определение времени, которое должно уделяться вопросам, связанным с деятельностью Компании, в рамках и за рамками заседаний, в ходе плановой и внеплановой работы; данное описание (отдельное для члена Совета директоров и для его Председателя) должно быть утверждено Советом директоров и вручено для ознакомления каждому новому члену Совета директоров и его Председателю после их избрания.
- Формирование программы вводного курса для вновь избранных членов Совета директоров, направленного на ознакомление новых директоров с ключевыми активами Компании, его стратегией, деловой практикой, принятой в Компании, организационной структурой Компании и ключевыми руководящими работниками Компании, а также с процедурами работы Совета директоров; осуществление надзора за практической реализацией вводного курса.
- Формирование программы обучения и повышения квалификации для членов Совета директоров, учитывающей индивидуальные потребности отдельных его членов, а также надзор за практической реализацией этой программы (при необходимости, по результатам оценки).
- Анализ текущих и ожидаемых потребностей Компании в отношении профессиональной квалификации единоличного исполнительного органа и иных ключевых руководящих работников, продиктованных интересами конкурентоспособности и развития Компании.
- Планирование кадровых назначений, в том числе с учетом обеспечения преемственности деятельности единоличного исполнительного органа, формирование рекомендаций Совету директоров в отношении кандидатов на должность Корпоративного секретаря и единоличного исполнительного органа Компании.
- Разработка рекомендаций Совету директоров по определению размера вознаграждения и принципов премирования Корпоративного секретаря.
- Предварительная оценка работы Корпоративного секретаря по итогам года и другие функции.

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

МИХАИЛ АНАТОЛЬЕВИЧ БУНЧИН

Генеральный директор ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Родился в 1968 году. Опыт управленческой деятельности Михаила Бунчина более 30 лет. Выпускник Высшего военного общевоинского командного училища и Военной академии имени М. В. Фрунзе, кандидат военных наук, доцент. В 2012 году закончил Международный юридический институт при Министерстве юстиции РФ.

С января 2012 года возглавлял Департамент экономической безопасности банка «Открытие». В пенсионной отрасли работает с 2014 года.

Доля участия в уставном капитале Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года: акциями Компании не владеет.

Основные вопросы, отнесенные к компетенции Генерального директора

- Осуществляет текущее руководство деятельностью Компании.
- Обеспечивает реализацию мероприятий и процедур по управлению рисками.
- Исполняет другие функции, необходимые для достижения целей деятельности Компании и обеспечения ее нормальной работы, в соответствии с действующим законодательством РФ и Уставом, за исключением функций, отнесенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом к компетенции других органов управления Компании.

Вознаграждение членов органов управления

Политики в области вознаграждения в Компании нет. Решение о выплате вознаграждения членам Совета директоров за 2018 год и за первый квартал 2019 года Общим собранием акционеров не принималось.

Соглашения о компенсации расходов членов Совета директоров, связанных с выполнением ими своих функций, не заключались.

Система внутреннего и внешнего контроля

РЕВИЗОР

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» осуществляется ревизором. Ревизор избирается Общим собранием акционеров на срок до следующего годового Общего собрания акционеров. 29 июня 2018 года годовое Общее собрание акционеров приняло

решение избрать ревизором ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» Сачкову Гульнору Абдуллаевну.⁹ Выплата вознаграждения ревизору производится на основании решения Общего собрания акционеров. Годовое вознаграждение ревизору за 2018 год не выплачивалось.

Компетенции ревизора

- Проверка финансовой документации Компании, бухгалтерской (финансовой) отчетности, заключений инвентаризационной комиссии (не являющейся ликвидационной комиссией) по инвентаризации имущества, сравнение указанных документов с данными первичного бухгалтерского учета.
- Анализ правильности и полноты ведения бухгалтерского, налогового, управленческого и статистического учета.
- Анализ финансового положения Компании, ее платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, чистых активов и уставного капитала, выявление резервов улучшения экономического состояния Компании, выработка рекомендаций для ее органов управления.
- Проверка своевременности и правильности платежей поставщикам продукции и услуг, платежей в бюджет и внебюджетные фонды, начислений и выплат дивидендов, процентов по облигациям, погашения прочих обязательств.
- Подтверждение достоверности данных, включаемых в годовой отчет, годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, распределения прибыли, отчетной документации для налоговых и статистических органов, органов государственного управления.
- Проверка правомочности Генерального директора по заключению договоров от имени Компании.
- Проверка правомочности решений, принятых Советом директоров, Генеральным директором, ликвидационной комиссией Компании и их соответствия Уставу Компании и решениям Общего собрания акционеров.
- Анализ решений Общего собрания акционеров на их соответствие действующему законодательству РФ и Уставу Компании.

СЛУЖБА ВНУТРЕННЕГО АУДИТА

По решению Совета директоров сформирована Служба внутреннего аудита ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ».¹⁰

Основной целью деятельности Службы внутреннего аудита является обеспечение эффективности функционирования всех видов деятельности на всех уровнях управления Компанией, а также защита законных интересов Компании и ее акционеров.

Состав Службы внутреннего аудита по состоянию на 31 декабря 2018 года: Слущкая Екатерина Александровна

27 февраля 2019 года Совет директоров принял решение о назначении Пичугиной Анны Владимировны на должность руководителя Службы внутреннего аудита.

⁹ протокол заседания Совета директоров № 3 от 29 июня 2018 года

¹⁰ протокол заседания Совета директоров № 14.09.16 от 14 сентября 2016 года

Задачи Службы внутреннего аудита

- Содействие Генеральному директору и работникам Компании в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративному управлению Компанией.
- Координация деятельности с аудитором, а также лицами, оказывающими услуги по консультированию в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.
- Подготовка и предоставление Совету директоров и Генеральному директору отчетов по результатам деятельности службы внутреннего аудита (в том числе включающих информацию о существенных рисках, выявленных недостатках системы внутреннего контроля Компании, результатах и эффективности выполнения мероприятий по устранению выявленных недостатков, результатах выполнения плана деятельности внутреннего аудита, результатах оценки фактического состояния, надежности и эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления).
- Проверка соблюдения Генеральным директором и работниками Компании положений законодательства и внутренних политик, касающихся инсайдерской информации и борьбы с коррупцией.

Служба внутреннего аудита осуществляет следующие функции:

Область	Функция
Оценка эффективности системы внутреннего контроля	<ul style="list-style-type: none"> – Проведение анализа соответствия целей бизнес-процессов, проектов и деятельности структурных подразделений целям Компании, проверка обеспечения надежности и целостности бизнес-процессов (деятельности) и информационных систем, в том числе надежности процедур предупреждения противоправных действий, злоупотреблений и коррупции, – проверка обеспечения достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и иной отчетности, определение того, насколько результаты бизнес-процессов и деятельности структурных подразделений Компании соответствуют поставленным целям, – определение адекватности критериев, установленных единоличным исполнительным органом для анализа степени исполнения (достижения) поставленных целей, – выявление недостатков системы внутреннего контроля, которые не позволили (не позволяют) Компании достичь поставленных целей, – оценка результатов реализации мероприятий по устранению нарушений, недостатков и совершенствованию системы внутреннего контроля, реализуемых Компанией на всех уровнях управления, – проверка эффективности и целесообразности использования ресурсов, – проверка обеспечения сохранности активов Компании, – проверка соблюдения требований законодательства, Устава и внутренних документов Компании.
Оценка эффективности системы управления рисками	<ul style="list-style-type: none"> – Проверка достаточности и состоятельности элементов системы управления рисками для эффективного управления рисками (цели и задачи, инфраструктура, организация процессов, нормативно-методологическое обеспечение, взаимодействие структурных подразделений в рамках системы управления рисками, отчетность), – проверка полноты выявления и корректности оценки рисков руководством Компании на всех уровнях его управления, – проверка эффективности контрольных процедур и иных мероприятий по управлению рисками, включая эффективность использования выделенных на эти цели ресурсов, – проведение анализа информации о реализовавшихся рисках (выявленных по результатам внутренних аудиторских проверок нарушениях, фактах недостижения поставленных целей, фактах судебных разбирательств).
Оценка корпоративного управления	<ul style="list-style-type: none"> – Соблюдение этических принципов и корпоративных ценностей Компании, – порядок постановки целей Компании, мониторинг и контроль их достижения, – уровень нормативного обеспечения и процедур информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления Компании, включая взаимодействие с заинтересованными сторонами, – обеспечение прав акционеров, в том числе подконтрольных обществ, и эффективность взаимоотношений с заинтересованными сторонами, – соблюдение процедур раскрытия информации о деятельности Компании и подконтрольных ей обществ.

ВНЕШНИЙ АУДИТОР

Для проверки и подтверждения достоверности годовой финансовой отчетности Компания ежегодно привлекает профессиональную аудиторскую организацию, не связанную имущественными интересами с Компанией или ее акционерами, из числа крупнейших международных аудиторских компаний.

Выбор аудитора осуществляется по следующим критериям:

- квалификация и опыт участника по предмету отбора, в том числе опыт аудита компаний финансовой сферы,

- финансовые параметры: стоимость услуг, условия оплаты,
- независимость: независимость аудитора не нарушается, если выручка на одного клиента не превышает 15% от общей выручки аудитора.¹¹

Аудитор Компании утверждается Общим собранием акционеров по предложению Совета директоров. Предварительная оценка кандидатов в аудиторские организации осуществляется Комитетом по аудиту.

АУДИТОР КОМПАНИИ

Акционерное общество «БДО Юникон»
(ОГРН 1037739271701, ИНН 7716021332).

АО «БДО Юникон» – ведущая российская аудиторско-консалтинговая группа компаний, основанная в 1989 году. За три десятилетия работы специалисты компании накопили серьезную профессиональную и отраслевую экспертизу. АО «БДО Юникон» обслуживает более половины компаний, входящих в топ-100 российского бизнеса.

Подробная информация представлена на сайте <https://www.bdo.ru/ru-ru/home>

Существующая в Компании процедура избрания аудитора отвечает сложившимся в корпоративной практике современным подходам и обеспечивает независимость и объективность деятельности аудитора при осуществлении контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании.

Кандидатуры аудиторов предварительно рассматривает Комитет по аудиту Совета директоров, состоящий из независимых директоров Компании. На основании рекомендаций Комитета Совет директоров принимает решение о включении кандидатуры аудитора для голосования на Общем собрании акционеров.

¹¹ согласно требованию Министерства финансов РФ (п. 2.112 «Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций»)

и международным требованиям (п. 290.219 из IESBA Code of Ethics)

Акционерам и инвесторам

Ценные бумаги

Уставный капитал ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» составляет 50 293 125 000 (пятьдесят миллиардов двести девяносто три миллиона сто двадцать пять тысяч) руб. и разделен на 50 293 125 (пятьдесят миллионов двести девяносто три тысячи сто двадцать пять) акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.

Тикер Компании на Московской бирже – FTRE, ценные бумаги входят во второй уровень котировального списка. В 2018 году произошло изменение структуры владения. Мажоритарным акционером ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» стала компания Novite Holdings Limited («Новайт Холдингз Лимитед»), с долей владения 88,3% акций.

СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

Novite Holdings Limited («Новайт Холдингз Лимитед»)	88,3%
Иные юридические лица	11,51%
Физические лица	0,19%

Ключевые события, оказавшие влияние на динамику котировок в 2018 году

- В первом квартале СМИ сообщили, что Финансовая группа БУДУЩЕЕ рассматривает возможность продажи своих НПФ.
- Май – снижение котировок акций Компании в связи с полученными убытками Группы и входящих в ее состав НПФ, раскрытие информации по Положению Банка России № 580-П.
- ЦБ РФ опубликовал информацию о доходностях инвестирования накоплений российских НПФ по итогам 6 месяцев 2018 года. Доходность пенсионных накоплений в НПФ за отчетный период снизилась до 4,4%.
- Сентябрь – Компания подтвердила переход контроля компании Riverstretch Trading & Investments Limited.
- Декабрь – по итогам ребалансировки индексов Московской биржи акции Компании были исключены из Индекса акций широкого рынка и Индекса банков и финансов. Котировки акций Компании за декабрь показали негативную динамику.
- Декабрь – Группа реализовала акции входящих в ее состав АО НПФ «Образование» и АО НПФ «Социальное развитие», покупателем стало ООО «ИК «Ленинградское Адажио». Полученные от сделки средства были направлены в фонды на погашение убытков согласно лицензионным требованиям.
- Декабрь – право распоряжаться 49,01% в высшем органе управления НПФ «БУДУЩЕЕ» перешло от ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» к ИК «Ленинградское Адажио».

Дивидендная политика

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА ГРУППЫ – ОДИН ИЗ ВАЖНЕЙШИХ ЭЛЕМЕНТОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, КЛЮЧЕВОЙ ПОКАЗАТЕЛЬ СОБЛЮДЕНИЯ КОМПАНИЕЙ ПРАВ ЕЕ АКЦИОНЕРОВ И ОСНОВА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ БИЗНЕС-МОДЕЛИ ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ.

Дивидендная политика разработана в целях обеспечения наибольшей прозрачности для акционеров и всех заинтересованных лиц механизма определения размера дивидендов и порядка их выплаты и определяет подход Совета директоров к выработке рекомендаций Общему собранию акционеров по определению размера дивидендов по акциям,

дате, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, и порядку их выплаты.

Положение о дивидендной политике ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» разработано в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральными законами «Об акционерных обществах» и «О рынке ценных бумаг», Уставом и внутренними документами, Кодексом корпоративного управления, утвержденным решением Совета директоров Центрального банка РФ 21 марта 2014 года и рекомендованным к применению акционерными обществами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам.

Основные принципы дивидендной политики

- Соблюдение норм действующего законодательства РФ, Устава и внутренних документов Компании.
- Стремление соответствовать высоким стандартам корпоративного управления; повышение инвестиционной привлекательности Компании.
- Обеспечение положительной динамики величины дивидендных выплат при условии роста чистой прибыли Компании.
- Стремление к обеспечению наиболее комфортного для акционеров способа получения дивидендов.
- Обеспечение максимальной прозрачности механизма определения размера дивиденда.

Общее собрание акционеров ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года и (или) по результатам отчетного года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям, если иное не установлено Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Чистая прибыль определяется в соответствии с действующими на территории РФ правилами бухгалтерского учета и отражается в бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ». Распределению между акционерами может подлежать часть прибыли Компании, остающаяся после уплаты налогов и иных обязательных платежей. Дивиденды по итогам отчетного периода могут быть выплачены в том числе за счет нераспределенной прибыли прошлых лет. В соответствии с действующим законодательством НПФ (включая

подконтрольные фонды) не имеют права принимать решение о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня государственной регистрации таких фондов. Государственная регистрация подконтрольных фондов в качестве акционерных обществ была осуществлена в июне–августе 2014 года. Таким образом, подконтрольные фонды Компании имеют право принять первое решение о выплате дивидендов (при условии отсутствия обстоятельств, когда акционерные общества не имеют права принимать решение о выплате дивидендов) не ранее июня–августа 2020 года. Так как основными активами Компании являются вложения в акции НПФ, в связи с указанным выше законодательным ограничением ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» не выплачивало дивиденды за 2017 год. После истечения данного срока Компания планирует начать распределение дивидендов. Таким образом, первая выплата дивидендов ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» возможна с 2020 года.

Обзор операционных и финансовых результатов деятельности

Основные виды деятельности

ОКАЗАНИЕ УСЛУГ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Оказание услуг негосударственного пенсионного обеспечения осуществляется на основании договоров негосударственного пенсионного обеспечения и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств фондов, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам фондов. Для договоров НПО применяются схемы с установленными взносами и схемы с установленными выплатами. Пенсионные схемы с установленными взносами – это схемы пенсионного обеспечения, в соответствии с которыми размер взносов определяется вкладчиком, размер пенсий, подлежащих выплате, определяется на основе актуарных расчетов. Пенсионные схемы с установленными выплатами – это схемы пенсионного обеспечения, в соответствии с которыми размер пенсий, подлежащих выплате, определяется вкладчиком, а размер взносов определяется на основе актуарных расчетов.

ОКАЗАНИЕ УСЛУГ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО ПЕНСИОННОГО СТРАХОВАНИЯ

Оказание услуг обязательного пенсионного страхования осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167 «Об обязательном пенсионном страховании в РФ» и договорами об обязательном пенсионном страховании.

Деятельность фондов Группы в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию включает в себя аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам, осуществление срочных пенсионных выплат и единовременных пенсионных выплат застрахованным лицам, а также осуществление выплат правопреемникам застрахованных лиц.

Пенсионные фонды Группы

В СТРУКТУРУ ФИНАНСОВОЙ ГРУППЫ БУДУЩЕЕ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА ВХОДИЛИ ДВА НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДА.

НПФ «БУДУЩЕЕ»


Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ» – негосударственный пенсионный фонд, осуществляющий деятельность по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению. НПФ «БУДУЩЕЕ» был преобразован из НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ

ОПС», основанного в 2014 году путем выделения из НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» деятельности по обязательному пенсионному страхованию в отдельный фонд. В декабре 2014 года фонд был приобретен O1 Group. В марте 2016 года к НПФ «БУДУЩЕЕ» присоединился НПФ «СтальФонд», принадлежавший до этого O1 Group.

28 ноября 2016 года Банк России согласовал присоединение двух других фондов группы – НПФ «Уралсиб» и НПФ «Наше Будущее» – к НПФ «БУДУЩЕЕ». Реорганизация была завершена 13 декабря 2016 года. С 14 декабря 2016 года клиенты НПФ «Уралсиб» и НПФ «Наше Будущее» по

обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению продолжают обслуживание в НПФ «БУДУЩЕЕ».


НПФ «БУДУЩЕЕ» является участником системы гарантирования прав застрахованных лиц.

 Подробная информация размещена на сайте фонда: <https://futurenpf.ru/>

НПФ «ТЕЛЕКОМ-СОЮЗ»

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Телеком-Союз» зарегистрирован 15 февраля 1996 года и одним из первых в стране начал осуществлять деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению. НПФ «Телеком-Союз» является базовым отраслевым фондом, осуществляющим деятельность по негосударственному пенсионному

обеспечению работников отрасли связи (ФГУП «Почта России») и других крупных корпоративных клиентов. Приобретен O1 Group в 2013 году. Фонд оказывает услуги по обязательному пенсионному страхованию. НПФ «Телеком-Союз» является участником системы гарантирования прав застрахованных лиц.

 Подробная информация размещена на сайте фонда: <http://www.npfts.ru/>

Выполнение операционных и стратегических задач в 2018 году

4,9 млн чел.

Количество застрахованных лиц подконтрольных фондов Группы на 31 декабря 2018 года по ОПС и НПО

27,8 млрд руб.

Взносы НПФ Группы по деятельности в качестве страховщика по договорам об ОПС и НПО за 2018 год

15,7 млрд руб.

Выплаты НПФ Группы по деятельности в качестве страховщика по договорам об ОПС и НПО в 2018 году

В течение года НПФ Финансовой группы БУДУЩЕЕ проводили активные коммуникации с клиентами, информируя о ключевых событиях и новостях. В 2018 году в операционные и стратегические задачи Группы входила выработка новой инвестиционной стратегии, направленной на увеличение доходности и ликвидности активов

подконтрольных НПФ. Эта работа проводилась при деятельной поддержке контролирующего акционера. Также осуществлялось сокращение расходов входящих в Группу фондов, выполнялись все обязательства по НПО и ОПС согласно действующему законодательству.

Финансовые результаты Группы

ОБЗОР АУДИРОВАННЫХ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ГРУППЫ ЗА 2018 ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, ПОДГОТОВЛЕННЫХ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО.

БАЛАНС

АКТИВЫ, тыс. руб.		31.12.2018	31.12.2017	Δ, тыс. руб.	Δ, %
Активы под управлением	Денежные средства	50 723 448	27 116 269	23 607 179	87
	Депозиты в банках	23 605 502	21 105 568	2 499 934	12
	Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	150 795 106	259 322 417	-108 527 311	-49
	Активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-
	Дебиторская задолженность	61 719 178	15 841 765	45 877 413	289
	Инвестиции в ассоциированные организации	3 197 104	2 607 679	589 425	23
	Итого, активы под управлением	290 040 338	325 993 698	35 953 360	11
Гудвилл		3 569 703	28 931 027	-25 361 324	88
Другие активы		5 617 411	4 506 906	1 110 505	25
ИТОГО АКТИВЫ		299 227 452	359 431 639	-60 204 187	-17

Активы

На 31 декабря 2018 года активы Группы уменьшились на 17% (60,2 млрд руб.) по сравнению с 31 декабря 2017 года и составили 299,2 млрд руб. Активы под управлением снизились на 11% (35,9 млрд руб.) и составили 290 млрд руб. Основное влияние на изменение размера активов оказали переоценка финансовых активов и обесценение гудвилла.

Структура портфеля активов Группы (299,2 млрд руб.) на 31 декабря 2018 года представлена:

- денежными средствами (в том числе депозитами в банках со сроком вклада до 90 дней) – 16,9% или 50,7 млрд руб.,
- депозитами в банках (депозиты свыше 90 дней и начисленные проценты по ним) – 8% или 23,6 млрд руб.,
- финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, – 50,4% или 150,7 млрд руб.,
- дебиторской задолженностью – 20,6% или 61,7 млрд руб.,
- гудвиллом – 1,2% или 3,5 млрд руб.
- другими активами – 1,9% или 5,6 млрд руб.

Денежные средства

Денежные средства Группы на 31 декабря 2018 года составили 50,7 млрд руб., увеличение в 2018 году на 87% (23,6 млрд руб.) было связано с работой по повышению эффективности инвестиционной стратегии, в соответствии с которой управляющая команда фондов, входящих в Группу, проводит ребалансировку инвестиционного портфеля, в том числе реализацию части активов.

Структура денежных средств Группы на 31 декабря 2018 года

Срочные депозиты со сроком погашения менее 90 дней размещены в несвязанных с Фондом российских банках, которые соответствуют требованиям размещения средств пенсионных накоплений, и у которых есть рейтинг от агентств Moody's, Fitch Ratings, Standard & Poor's или ЭкспертРА не ниже уровня, установленного Банком России.

В составе средств по договорам обратного РЕПО с банками сроком менее 90 дней учитываются средства, переданные по сделкам обратного РЕПО, сроком погашения до 15 дней.

Процентные ставки по данным сделкам находятся в диапазоне 3,19%–7,9%. Средства размещены в несвязанных с Группой российских банках, которые соответствует требованиям размещения средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, с рейтингом от BB- до BB+.

Финансовые активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости

Финансовые активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, на 31 декабря 2018 года составляли 150 млрд руб., уменьшение в 2018 году составило 108 млрд руб. или 42%. Структура финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости:

- корпоративные облигации на 102 млрд руб.
- акции на 25,6 млрд руб.
- ипотечные ценные бумаги на 8,2 млрд руб.
- прочие активы.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность Группы на 31 декабря 2018 года составила 61,7 млрд руб. Значительный рост дебиторской задолженности с 15,8 млрд руб. В составе дебиторской задолженности на 31 декабря 2018 года отражены вложения в корпоративные облигации разных эмитентов с рейтингом от BBB- до BB+, с временным интервалом погашения в 2022-2028 гг. и диапазоном процентных ставок 8,71%–8,95%. НПФ «БУДУЩЕЕ» учитывает данные ценные бумаги в составе займов, поскольку они не имеют котировки на активном рынке. На 31 декабря 2017 года указанный портфель отсутствовал.

Гудвилл

Гудвилл Группы на 31 декабря 2018 года составил 3,5 млрд руб., снижение в результате переоценки на 25,3 млрд руб. или 88%. Переоценка гудвилла Группы связана со сложившейся ситуацией в пенсионной отрасли и вызвана следующими ключевыми факторами:

- активизация банковского надзора и проведение Центральным банком последовательной политики оздоровления финансовой системы, что привело к отзывам лицензий у ряда крупных, в том числе системообразующих кредитных организаций и их санации,
- бессрочная пролонгация заморозки страховой части ОПС (снижение интереса потенциальных инвесторов в виду существовавших в предыдущие годы ожиданий по притоку в случае разморозки, и, соответственно, более высокой отдачи на вложенный капитал),
- дефолты компаний-эмитентов корпоративных облигаций, а также снижение ставок купонного дохода по ряду облигаций, повлекших за собой существенное снижение справедливой стоимости отдельных финансовых активов, в которые были размещены средства пенсионных резервов и инвестированы средства пенсионных накоплений дочерних фондов,
- ограничение списка лиц, которые вправе осуществлять рейтинговую деятельность юридическими лицами, внесенными в реестр кредитных рейтинговых агентств Банком России,
- ужесточение контроля за размещением средств пенсионных резервов и инвестированием средств пенсионных накоплений, установление в 2017 году существенных дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений и требований, направленных на ограничение рисков, и в 2018 году – установление фидуциарной ответственности,
- снижение ключевой ставки и доходности кредитных инструментов по сравнению с годами, в которые были приобретены акции НПФ, что повлекло за собой увеличение справедливой стоимости обязательств фондов одновременно со снижением ожиданий по доходности активов,
- усиление конкуренции на рынке со стороны НПФ с государственным участием/контролируемых государственными компаниями.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017	Δ, тыс. руб.	Δ, %
Обязательства по договорам ОПС	256 992 347	284 913 294	-27 920 947	-8
Обязательства по договорам НПО	24 507 440	24 987 679	-480 239	-2
Другие обязательства	4 450 191	7 095 061	-2 644 870	-37
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	285 949 978	316 996 034	-31 046 056	-10
КАПИТАЛ, тыс. руб.				
Уставный капитал	50 293 125	49 174 725	1 118 400	2
Резервный капитал	64 389	31 921	32 468	102
Фонд курсовых разниц	-1 428 978	-1 365 963	-63 025	5
Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	7 806 301	6 660 144	1 146 157	17
Резервы слияний	4 118 121	4 118 121	0	0
Нераспределенная прибыль/накопленный убыток	-52 848 222	-17 406 734	-35 441 488	204
ИТОГО КАПИТАЛ	8 004 736	41 212 214	-33 207 478	-81
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	299 227 452	359 431 639	-60 204 187	-17

На 31 декабря 2018 года обязательства Группы снизились на 10% (31 млрд руб.) по сравнению с 31 декабря 2017 года и составили 286 млрд руб. Основное влияние на снижение обязательств оказали результаты переходной кампании 2017 года.

Подконтрольные НПФ управляют средствами молодой клиентской базы, поэтому обязательства Группы характеризуются

длительными сроками погашения. Так, обязательства со сроком погашения свыше 10 лет составляют 89% от всех обязательств Группы.

Структура финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года по срокам, оставшимся до их погашения, на основе договорных недисконтированных потоков денежных средств:

Показатель, тыс. руб.	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	Более 10 лет	Всего
Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию	84 468	1 084 597	7 299 617	248 523 665	256 992 347
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	2 753 064	7 130 537	6 644 068	7 979 772	24 507 441
Кредиторская задолженность	2 522 273	0	-	-	2 522 273
Кредиты и займы	179 196	1 670 000	-	-	1 849 196
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	5 539 001	9 885 134	13 943 685	256 503 437	285 871 257

Капитал Финансовой группы БУДУЩЕЕ уменьшился на 81% (33,2 млрд руб.) и составил 8 млрд руб. на 31 декабря 2018 года. На изменение капитала Группы повлияло увеличение накопленного убытка. Уставный капитал Компании составляет 50 293 125 тыс. руб. и состоит из 50 293 125 шт. обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая. Уставный капитал в 2017-2018 гг. был увеличен на 1,1 млрд руб. Резервный капитал на 31 декабря 2018 года составлял 64 389

тыс. руб. Он формируется с учетом требований об обязательных отчислениях как самой Компанией, так и ее дочерними организациями. Страховой резерв и резерв по обязательному пенсионному страхованию создается фондами для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по договорам НПО и застрахованными лицами по договорам обязательного пенсионного страхования. По состоянию на 31 декабря 2018 года данные резервы составляли 7,8 млрд руб.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

Показатель, тыс. руб.	2018	2017	Δ, тыс. руб.	Δ, %
Взносы по пенсионной деятельности	27 883 983	44 227 501	-16 343 518	-37
Выплаты по пенсионной деятельности	-15 703 819	-9 312 841	-6 390 978	69
Изменение стоимости пенсионных накоплений и пенсионных резервов	24 988 707	-24 716 764	49 705 471	201
РЕЗУЛЬТАТ ОТ ПЕНСИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	37 168 871	10 197 896	26 970 975	264
Процентные доходы	18 880 889	17 854 286	1 026 603	6
Прибыль / (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 165 161	-4 684 294	5 849 455	125
Прибыль от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	72 124 720	-19 399 711	91 524 431	472
Прибыль / (убыток) от продажи активов	-20 847	-	20 847	-
(Убыток) / прибыль от операций с иностранной валютой	6 212 493	-1 016 848	7 229 341	711
Дивидендные доходы	247 170	621 978	-374 808	60
Доля прибыли / (убытка) ассоциированных компаний	596 177	2 019 670	-1 423 493	70
Прибыль/убыток от выбытия дочерней/ассоциированной компании	-2 072 989	3 767 233	-5 840 222	-155
Вознаграждение управляющим компаниям	-164 485	-547 232	382 747	70
Вознаграждение специализированному депозитарию	-226 888	-265 088	38 200	14
Целевые отчисления от суммы пенсионных взносов (до 3%)	33 460	33 460		
Взносы в Агентство по страхованию вкладов	-70 439	-70 571	132	0
Аквизиционные расходы	-871 262	-494 479	-376 783	76
Общие и административные расходы	-1 705 303	-2 267 600	562 297	25
Процентные расходы по полученным кредитам и займам	-201 172	-270 401	69 229	26
Прочие доходы	850 064	179 759	670 305	373
Прочие расходы	-25 015 256	-15 507 191	-9 508 065	61
ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	-37 836 203	- 15 370 885	-22 465 318	146
Доход/расход по налогу на прибыль, в том числе:	1 548 359	-1 044 256	2 592 615	248
Текущий налог на прибыль	-39 062	-846	-38 216	4517
Отложенный расход по налогу на прибыль	1 587 421	-1 043 410	2 630 831	252
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/УБЫТОК	-36 287 844	-16 415 141	-19 872 703	121

Чистый убыток за 2018 год составил 36,3 млрд руб. На формирование чистого убытка оказали влияние результаты инвестиционной деятельности и обесценение гудвилла.

Полный текст аудированной финансовой отчетности ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ», подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за 2018 год, закончившийся 31 декабря 2018 года, раскрыт на сайте Компании http://futurefg.ru/disclosure/#win_9

Состояние чистых активов

В СООТВЕТСТВИИ С РСБУ ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» ОТРАЗИЛО ИЗМЕНЕНИЕ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ЗА 2018 ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА.

Показатель, тыс. руб.	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Уставный капитал	50 293 125	49 174 725	49 174 725
Чистые активы	7 167 914	40 426 364	54 146 309

Размер чистых активов – это разница между балансовой стоимостью всех активов и общим объемом обязательств Компании. Величина показателя «чистые активы» отражает ту часть стоимости активов Компании, которая может быть распределена среди собственников Компании. В результате операционной деятельности чистые активы Компании меняются.

В ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» на 31 декабря 2018 года сложилась ситуация, когда чистые активы Компании стали меньше ее уставного капитала в результате переоценки финансовых вложений в акции подконтрольных НПФ.

Стоимость чистых активов Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года – менее ее уставного капитала на 43 125 211 тыс. руб. и 8 748 360 тыс. руб. соответственно, что является следствием того, что в 2018 и 2017 году Компанией был получен чистый убыток в размере 34 498 528 тыс. руб. и 15 421 869 тыс. руб. соответственно. Данные убытки связаны непосредственно с переоценкой справедливой стоимости финансовых вложений Компании в акции подконтрольных НПФ.

В 2017-2018 гг. руководство Финансовой группы БУДУЩЕЕ предприняло ряд мер, направленных на приведение стоимости чистых активов Компании в соответствии с величиной его уставного капитала:

- оптимизация расходов самого Общества и административных и аквизиционных расходов подконтрольных НПФ,
- мероприятия, направленные на обеспечение соответствия активов подконтрольных НПФ Положению Банка России № 580-П и прохождению стресс-теста,
- разработка и внедрение новой инвестиционной стратегии, направленной на увеличение доходности и ликвидности активов подконтрольных НПФ,
- усиление управленческой команды НПФ,
- усиление контроля процесса качественного управления активами пенсионных накоплений и пенсионных резервов управляющими компаниями в соответствии с текущим законодательством,
- проведение переговоров, направленных на укрепление отношений с корпоративными клиентами вкладчиками фондов,
- получение существенной финансовой помощи от акционера ПАО в виде вкладов в имущество Компании и прощения долговых обязательств Компании перед компаниями Группы основного акционера.

Денежные средства, вырученные от продажи акций НПФ по сделке с ООО «ИК «Ленинградское Адажио» в 2018 году, были направлены на оказание финансовой помощи НПФ Группы, в том числе по договорам, заключенным в течение 2018 года. Это позволило НПФ выполнить все текущие обязательства, возникшие в связи с убытком, полученным от инвестирования средств пенсионных резервов, и тем самым не допустить дальнейшего обесценения акций НПФ.

В настоящий момент Компания обсуждает с Riverstretch Trading & Investments Limited возможную реструктуризацию кредитной нагрузки (включая проценты по кредиту), в том числе – варианты досрочного погашения или зачета против обязательств контролирующего акционера на балансе Компании, направленные на облегчение ее кредитной нагрузки и уменьшение процентных расходов.

Руководство Финансовой группы БУДУЩЕЕ при деятельной поддержке контролирующего акционера участвует в изменении стратегии инвестирования, разработке и утверждении бизнес-планов фондов, реинжиниринге бизнес-процессов. Новый мажоритарный акционер АО НПФ «БУДУЩЕЕ» также активно проводит оздоровление активов НПФ и намерен предоставить фонду финансовую поддержку для выполнения всех обязательств перед застрахованными лицами, участниками и вкладчиками.

Руководство Группы уверено, что данные корпоративные изменения в деятельности дочернего и зависимого фондов приведут к росту их доходности, росту их доходов от инвестиционной деятельности, снижению их прочих операционных доходов и расходов и, как следствие, росту прибыли после налогообложения в течении следующих 5 лет.

Руководство фондов ожидает выхода на положительную доходность уже в 2019 году с учетом мер, предпринятых в части повышения качества инвестирования, и достижение доходности выше сопоставимых по дюрации ОФЗ при высоком уровне кредитного качества эмитентов (от ruAA) в последующие годы.


Например, в настоящий момент по НПФ «БУДУЩЕЕ» достигнуты следующие результаты: более 45% портфеля фонда – это активы высшего кредитного качества, более 121 млрд руб. вложены в высокодоходные и ликвидные бумаги, инструменты и депозиты надлежащего кредитного рейтинга. АО НПФ «Телеком-Союз» получил от Компании финансовую помощь, существенно повысившую ликвидность и доходность активов фонда. Также фонд приобрел в состав собственных средств 100% долю в управляющей компании, под управлением которой находится крупный ЗПИФ, что позволит НПФ регулярно получать

дивидендный доход, начиная с первой половины 2019 года. Изменение структуры активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, инвестированы средства пенсионных накоплений и собственные средства фонда, их существенные положительные финансовые результаты, рост доходности приведут к последовательному повышению расчетной стоимости финансовых вложений, что, как ожидается, позволит последовательно сокращать разницу между чистыми активами и уставным капиталом Компании.

На данный момент Совет директоров и менеджмент Компании уже предпринимают необходимые действия, направленные на приведение стоимости чистых активов Компании в соответствие с величиной ее уставного капитала. Они включают в себя в том числе меры, направленные на повышение доходности подконтрольных НПФ, что позволит увеличить чистые активы:

- оптимизация издержек, снижение операционных расходов при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности,
- корректировка инвестиционной стратегии, осуществление комплекса мер, направленных на повышение качества активов и доходности вложений НПФ,
- укрепление отношений с корпоративными клиентами фондов и, как следствие, стабильности базы,
- выработка и реализация механизмов оказания финансового содействия деятельности подконтрольных НПФ.

В случае необходимости Совет директоров может принять иные предусмотренные законодательством решения в части приведения в соответствие стоимости чистых активов величине уставного капитала.

 Полный текст аудированной финансовой отчетности ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ», подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за 2018 год, закончившийся 31 декабря 2018 года, раскрыт на сайте ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» http://futurefg.ru/disclosure/#win_9

Риски

Управление рисками лежит в основе деятельности фондов под управлением Финансовой группы БУДУЩЕЕ и является неотъемлемым элементом их операционной деятельности. Руководство рассматривает управление рисками и контроль за рисками как важный аспект процесса управления и осуществления операций.

Управление рисками в негосударственных пенсионных фондах осуществляется с учетом соответствия регуляторным и нормативным требованиям действующего законодательства РФ, в том числе нормативным актам Правительства РФ, Банка России и другим документам по управлению рисками, разработанным саморегулируемыми организациями, членами которых являются фонды.

Управление рисками на уровне фондов включает в себя оценку и мониторинг рисков, контроль их объема, структуры и концентрации, а также выработку эффективных мер по оптимизации и уменьшению рисков.

За организацию системы риск-менеджмента в фондах, входящих в структуру ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ», несут ответственность отдельные структурные подразделения.

В 2018 ГОДУ ФУНКЦИОНИРОВАЛИ СЛЕДУЮЩИЕ КОМИТЕТЫ ПО РИСКАМ: ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КОМИТЕТ И КОМИТЕТ ПО РИСКАМ.

Политика по управлению рисками на уровне фондов определяет следующие основные цели управления рисками в подконтрольных фондах Группы:

- защита интересов вкладчиков, участников, застрахованных лиц и их правопреемников посредством эффективного управления рисками в такой степени, чтобы гарантировать достаточность активов фондов Группы для исполнения своих обязательств перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и их правопреемниками, государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» и покрытия убытков от возможной реализации рисков,
- повышение надежности деятельности фондов Группы, соблюдение законодательных требований (в т. ч. нормативов), поддержание рисков на приемлемом уровне и обеспечение устойчивого развития для достижения поставленных стратегических целей фондов Группы,
- поддержание достаточного уровня покрытия активами актуарных обязательств фондов Группы,
- заблаговременное выявление рисков в деятельности фондов Группы, оперативное реагирование на внешние и внутренние изменения, защита активов, предотвращение финансовых потерь и неблагоприятных последствий реализации рисков,
- защита интересов акционеров путем создания четкой системы принятия решений, которая обеспечивает своевременное выявление и оценку рисков, раскрытие информации о рисках лицам, принимающим решения, и гарантирует, что информация о рисках в полном объеме учитывается при принятии решений,
- содействие повышению качества принимаемых управленческих решений и прозрачности бизнес-процессов фондов Группы за счет эффективного управления рисками,
- формирование положительной деловой репутации фондов Группы среди клиентов, контрагентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, инфраструктурных организаций, регуляторов, как надежного делового партнера, придерживающегося высоких стандартов в области управления рисками.

Для достижения целей система управления рисками решает следующие ключевые задачи:

- своевременная идентификация рисков, присущих деятельности фондов Группы, а также потенциальных рисков, которым могут быть подвержены фонды Группы,
- получение оперативных и объективных сведений, позволяющих оценить состояние и уровень рисков,
- выделение существенных для фондов Группы рисков,
- осуществление качественной и/или количественной оценки основных видов рисков,
- создание системы своевременного и адекватного реагирования, направленной на предотвращение достижения риском критически

- значительных для фондов Группы размеров,
- своевременность предложений и/или мероприятий по предотвращению, минимизации, поддержанию принимаемых и потенциальных рисков на определенном уровне с учетом соблюдения установленных лимитов, ограничений и их параметров,
- ограничение максимально возможных значений основных видов рисков,
- нормативно-методологическое обеспечение процесса и соблюдение установленных процедур управления рисками,
- создание системы лимитов, обеспечивающей условия для устойчивой деятельности фондов Группы,
- диверсификация вложений фонда путем утверждения системы различных лимитов,
- оптимизация соотношения финансовых затрат, направленных на минимизацию рисков фондов Группы, и выгод (пользы), полученных от реализации утвержденных мероприятий по минимизации рисков,
- снижение потерь фондов Группы при реализации неблагоприятных событий,
- разделение полномочий и ответственности по управлению рисками между отдельными подразделениями,
- разрешение возможных конфликтов интересов между отдельными подразделениями, возникающих в процессе управления рисками,
- контроль выполнения принятых решений по снижению, предотвращению и ограничению рисков.

ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Принцип	Описание
Непрерывность	Осуществляется постоянный процесс мониторинга и идентификации рисков.
Приоритетность	Применение в первую очередь всех необходимых мер для минимизации рисков, имеющих наибольший уровень риска.
Обязательность	Процедуры риск-менеджмента применяются ко всем бизнес-процессам, финансовым и нефинансовым операциям.
Разделение полномочий	Функции между структурными подразделениями распределены таким образом, чтобы исключить конфликт интересов.
Экономическая целесообразность	Мероприятия по минимизации рисков должны быть адекватны и соотносимы с размером (объемом) возможных потерь и вероятностью реализации риска.
Консерватизм	При выборе метода оценки и управления рисками, а также определении уровня риск-аппетита фонды Группы исходят из принципа разумного сочетания надежности системы управления рисками и максимизации доходности. Принцип консерватизма также означает, что при оценке рисков в случае невозможности однозначно трактовать влияние факторов риска на объекты риска, фонды Группы исходят из наихудшего варианта.
Независимость	Служба риск-менеджмента является независимой в структуре фондов Группы, подчиняется непосредственно Генеральному директору фонда и отчетывается перед Советом директоров в соответствии с установленной периодичностью.
Совершенствование	Фонды Группы постоянно совершенствуют все элементы управления рисками, включая информационные системы, процедуры, технологии и бизнес-процессы с учетом стратегических задач, изменений во внешней среде, конъюнктуры финансового, фондового и валютного рынков, нововведений в российской и мировой практике управления рисками.
Своевременность и полнота информации	Информация о выявленных рисках, статусах мероприятий по их минимизации и контролю должна своевременно предоставляться уполномоченным лицам, принимающим соответствующие решения.

Процесс управления рисками

ПРОЦЕСС УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В ПОДКОНТРОЛЬНЫХ ФОНДАХ ГРУППЫ ЯВЛЯЕТСЯ НЕПРЕРЫВНЫМ, ЦИКЛИЧНЫМ И ВКЛЮЧАЕТ 5 ЭТАПОВ.

Этап	Описание
Идентификация рисков	Этап идентификации предполагает обнаружение и описание риска и его источника, формирование реестра списка рисков. Идентификация рисков осуществляется в рамках выполнения текущего функционала подразделениями фондов и посредством проведения специальных мероприятий, направленных на выявление рисков.
Оценка риска	<p>Методы оценки рисков включают количественную и качественную оценку рисков, а также распределение значимости уровня риска в зависимости от вероятности его реализации и объема риска для деятельности фондов Группы.</p> <p>Качественный подход предполагает экспертную оценку составляющих риска в относительных терминах. Количественная оценка предполагает использование математического алгоритма расчета объема (размера) и/или вероятности риска или какого-либо интегрального показателя риска.</p> <p>Оценка рисков может проводиться как по фондам в целом, так и в разрезе бизнес-процессов, направлений деятельности, функций, управляющих компаний, видов активов и т.д.</p>
Управление риском	<p>Методы управления риском включают:</p> <ul style="list-style-type: none">– снижение (минимизация) риска – процедуры, воздействующие на уменьшение вероятности реализации риска и/или размер ущерба для деятельности фондов,– принятие риска – фондом принимается весь риск либо его часть, если все доступные способы снижения риска являются экономически нецелесообразными по сравнению с ущербом, который может нанести его реализация,– ограничение риска (лимитирование) – процедуры, воздействующие на снижение вероятности реализации риска путем устранения или уменьшения факторов риска,– уклонение от риска – отказ от реализации решений, которые являются источниками риска,– резервирование – организация и формирование дополнительных резервов с целью покрытия убытков в случае реализации рискового события,– передача риска:<ul style="list-style-type: none">• страхование (передача риска страховой компании),• использование аутсорсинга (передача риска контрагенту),• перераспределение риска через передачу части или полного объема риска третьим сторонам (на основании банковской гарантии, поручительства, заложенного имущества, включения в договоры с контрагентами штрафных санкций и т.д.).
Мониторинг рисков	<p>Мониторинг позволяет отслеживать текущий статус риска по всем видам риска с целью последующего принятия решения. Мониторинг уровня риска осуществляется путем сбора информации по динамике изменения рисков и осуществлению планов реализации мероприятий по их управлению, поступающей от ответственных лиц, контроль показателей ключевых индикаторов риска, разработанных на этапе идентификации и оценки риска.</p> <p>По результатам мониторинга, при необходимости, осуществляется корректировка выполняемых мероприятий по снижению уровня риска и/или разрабатываются дополнительные мероприятия.</p>
Регулярная отчетность	-

ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

ПЕРЕЧЕНЬ РИСКОВ

Риск процессов – риск потерь, связанный с ошибками при проведении операций, их учетом, отчетностью и т. д. Данный вид рисков покрывает риски неэффективности построения бизнес-процессов, дублирование функций и прочие риски вследствие несовершенства архитектуры бизнес-процессов,

риск персонала – риск потерь, связанный с ошибками и противоправными действиями работников фондов Группы, их недостаточной квалификацией, излишней загруженностью, увольнением ключевого сотрудника и пр.,

риск информационных систем – риск нанесения ущерба, прекращения функционирования, неправильного использования, несанкционированного разглашения или изменения, отсутствия возможности доступа, неточности и нарушения информации, сбоев в функционировании информационных ИТ-систем, прерывания и/или некорректной работы ИТ-систем, возникшего вследствие внутренних или внешних факторов воздействия, а также от неисполнения нормативных или иных обязанностей,

риск внешней среды – риск внешнего физического вмешательства в деятельность фондов Группы, включая причинение вреда материальным активам и персоналу, а также прерывание нормальной работы из-за внешних факторов (например, природные/техногенные катаклизмы и др.),

комплаенс и правовой риск – риск, связанный с изменениями нормативно-правовой базы, а также риск возникновения нарушений при осуществлении профессиональной деятельности,

прочие риски.

ИСТОЧНИКИ РИСКОВ

Основными источниками информации о потенциальных рисках и/или фактах реализации операционных рисков являются работники подконтрольных фондов.

ИДЕНТИФИКАЦИЯ РИСКОВ

- Сбор информации обо всех событиях (инцидентах), которые привели к операционным потерям, негативно отразились на качестве бизнес-процессов фонда,
- анализ внутренних и внешних данных, бизнес-процессов с целью выявления существующих слабостей, неэффективности, отсутствия необходимого контроля или достаточного уровня контроля,
- анкетирование и интервьюирование работников фонда, проведение сценарного анализа.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление и контроль операционными рисками заключаются в осуществлении комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к операционным убыткам, и/или на уменьшение (ограничение) размера потенциальных и фактических операционных убытков.

В рамках процесса мониторинга операционных рисков фонд применяет систему ключевых индикаторов риска, содержащих плановые, критические и фактические значения показателей.

КРЕДИТНЫЕ РИСКИ

ПЕРЕЧЕНЬ РИСКОВ

Банкротство – невозможность платить по долгам, подтвержденная юридическим, регуляторным или административным актом,

досрочное взыскание задолженности по обязательству – уменьшение срока исполнения обязательства в случае объявления дефолта по любому другому аналогичному инструменту данного контрагента,

дефолт обязательства – выплаты по обязательству не осуществляются по установленным в договоре (контракте) условиям,

отказ или мораторий на выполнение обязательств – организация отказывается выплачивать долг или представители государственной власти налагают запрет на исполнение организацией своих обязательств. Если выплаты действительно не производятся в течение определенного периода времени, такое событие является кредитным,

реструктуризация – изменение срока исполнения обязательств контрагентов по активу, снижение процента/купона, номинала, старшинства данного обязательства среди прочих обязательств контрагента,

другие риски.

ИСТОЧНИКИ РИСКОВ

- Долговые ценные бумаги,
- депозиты,
- денежные средства, размещенные на счетах,
- обязательства контрагентов, возникающие по сделкам предпоставки и предоплаты со стороны УК, в том числе обязательства по вторым частям сделок РЕПО (в случае прямых сделок РЕПО – обязательства контрагента по возврату обеспечения),
- ИСУ,
- ПИФ,
- прочее.

УРОВНИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

1. Индивидуальный уровень управления кредитным риском подразумевает анализ, оценку и разумное снижение рисков по конкретной позиции.
2. Агрегированный уровень управления кредитным риском подразумевает разработку методик и выработку критериев, которым должна соответствовать сделка, что позволяет ограничивать величину принимаемых фондом рисков.
3. Портфельный уровень управления кредитным риском подразумевает оценку совокупного кредитного риска, его концентрации, динамики и т. д., а также выработку предложений по установлению лимитов и управленческих решений в целях снижения риска.

МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

- Установление стоп-факторов – перечень показателей финансово-хозяйственной деятельности организации, при нарушении которых подконтрольный фонд не открывает новые лимиты организации, а все открытые лимиты подлежат пересмотру и закрытию,
- установление кредитных лимитов – перечень обоснованных ограничений по объему размещения средств в организациях, устанавливаемых на индивидуальные позиции, портфели долговых инструментов или на группы в разрезе кредитного качества,
- указание в депозитном договоре особых условий (ковенант) по досрочному изъятию средств в случае наступления определенных событий (ухудшения рейтинга кредитной организации, снижения определенных показателей ниже установленного уровня),
- принятие риска – отказ от полного либо частичного снижения уровня риска в случае если такое ограничение является экономически нецелесообразным по сравнению с ущербом, который может нанести реализация такого рискованного события,
- резервирование – формирование дополнительных резервов с целью покрытия убытков в случае реализации рискованного события.

РЫНОЧНЫЕ РИСКИ

ПЕРЕЧЕНЬ РИСКОВ

Фондовый риск – риск возникновения убытков по финансовым активам вследствие неблагоприятного изменения цен данных активов, прежде всего, для инструментов, обращающихся на фондовом рынке,

валютный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, выраженным в иностранной валюте или чувствительным к изменению курсов иностранной валюты, вследствие изменения курсов валют,

процентный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки, вследствие изменения рыночных процентных ставок.

ИСТОЧНИКИ РИСКОВ

Источниками рыночного риска являются долговые и долевыми финансовые инструменты.

ОЦЕНКА РИСКОВ

Оценка рыночного риска производится фондом как в разрезе средств пенсионных накоплений, пенсионных резервов и собственных средств, так и на агрегированном уровне.

В целях оценки фондового риска используются количественные показатели уровня принимаемого фондового риска – стоимость под риском (VAR) долевыми инструментами. Стоимость под риском рассчитывается как по отдельным долевым инструментам, так и по совокупности долевыми инструментами.

В целях оценки процентного риска используются количественные показатели уровня принимаемого процентного риска – чувствительность долговых инструментов к изменению процентных ставок, уровень дюрации. Показатели рассчитываются как по отдельным долговыми инструментами, так и по совокупности долговых инструментов.

В целях оценки валютного риска используются количественные показатели уровня принимаемого валютного риска – стоимость под риском (VAR) инструментов, стоимость которых выражена в иностранной валюте. Стоимость под риском рассчитывается как по отдельным валютам, так и по совокупности всех валют.

Для оценки степени подверженности рыночному риску начиная с февраля 2018 года проводится стресс-тестирование.

МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ И МОНИТОРИНГ РИСКОВ

Фонд осуществляет мониторинг рыночных рисков на постоянной основе.

Источниками информации являются:

- источники внешних рыночных данных (котировки, цены закрытия и т. д.), используемые для оценки и расчета рыночного риска, должны быть независимыми и объективными,
- наиболее часто используемые источники – международные информационные системы (Bloomberg, Reuters и т. д.), Московская биржа, иностранные биржи,
- ежедневная отчетность от управляющих компаний, которым переданы активы в управление.

В целях управления и мониторинга рыночного риска фондом разработаны следующие внутренние документы:

- Порядок установления лимитов по операциям на финансовых рынках,
- Методика оценки рыночного риска с использованием показателя VAR,
- Методика оценки процентного риска.

РИСКИ ЛИКВИДНОСТИ

ПЕРЕЧЕНЬ РИСКОВ

Риск текущей ликвидности (балансовой ликвидности или неплатежеспособности) – риск нехватки ликвидных средств для выполнения текущих финансовых обязательств фонда,

риск рыночной ликвидности – риск невозможности реализовать финансовые активы на рынке в требуемые сроки и по текущим рыночным котировкам, то есть, когда реальная цена сделки сильно отличается от рыночной цены в худшую сторону.

ИСТОЧНИКИ РИСКОВ

Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств фонда. Причинами могут быть несвоевременное исполнение финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами, непредвиденная необходимость немедленного и единовременного исполнения фондами своих финансовых обязательств.

ОЦЕНКА РИСКОВ

Риск рыночной ликвидности актива характеризуется такими показателями, как рыночный спрэд, показывающий, насколько отклоняется цена реальной сделки от средней рыночной цены, объемы торгов и количество сделок, показывающие, насколько активен рынок.

Риск текущей (балансовой) ликвидности характеризуется соотношением текущих реализуемых активов к текущим обязательствам.

МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление риском текущей ликвидностью осуществляется на основании платежного календаря.

Управление риском рыночной ликвидности организуется контроль над размерами спрэдов на ключевые активы и отношением объемов вложений в актив и объемов торгов по этому активу за период. Срок реализации актива оценивается исходя из фактической позиции, переоцененной на момент расчета по текущей рыночной стоимости, и среднедневного объема торгов на рынке и оценки объема возможной продажи без существенного влияния на рыночную цену.

АКТУАРНЫЕ РИСКИ

ПЕРЕЧЕНЬ РИСКОВ

Риск, связанный со смертностью и половозрастной структурой участников фонда – риск увеличения стоимости обязательств

в результате уменьшения показателей смертности, приводящих к увеличению оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами,

риск гарантированной доходности – риск увеличения стоимости обязательств в связи с установлением новых и/или увеличением уже установленных гарантий по размеру доходности, начисляемой фондом на счета вкладчиков, участников и застрахованных лиц (согласно договорным и/или законодательным нормам),

риск роста себестоимости обслуживания клиентов – риск увеличения стоимости обязательств в связи с увеличением оценок по дополнительным (по отношению к гарантированным согласно договорным и законодательным нормам) выплатам клиентам,

риск пересмотра актуарных параметров – риск увеличения стоимости обязательств в результате изменения оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами по причинам, отличным от причин, указанных в определении риска долгожительства, риска гарантированной доходности; риск роста себестоимости обслуживания клиентов и риск удорожания стоимости жизни,

риск актуарной доходности – риск увеличения стоимости обязательств в связи с уменьшением способности фонда получать фактическую доходность в размере не ниже актуарной нормы доходности, другие риски.

ИСТОЧНИКИ РИСКОВ

- Увеличение показателя продолжительности жизни участников, застрахованных лиц фонда,
- устойчивое снижение показателя доходности размещения средств пенсионных резервов ниже гарантированной доходности,
- снижение показателя доходности размещения средств пенсионных резервов ниже актуарной нормы доходности, применяемой при расчете пенсий,
- увеличение оценки денежного потока расходов фонда, участвующих в оценке актуарных обязательств,
- увеличение доли женщин в общем объеме застрахованных лиц, которым будет назначаться (назначена) накопительная пенсия.

ОПИСАНИЕ

Актуарные риски могут возникать в результате несовпадения в течение длительного времени актуарных предположений фонда над фактическими значениями показателей, влияющих на размер обязательств фонда:

- о смертности участников и застрахованных лиц фонда (таблица смертности),
- о ставке дисконтирования денежных потоков,
- о доходности инвестиций,
- о темпах индексации пенсий,
- о величине расходов по обслуживанию договоров НПО и ОПС,
- о частоте расторжения пенсионных договоров, переходах застрахованных лиц в другие НПФ либо в ПФР,
- о росте заработной платы,
- о приостановке/возобновлении выплаты пенсии, накопительной части трудовой пенсии.

ИДЕНТИФИКАЦИЯ РИСКОВ

Идентификация актуарных рисков осуществляется отдельно в рамках ОПС и НПО на основании анализа используемых в фонде методик и предположений, применяемых при актуарных расчетах, а также половозрастной структуры участников и застрахованных лиц фондов.

МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Подконтрольные фонды используют следующие методы управления актуарными рисками:

- резервирование – увеличение страхового резерва, создание дополнительных резервов для повышения финансовой устойчивости и выполнения, принятых на себя обязательств,
- изменения актуарных предположений, применяемых при назначении новых пенсионных выплат (таблица смертности, актуарная норма доходности),
- разработка отдельных стратегий размещения средств ПР в рамках различных пенсионных схем фонда,
- отказ от риска – отказ от внедрения новых пенсионных программ, схем либо заключения новых пенсионных договоров, условия которых могут оказать негативное влияние на соотношение актуарных обязательств и активов фонда,
- учет рекомендаций независимого актуария, указанных при проведении ежегодного актуарного оценивания.

ПРОЧИЕ РИСКИ

РЕПУТАЦИОННЫЕ РИСКИ

ИСТОЧНИКИ РИСКОВ

- Несоблюдение законодательства РФ, нормативных актов подконтрольных фондов, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики, а также неисполнение договорных обязательств перед кредиторами, клиентами и контрагентами,
- несоблюдение лицами, аффилированными с подконтрольными фондами, законодательства РФ, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики, а также неисполнение ими договорных обязательств перед кредиторами, клиентами и контрагентами,
- недостатки в управлении рисками, присущими деятельности подконтрольных фондов, приводящие к осуществлению рискованной инвестиционной политики, возникновению конфликта интересов, высокому уровню операционных рисков и пр.,
- опубликование недостоверной или иной негативной информации о подконтрольных фондах, а также аффилированных лицах в средствах массовой информации.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ РИСКИ

ИСТОЧНИКИ РИСКОВ

- Недостаточный учет рисков, которые могут угрожать деятельности подконтрольных фондов,
- недостаточно обоснованное определение перспективных направлений деятельности,
- отсутствие или обеспечение в неполном объеме необходимыми ресурсами (финансовыми, материально-техническими, людскими) и непринятие достаточных организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности подконтрольных фондов.

Подходы к устойчивому развитию

Как поставщик социально значимых услуг в сфере пенсионного обеспечения в России и компания, управляющая активами негосударственных пенсионных фондов, ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» несет ответственность не только перед клиентами по всей стране (более 4,9 млн), но и государством и обществом в целом. Такая ответственность определяет наш подход к устойчивому развитию.

ВО ВСЕХ АСПЕКТАХ СВОЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МЫ СТРОГО ПРИДЕРЖИВАЕМСЯ ТРЕБОВАНИЙ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА, ОБЩЕПРИНЯТЫХ МОРАЛЬНЫХ И ЭТИЧЕСКИХ НОРМ, ОБЕСПЕЧИВАЕМ ПРОЗРАЧНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ПОДДЕРЖИВАЕМ СОЦИАЛЬНЫЕ ИНИЦИАТИВЫ И УВАЖАЕМ ПРАВА ЧЕЛОВЕКА.

В своей социальной деятельности мы руководствуемся внутренними положениями и регламентами, а также активно изучаем и внедряем рекомендации и лучшие практики из международных норм и стандартов, включая Социальную хартию российского бизнеса, Руководство по социальной ответственности (ISO 26000) и рекомендации Глобальной инициативы по отчетности (GRI).

При реализации социальных и благотворительных проектов мы уделяем особое внимание определению ключевых заинтересованных сторон и аспектов, которые их волнуют. Во взаимодействии с заинтересованными сторонами мы определяем их потребности и ожидания, стремимся, чтобы наши программы устойчивого развития соответствовали им в полной мере.

Кадровая политика

Кадровая политика ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» направлена на достижение поставленных стратегических задач. Управленческая команда обладает необходимой экспертизой в сфере органического роста компаний, интеграции бизнес-систем и процессов, а также в области проведения сделок по слияниям и поглощениям.

Корпоративная социальная ответственность

НПФ, входящие в ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ», реализуют социально значимые программы и проводят мероприятия для предприятий, клиенты которых формируют накопительную и негосударственную пенсии в фондах. В их числе ОАО «РЖД» и Группа компаний

ПАО «Северсталь». Группа также выступает партнером благотворительных фондов, стремясь заботиться не только о будущем своих клиентов, но и о настоящем тех, кто сегодня нуждается в поддержке.

Ключевые социальные проекты Группы, реализованные в 2018 году

Поддержка Благотворительного фонда «Дорога к дому»

Группа выступает партнером фонда «Дорога к дому», который реализует социальный проект «Защити ребенка». В общественных приемных, открытых при поддержке флагманского фонда Финансовой группы БУДУЩЕЕ – НПФ «БУДУЩЕЕ» – на территории Вологодской области, дети и семьи, попавшие в трудную жизненную ситуацию, получают юридическую и психологическую помощь и другие консультации.

Поддержка Благотворительного фонда «БЛАГО»

Группа оказывает социальную поддержку гражданам, реализует проект по социальной адаптации ветеранов ПАО «Северсталь».

РАЗВИТИЕ МАССОВОГО СПОРТА, ПОПУЛЯРИЗАЦИЯ ЗДОРОВОГО ОБРАЗА ЖИЗНИ И СЕМЕЙНЫХ ЦЕННОСТЕЙ: ПАРТНЕРСКИЕ ПРОЕКТЫ ДЛЯ КЛИЕНТОВ ФОНДА – СОТРУДНИКОВ ОАО «РЖД» И ГРУППЫ КОМПАНИЙ ПАО «СЕВЕРСТАЛЬ».

В 2018 году НПФ «БУДУЩЕЕ» выступил партнером самых важных спортивных и социально значимых мероприятий ОАО «РЖД»:

- международного фестиваля «Локобол-2018»,
- международных спортивных соревнований «Спорт поколений»,
- фестиваля детского творчества «Спорт как искусство»,
- Рождественского фестиваля в Сокольниках.

Фестиваль детских футбольных команд «Локобол-РЖД» является одним из крупнейших проектов в истории детского футбола в России и СНГ. В турнире ежегодно принимают участие более 50 тыс. детей из России и зарубежья. Это крупнейший турнир не только в России, но и в Европе.

Организаторами мероприятия также стали Российское физкультурно-спортивное общество «Локомотив» и Детская футбольная лига. НПФ «БУДУЩЕЕ» традиционно поддержал мероприятие в качестве партнера. В международных играх «Спорт поколений» ежегодно принимает участие свыше 170 тыс. человек в более чем 40 видах спорта. Фестиваль «Спорт как искусство» объединяет творческие и спортивные коллективы из разных регионов России. Участники соревнуются в более чем 10 номинациях. В 2018 году фестиваль «Спорт как искусство» состоялся в Сочи.

В 2018 году рождественский фестиваль прошел в парке «Сокольники» (Москва). Попробовать свои силы на 40 различных интерактивных игровых площадках приходили целыми семьями.

МЕРОПРИЯТИЯ В СФЕРЕ КОРПОРАТИВНОЙ СОЦИАЛЬНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ГРУППЫ КОМПАНИЙ ПАО «СЕВЕРСТАЛЬ».

В 2018 году Финансовая группа БУДУЩЕЕ принимала партнерское участие и в других мероприятиях ПАО «Северсталь». Финал корпоративного конкурса «Семья металлургов» для работников «Северстали» и их детей прошел в Череповце. Мероприятие в формате спортивного соревнования проходило в три этапа, включая конкурс на лучшую команду поддержки среди болельщиков. Также НПФ «БУДУЩЕЕ» выступил партнером фестиваля туризма и молодежных инициатив, организованного ПАО «Северсталь». Участниками фестиваля в профсоюзной, молодежной и спортивной секциях стали более 260 человек сразу из нескольких предприятий дивизиона «Северсталь Российская сталь».

При активной поддержке фонда было проведено несколько масштабных мероприятий, приуроченных к празднованию Дня металлурга. Для жителей Череповца были организованы культурные и спортивные мероприятия для активного отдыха всей семьей. В Комсомольском парке при участии

фонда была организована детская интерактивная программа «Прыг-Скок парк» с развлечениями на любой вкус. Торжественное открытие двух новых спортивных площадок прошло на Площади химиков и в парке «Серпантин» Череповца. Мэр города Елена Авдеева участвовала в открытии объектов и поблагодарила НПФ «БУДУЩЕЕ» за участие в создании спортивной инфраструктуры города.

Ежегодная корпоративная спартакиада компании «Северсталь» в 2018 году впервые прошла в новом «олимпийском» формате. В соревнованиях принимали участие 18 команд из подразделений компании. В спорткомплексе «Юбилейный» было организовано мероприятие «Спортивные итоги года» для сотрудников и ветеранов ПАО «Северсталь». Награды и поздравления получили победители и призеры во всех видах спорта, участники спартакиады ПАО «Северсталь» и соревнований международного уровня.

Глоссарий

АСВ	Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»
ВЭБ	Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
ЕПС	Единый план счетов
«Заморозка» пенсионных накоплений	Перенаправление всего тарифа страховых взносов (6%), ранее формировавшего накопительную пенсию, на страховую пенсию
ЗЛ	Застрахованное лицо по ОПС
ЗПИФ	Закрытый паевой инвестиционный фонд
ИПК	Индивидуальный пенсионный капитал
ИСУ	Ипотечный сертификат участия
КИР	Ключевые индикаторы риска
Мораторий на формирование пенсионных накоплений	Прекращение перечисления средств пенсионных накоплений в НПФ и направление этих средств на финансирование выплат страховой пенсии
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
НПО	Негосударственное пенсионное обеспечение
НПФ	Негосударственный пенсионный фонд
НПФ «БУДУЩЕЕ»	Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ»
НПФ «Образование»	Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Образование»
НПФ «Телеком-Союз»	Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Телеком-Союз»
ОПС	Обязательное пенсионное страхование
ОСБУ	Отраслевые стандарты бухгалтерского учета
ОФЗ	Облигации федерального займа
ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»	Публичное акционерное общество «Финансовая группа БУДУЩЕЕ»
Пенсионные инвесторы	Обобщенное название НПФ, ВЭБ и ЧУК
Переходная кампания	Совокупность мероприятий по привлечению новых и удержанию действующих клиентов в период между датами, когда ПФР принимает решение о распределении средств пенсионных накоплений между страховщиками или инвестиционными портфелями и УК (без учета решений по перечислению в связи с уплатой взносов по государственной программе софинансирования пенсии). Такое решение обычно принимается ежегодно до 31 марта
ПФР	Пенсионный фонд России
РОПС	Резерв ОПС
Росстат	Федеральная служба государственной статистики
РСБУ	Российские стандарты бухгалтерского учета
Система гарантирования	Система гарантирования прав ЗЛ
УК	Управляющая компания
ФАС	Федеральная антимонопольная служба
Финансовая группа БУДУЩЕЕ, Группа	Публичное акционерное общество «Финансовая группа БУДУЩЕЕ» и его дочерние компании – негосударственные пенсионные фонды
EPSI	Субиндекс акций
OPSI	Субиндекс ОФЗ
RUPAI	Индекс активов пенсионных накоплений агрессивный RUPMI – индекс активов пенсионных накоплений сбалансированный
RUPCI	Индекс активов пенсионных накоплений консервативный

Контактная информация

127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 2, этаж 3

+7 (495) 545-40-49

<http://futurefg.ru>

Контактное лицо:

Елена Томилина

Корпоративный секретарь

+ 7 (495) 545-40-49

tomilina@futurefg.ru

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящий годовой отчет ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» по итогам работы за 2018 год (далее – годовой отчет) подготовлен с использованием информации, доступной Компании на момент его составления.

Годовой отчет содержит информацию об итогах деятельности Компании в 2018 году и прогнозные данные, заявления в отношении намерений, мнений или текущих ожиданий, касающихся результатов деятельности, финансового состояния, стратегических перспектив, возможных направлений развития сектора, в котором осуществляет свою деятельность Компания. Для таких прогнозных заявлений возможно наличие рисков и факторов неопределенности, зависящих от событий и обстоятельств, которые могут измениться в будущем. ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» полагается на информацию, полученную из источников, которые оно полагает надежными, тем не менее, Компания не гарантирует ее точность, полноту или исчерпывающий характер.


Любые утверждения в данных материалах, не являющиеся констатацией исторических фактов, являются прогнозными заявлениями, сопряженные с известными и неизвестными рисками, неопределенностями и прочими факторами, в связи с которыми фактические результаты, итоги и достижения могут существенно отличаться от любых будущих результатов, итогов или достижений, отраженных в или предполагаемых такими прогнозными заявлениями. За исключением случаев, прямо предусмотренных законодательством Российской Федерации, Компания не берет на себя обязательств по пересмотру или подтверждению ожиданий и оценок, а также публикаций обновлений и изменений прогнозных заявлений, представленных в настоящем годовом отчете, в связи с последующими событиями или поступлением новой информации.

Годовой отчет не представляет собой предложение продажи, не является офертой, опционом, приглашением делать оферты или же поощрением любого предложения в отношении подписки на и/или покупки любых ценных бумаг. Ни факт публикации настоящего годового отчета, ни какое-либо из его положений не создают основу какого-либо договора, соглашения либо обязательства и/или ответственности любого характера (за исключением случаев, когда законодательством Российской Федерации прямо предусмотрено иное в отношении годового отчета). Информация, содержащаяся в настоящем годовом отчете, не должна ни в каких целях полагаться полной, точной или беспристрастной. Ни один из директоров Компании, ее акционеров, должностных лиц, работников, представителей или любых иных лиц не принимает на себя никакой ответственности за любые потери любого рода, которые могут быть понесены в результате любого использования настоящего годового отчета или его содержания.

Приложение 1

Перечень внутренних документов Компании

№	Наименование документа	Кем и когда утвержден
1	Устав ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» (новая редакция) Изменения № 1 в Устав	Утвержден решением ВОСА ¹² ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» Протокол № 1 от 29.01.2018 Утверждены решением ВОСА ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» Протокол №6/н от 22.05.2017
2	Положение о Службе внутреннего аудита ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»	Утверждено СД ¹³ ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» Протокол № 14/09/2016 от 14.09.2016
3	Положение об инсайдерской информации ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»	Утверждено СД ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» Протокол № 14/09/2016 от 14.09.2016
4	Положение о Комитете по вознаграждениям и номинациям ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»	Утверждено СД ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» Протокол № 14/09/2016 от 14.09.2016
5	Положение о Комитете по аудиту ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»	Утверждено СД ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» Протокол № 14/12/2016 от 15.12.2016
6	Положение о Корпоративном секретаре ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»	Утверждено СД ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» Протокол № 14/09/2016 от 14.09.2016
7	Положение о дивидендной политике ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» (новая редакция)	Утверждено СД ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» Протокол № 05/10/16 от 05.10.2016
8	Положение о Совете директоров ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»	Утверждено решением ВОСА ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» Протокол № 1 от 23.01.2017
9	Изменения №1 в Устав ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»	Утверждены решением ВОСА ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» Протокол № 1 от 23.01.2017
10	Информационная политика ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»	Утверждена СД ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» Протокол № 14/12/2016 от 15.12.2016
11	Устав АО «ФГ БУДУЩЕЕ»	Утвержден решением ВОСА АО «ФГ БУДУЩЕЕ» Протокол № 6/н от 01.08.2016
12	Устав ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»	Утвержден решением ВОСА АО «ФГ БУДУЩЕЕ» Протокол № 6/н от 01.08.2016

 Перечень внутренних документов ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»
представлен на сайте: <http://futurefg.ru/disclosure/>

¹² внеочередное Общее собрание акционеров

¹³ Совет директоров


Приложение 2

Информация о регистраторе и перечень трансфер-агентов регистратора

По состоянию на 31 декабря 2018 года регистратором ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» являлось АО «Новый регистратор», лицензия ФСФР России № 045-13951-000001 на осуществление деятельности по ведению реестра без ограничения срока действия (информация об утверждении регистратора раскрыта в годовом отчете за 2018 год в разделе «Корпоративное управление»).

КРАТКАЯ ИНФОРМАЦИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ

Профессиональная деятельность АО «Новый регистратор» застрахована в Открытом страховом акционерном обществе «Ингосстрах» (сертификат №433-048385/16 страхования гражданской (профессиональной) ответственности профессионального участника рынка ценных бумаг при осуществлении деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг). Размер страхового покрытия составляет 100 млн руб.

 Подробная информация размещена на сайте АО «Новый регистратор»:
<https://www.newreg.ru/contacts/filials/>

Информация о территориальных подразделениях регистратора

№	Наименование офиса/подразделения регистратора	Адрес местонахождения
1	Головной офис, Москва Центральный филиал, Москва	107996, г. Москва, ул. Буженинова, д. 30 стр. 1 125009, г. Москва, Большой Гнездниковский пер., д. 7, этаж 4
2	Амурский филиал, Благовещенск	675000, г. Благовещенск, пер. Св. Иннокентия, д. 1
3	Башкирский филиал, Уфа	450071, г. Уфа, ул. Луганская, д. 3
4	Волгоградский филиал, Волгоград	400087, г. Волгоград, ул. Невская, д. 13А
5	Воронежский филиал, Воронеж	394026, г. Воронеж, пр-т Труда, д. 39
6	Дальневосточный филиал, Владивосток	690000, г. Владивосток, ул. Алеутская, д. 28, офис 404
7	Кемеровский филиал, Кемерово	650000, г. Кемерово, пр-т Советский, д. 2/14
8	Краснодарский филиал, Краснодар	350020, г. Краснодар, ул. Одесская, д. 48, лит. В, офис 202А
9	Курский филиал, Курск	305029, г. Курск, ул. К. Маркса, д. 59А, офис 48
10	Мурманский филиал, Мурманск	183038, г. Мурманск, ул. Володарского, д. 6, офис 108
11	Нижегородский филиал, Нижний Новгород	603005, г. Нижний Новгород, ул. Варварская, д. 6А
12	Новосибирский филиал, Новосибирск	630004, г. Новосибирск, Комсомольский пр-т, д. 13/1, офис 404
13	Омский филиал, Омск	644043, г. Омск, ул. Тарская, д. 13А, офис 712
14	Пензенский филиал, Пенза	440000, г. Пенза, ул. Московская, д. 64, офис 32
15	Приуральский филиал, Салехард	629008, г. Салехард, ул. Чубынина, д. 25, пом. 86-90
16	Ростовский филиал, Ростов-на-Дону	344038, г. Ростов-на-Дону, пр-т М. Нагибина, д. 14А
17	Рязанский филиал, Рязань	390006, г. Рязань, ул. Свободы, д. 43
18	Самарский филиал, Самара	443110, г. Самара, ул. Урицкого, д. 19, этаж 9
19	Санкт-Петербургский филиал, Санкт-Петербург	192012, г. Санкт-Петербург, ул. Бабушкина, д. 123
20	Северо-Западный филиал, Санкт-Петербург	197101, г. Санкт-Петербург, ул. Б. Монетная, д. 16, корп. 30, лит. А
21	Северо-Осетинский филиал, Владикавказ	362003, г. Владикавказ, ул. К.Маркса, д. 25
22	Сочинский филиал, Сочи	354000, г. Сочи, ул. Виноградная, д. 2/3, офис 4211
23	Тамбовский филиал, Тамбов	392036, г. Тамбов, ул. Кронштадтская, д. 14
24	Тульский филиал, Тула	300016, г. Тула, ул. Пржевальского, д. 2
25	Тюменский филиал, Тюмень	625019, г. Тюмень, ул. Республики, д. 211-а
26	Чебоксарский филиал, Чебоксары	428024, г. Чебоксары, ул. Хевешская, д. 31 «А»
27	Чувашский филиал, Чебоксары	428018, г. Чебоксары, ул. Константина Иванова, д. 79/16, офис 69
28	Якутский филиал, Якутск	677027, г. Якутск, ул. Кирова, д. 18, блок В, офис 705

Информация о трансфер-агентах регистратора

№	Наименование трансфер-агента	Адрес местонахождения
1	АО «Ведение реестров компаний»	620014, г. Екатеринбург, ул. Добролюбова, д. 16, этаж 5 620014, г. Екатеринбург, пр. Ленина, д. 28
2	Белгородский филиал № 2 ООО СР «Реком»	г. Белгород ул. Победы, д. 69-а
3	Калининградский филиал АО «Независимая регистраторская компания»	236023, Калининградская область, г. Калининград, ул. Генделя, д. 5, этаж 3, каб. 30
4	Красноярский филиал АО «Независимая регистраторская компания»	660017, Красноярский край, г. Красноярск, пр-т Мира, д. 94, офис 314, офисный центр «Воскресенский»
5	Небанковская кредитная организация ЗАО «Национальный расчетный депозитарий»	105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12
6	Смоленский филиал АО «Реестр»	214018, г. Смоленск, ул. Тенишевой, д. 22 комната 313
7	Ульяновский филиал АО «Реестр»	432071, г. Ульяновск, ул. Рылеева, д. 4
8	Филиал «Орел-Реестр» АО «Реестр»	302028, г. Орел, ул. Сурена Шаумяна, д. 37
9	Филиал «Пермская регистрационная компания» АО «Реестр»	614002, г. Пермь, ул. Чернышевского, д. 28, офис 330
10	Филиал «Реестр-Брянск» АО «Реестр»	241007, г. Брянск, ул. 9 Января, д. 48
11	Филиал ЗАО «Профессиональный регистрационный центр» в г. Владимир	600001, г. Владимир, пр-т Ленина, д. 2
12	Филиал ЗАО «Профессиональный регистрационный центр» в г. Иркутск	664003, г. Иркутск, ул. Киевская, д. 7, офис 201
13	Филиал ЗАО «Сервис-Реестр» «Центральный Вятский Регистратор» в г. Кирове	610004, г. Киров, ул. Пятницкая, д. 2
14	Филиал АО «Сервис-Реестр» в г. Саратове	410040, г. Саратов, пр-т 50 лет Октября, пл. Ленина, корпус СЭПО
15	Филиал ЗАО «Сервис-Реестр» в г. Ставрополе	355003, Ставропольский край, г. Ставрополь, ул. Ленина, д. 392
16	Филиал АО «Сервис-Реестр» в г. Тверь	170002, г. Тверь, пр-т Чайковского, д. 23, офис 27
17	Филиал АО «Сервис-Реестр» в г. Томске	634021, г. Томск, п. Фрунзе, д. 132
18	Филиал АО «Сервис-Реестр» в г. Ярославле	150003, г. Ярославль, ул. Республиканская, д.12/2, помещение филиала ПАО «БИНБАНК» в Ярославле, этаж 3
19	Филиал АО «Реестр» в Удмуртской республике	426076, г. Ижевск, ул. Пушкинская, д. 144 офис 13
20	Дагестанский филиал АО «Реестр»	367003, г. Махачкала, ул. М. Ярагского, д. 71
21	Костромской филиал АО «Реестр»	156000, г. Кострома, ул. Смоленская, д. 32, офис 2.4
22	ПАО «Земля-инвест»	424000, Республика Марий Эл, г. Йошкар-Ола, ул. Пушкина, д. 30
23	Филиал «Реестр-Калуга» АО «Реестр»	248000, г. Калуга, ул. Суворова, д. 121, оф. 612
24	Филиал «Реестр-Марий Эл» АО «Реестр»	424033, г. Йошкар-Ола, Набережная Брюгге, д. 3, каб. 418
25	Филиал АО «ВРК» г. Курган	640018, г. Курган, ул. Пичугина, д. 9, офис 215
26	Филиал АО «Профессиональный регистрационный центр» в г. Иваново	153035, г. Иваново, ул. Лежнёвская, д.119, пом.1002
27	Филиал АО «Сервис-Реестр» в г. Нижневартовске	628615, Ханты-Мансийский Автономный округ, г. Нижневартовск, ул. Северная, д.46а, офис 42-43
28	Филиал АО «Сервис-Реестр» в г. Нальчике	360051, г. Нальчик, ул. Суворова, д.121а

🖨 Под подробная информация размещена на сайте АО «Новый регистратор»:

<https://www.newreg.ru/contacts/transfer-agents/>

Приложение 3

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года



Тел: +7 495 797 56 65
Факс: +7 495 797 56 60
reception@bdo.ru
www.bdo.ru

АО «БДО Юникон», Россия,
117587, Москва, Варшавское шоссе,
д. 125, стр. 1, секция 11, 3 этаж,
пом. 1, комната 50

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Финансовая Группа БУДУЩЕЕ»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Финансовая Группа БУДУЩЕЕ» (Организация) (ОГРН 1167746390382, дом 2, Цветной бульвар, город Москва, Россия, 127051) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на примечание 3 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что стоимость чистых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года менее ее уставного капитала. Группой получен чистый убыток за 2018 и 2017 годы в размере 36 287 844 тыс. руб. и 16 415 141 тыс. руб., дочерние негосударственные пенсионные фонды Организации в 2018 году понесли убыток от инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов в сумме 42 154 283 тыс. руб., по результатам актуарного оценивания активов и обязательств одного из дочерних негосударственных пенсионных фондов Организации по состоянию на 31 декабря 2018 года установлен актуарный дефицит в размере 30 592 410 тыс. руб., средства пенсионных накоплений дочерних негосударственных пенсионных фондов Организации размещены в финансовые активы, которые в настоящее время не соответствуют ограничениям на инвестирование средств пенсионных накоплений, предусмотренным Положением Банка России от 01.03.2017 № 580-П (далее - Положение № 580-П), и финансовые активы, которые необходимо заместить до 1 июля 2019 года, общей стоимостью 77 410 052 тыс. руб.

АО «БДО Юникон», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, является членом BDO International, сети независимых компаний. BDO — торговая марка сети BDO и каждой компании — члена сети BDO.

Данные события указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Публичного акционерного общества «Финансовая Группа БУДУЩЕЕ» продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Тест на обесценение гудвила

Информация раскрыта в примечаниях 3 и 13 к консолидированной финансовой отчетности.

На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость гудвила составила 3 569 703 тыс. руб. Гудвил был признан в результате нескольких сделок по приобретению Группой контроля над дочерними организациями.

Руководством Группы в соответствии с учетной политикой был проведен тест на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2018 года, по результатам которого было определено, что балансовая стоимость единиц, генерирующих денежные средства (далее - ЕГДС, генерирующая единица), включая гудвил, превышает их возмещаемую стоимость, и признано обесценение гудвила в сумме 24 873 658 тыс. руб. Расходы Группы по обесценению гудвила были признаны в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих расходов в этой же сумме. В качестве возмещаемой суммы каждой генерирующей единицы руководством Группы была выбрана справедливая стоимость каждой единицы за вычетом затрат на выбытие.

Мы уделили особое внимание тесту на обесценение гудвила в связи с тем, что процесс определения возмещаемой суммы ЕГДС, включая гудвил, является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений и ненаблюдаемых данных, и сумма обесценения оказалась существенной.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенного руководством Группы теста на обесценение в том числе включали следующее:

- анализ корректности распределения гудвила между ЕГДС;
- проверка точности балансовой стоимости ЕГДС, включая гудвил;
- анализ информации о совершенных в отчетном периоде сделках по реализации акций дочерних организаций;
- анализ результатов оценки справедливой стоимости генерирующих единиц за вычетом затрат на выбытие, подготовленной руководством Группы, включая проверку вычислений;
- получение письменных заявлений руководства Группы в отношении проведенной оценки справедливой стоимости генерирующих единиц за вычетом затрат на выбытие.

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении возмещаемой суммы генерирующих единиц не является гарантией того, что с наступлением будущих событий данные оценки не претерпят значительных изменений.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок в консолидированной финансовой отчетности.

Оценка финансовых активов на основании моделей оценки, использующих данные наблюдаемых рынков (уровень 2) и значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)

Информация раскрыта в примечаниях 3 и 27 к консолидированной финансовой отчетности.

На 31 декабря 2018 года стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, справедливая стоимость которых была определена на основании моделей оценки, использующих данные наблюдаемых рынков (уровень 2) и значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3), составила 25 727 453 тыс. руб. и 58 026 992 тыс. руб. соответственно. Справедливая стоимость данных активов была определена руководством Группы в соответствии с учетной политикой в условиях отсутствия активного рынка на основе расчетов третьих лиц и суждений руководства.

Мы уделили особое внимание оценке справедливой стоимости данных активов в связи с тем, что процесс их оценки является сложным, предполагает применение значительных суждений, основанных на оценках экспертов Группы и внешних экспертов, ненаблюдаемых данных, математических и статистических моделей и вероятностей наступления событий, исход которых не является контролируемым Группой, и изменения их справедливой стоимости являются существенными.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством Группой включали следующее:

- анализ моделей оценки справедливой стоимости, подготовленных руководством Группы, включая:
 - анализ чувствительности моделей к изменению ключевых экспертных значений;
 - запросы руководству и экспертам в отношении экспертных значений и проверка их обоснованности;
 - проверка вычислений;
- анализ отчетов независимых оценщиков;
- пересчет справедливой стоимости финансовых активов;
- оценка совокупного влияния выявленных расхождений в стоимости на стоимость финансовых активов;
- получение письменных заявлений руководства Группы в отношении проведенных оценок справедливой стоимости.

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении стоимости активов, определенной на основании моделей оценки, использующих значительный объем ненаблюдаемых данных, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий данные оценки не претерпят значительных изменений.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок в финансовой отчетности.

Оценка прочих средств, размещенных в ПАО «Промсвязьбанк»

Информация раскрыта в примечаниях 3 и 11 к финансовой отчетности.

На 31 декабря 2018 года просроченная задолженность ПАО «Промсвязьбанк» по договорам размещения депозитов отражена в строке «Займы и дебиторская задолженность» отчета о финансовом положении в сумме 12 387 700 тыс. руб. Данные требования Группы не являются обесцененными. ПАО «Промсвязьбанк» в январе 2018 года обратилось в Арбитражный суд города Москвы с заявлением о принятии обеспечительных мер в виде запрета исполнять требования о возврате депозитов и суммы начисленных процентов. В марте 2018 года управляющая компания дочерних негосударственных пенсионных фондов обратилась в Арбитражный суд города Москвы с иском о взыскании с ПАО «Промсвязьбанк» задолженности по депозитам. До настоящего момента Арбитражный суд города Москвы не вынес решения по судебному делу.

Мы уделили особое внимание оценке балансовой стоимости данных требований Группы в связи с тем, что процесс оценки предполагает применение значительных суждений, основанных на оценках экспертов Группы и внешних экспертов, ненаблюдаемых данных и вероятности наступления событий, исход которых не является контролируемым Группой, и она является существенной.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством Фонда проверки на обесценение включали следующее:

- анализ исковых заявлений, определений Арбитражного суда и информации от регулятора;
- запросы руководству и юристам в отношении наиболее вероятного развития событий и оценки неблагоприятных для Группы последствий;
- получение письменных заявлений руководства Фонда в отношении сроков погашения просроченной задолженности и проведенной оценки ее балансовой стоимости.

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении требований к ПАО «Промсвязьбанк» не является гарантией того, что с наступлением будущих событий данные оценки не претерпят значительных изменений.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили фактов, свидетельствующих о необходимости существенных корректировок в финансовой отчетности.

Прочая информация

Генеральный директор Организации (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете за 2018 год и ежеквартальный отчет эмитента за первый квартал 2019 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2018 год и ежеквартальный отчет эмитента за первый квартал 2019 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, обеспечивающий в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом за 2018 год и ежеквартальным отчетом эмитента за первый квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Генеральный директор Организации несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора



Л.В. Ефремова

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603059593

30 апреля 2019 года

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (пересмотрен)
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	50 723 448	27 116 269
Депозиты в банках	9	23 605 502	21 105 568
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	150 795 106	259 322 417
Инвестиции в ассоциированные организации	11,12	3 197 104	2 607 679
Прочие инвестиции		111 124	111 112
Займы и дебиторская задолженность	16	61 719 178	15 841 765
Требования по текущему налогу на прибыль		26 153	4 992
Отложенные налоговые активы	25	2 717 426	1 130 005
Основные средства		32 794	106 488
Нематериальные активы		37 457	62 825
Гудвил	13	3 569 703	28 931 027
Отложенные аквизиционные расходы	24	2 670 767	3 040 077
Прочие активы		21 690	51 415
Итого активы		299 227 452	359 431 639
Обязательства			
Обязательства по обязательному пенсионному страхованию	17	256 992 347	284 913 294
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	18	24 507 440	24 987 679
Кредиторская задолженность	20	2 522 273	2 846 634
Кредиты и займы	19	1 849 196	4 143 714
Отложенные налоговые обязательства	25	1 298	1 532
Резервы предстоящих расходов		26 920	3 494
Прочие обязательства		50 504	99 687
Итого обязательства		285 949 978	316 996 034
Собственный капитал			
Уставный капитал	21	50 293 125	49 174 725
Резервный капитал	21	64 389	31 921
Фонд курсовых разниц		(1 428 978)	(1 365 963)
Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	17,18	7 806 301	6 660 144
Резервы слияний	21	4 118 121	4 118 121
Накопленный убыток		(52 848 222)	(17 406 734)
Итого капитал и резервы, относимые к собственникам материнской организации		8 004 736	41 212 214
Неконтролирующие доли участия	12	5 272 738	1 223 391
Итого собственный капитал		13 277 474	42 435 605
Итого собственный капитал и обязательства		299 227 452	359 431 639

Бунчин М.А.,
генеральный директор
30 апреля 2019 года



Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2018	2017 (пересмотрен)
Взносы по пенсионной деятельности	17,18	27 883 983	44 227 501
Выплаты по пенсионной деятельности	17,18	(15 703 819)	(9 312 841)
Изменение стоимости пенсионных накоплений и пенсионных резервов	17,18	24 988 707	(24 716 764)
Результат от пенсионной деятельности		37 168 871	10 197 896
Процентные доходы	22	18 880 889	17 854 286
Прибыль / (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 165 161	(4 684 294)
Убыток от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(72 124 720)	(19 399 711)
Убыток от продажи активов		(20 847)	-
(Убыток) / прибыль от операций с иностранной валютой		6 212 493	(1 016 848)
Обесценение инвестиций	12	675 227	(1 406 972)
Дивидендные доходы		247 170	621 978
Доля в убытке ассоциированных организаций	12	(596 177)	(2 019 670)
(Убыток) / прибыль от выбытия дочерних / ассоциированных организаций	11,12	(2 072 989)	3 767 233
Вознаграждение управляющим компаниям		(164 485)	(547 232)
Вознаграждение специализированному депозитарию		(226 888)	(265 088)
Целевые отчисления от суммы пенсионных взносов (до 3%)		33 460	33 460
Взносы в Агентство по страхованию вкладов		(70 439)	(70 571)
Аквизиционные расходы	24	(871 262)	(494 479)
Общие и административные расходы	24	(1 705 303)	(2 267 600)
Процентные расходы по полученным кредитам и займам		(201 172)	(270 401)
Прочие доходы	23	850 064	179 759
Прочие расходы	23	(25 015 256)	(15 507 191)
Убыток до налогообложения		(37 836 203)	(15 370 885)
Расходы по налогу на прибыль	25	1 548 359	(1 044 256)
в том числе текущий налог на прибыль		(39 062)	(846)
отложенный расход по налогу на прибыль		1 587 421	(1 043 410)
Чистый убыток		(36 287 844)	(16 415 141)
Чистый убыток, относимый к:			
собственникам материнской организации		(36 052 846)	(15 812 201)
неконтролирующим долям участия		(234 998)	(602 940)

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2018	2017
Прочий совокупный расход			
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы в результате пересчета в валюту представления		(114 120)	(92 609)
Прочий совокупный расход		(114 120)	(92 609)
Прочий совокупный расход, относимый к:			
собственникам материнской организации		(63 015)	(561 947)
неконтролирующим долям участия		(51 105)	469 341
Итого совокупный расход		(36 401 964)	(16 507 750)
Совокупный (расход) / доход, относимый к:			
собственникам материнской организации		(36 115 861)	(16 374 148)
неконтролирующим долям участия		(286 103)	(133 602)
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на акцию, приходящийся на долю держателей акций материнской организации, в рублях	26	(716,85)	(321,55)
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении		50 293 125	49 174 725

Бунчин М.А.,
 генеральный директор
 30 апреля 2019 года



Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»
Консолидированный отчет об изменении в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	Уставный капитал	Резервный капитал	Фонд курсовых разниц	Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	Резервы слияний	Накопленный убыток (пересмотрено)	Итого капитал и резервы, относимые к собственникам материнской организации	Неконтролирующие доли участия	Итого собственный капитал (пересмотрено)
1 января 2017 года	49 174 725	13 498	(804 016)	6 730 172	4 118 121	(3 367 306)	55 865 194	1 513 393	57 378 587
Чистый убыток	-	-	-	-	-	(15 812 201)	(15 812 201)	(602 940)	(16 415 141)
Прочий совокупный доход / (расход)	-	-	(561 947)	-	-	-	(561 947)	469 338	(92 609)
21 Финансовая помощь от учредителя	-	-	-	-	-	1 701 924	1 701 924	-	1 701 924
Изменение доли владения без изменения контроля	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 Изменение контроля	-	-	-	-	-	-	-	(156 400)	(156 400)
Формирование резервного капитала, РОПС и страхового резерва	-	18 423	-	(70 028)	-	70 848	19 243	-	19 243
31 декабря 2017 года	49 174 725	31 921	(1 365 963)	6 660 144	4 118 121	(17 406 734)	41 212 214	1 223 391	42 435 605
Увеличение уставного капитала	1 118 400	-	-	-	-	-	1 118 400	-	1 118 400
Чистый убыток	-	-	-	-	-	(36 052 846)	(36 052 846)	(234 998)	(36 287 844)
Прочий совокупный расход	-	-	(63 015)	-	-	-	(63 015)	(51 105)	(114 120)
21 Финансовая помощь от учредителя	-	-	-	-	-	121 677	121 677	-	121 677
Изменение доли владения без изменения контроля	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 Изменение контроля	-	-	-	-	-	1 668 306	1 668 306	4 335 450	6 003 756
Формирование резервного капитала, РОПС и страхового резерва	-	32 468	-	1 146 157	-	(1 178 625)	-	-	-
31 декабря 2018 года	50 293 125	64 389	(1 428 978)	7 806 301	4 118 121	(52 848 222)	8 004 736	5 272 738	13 277 474

Бунчин М.А.,
генеральный директор
30 апреля 2019 года

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2018	2017
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Взносы, полученные по договорам ОПС	17	26 244 734	43 039 564
Взносы, полученные по договорам НПО	18	1 658 172	1 187 937
Пенсии, выплаченные по договорам ОПС	17	(13 027 785)	(6 657 982)
Пенсии, выплаченные по договорам НПО	18	(2 322 932)	(2 654 859)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(844 554)	(1 078 126)
Выплата вознаграждения доверительному управляющему		(408 372)	(1 664 856)
Выплата вознаграждения специализированному депозитарию		(207 918)	(389 974)
Оплата общих административных и операционных и аквизиционных расходов		(1 914 945)	(3 301 237)
Полученные проценты		18 111 923	18 208 357
Платежи за вычетом поступлений по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		44 300 774	(31 636 987)
Платежи по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости		(47 047 905)	-
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(2 329 140)	4 986 878
Проценты уплаченные		(3 521 871)	(229 181)
Расчеты по налогу на прибыль		(48 143)	(20)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		18 462 038	19 809 513
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи нематериальных активов и основных средств		691	310
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(4 451)	(58 968)
Платежи в связи с приобретением основных средств		(3 094)	(3 450)
Поступления в виде дивидендов и иных аналогичных выплат		2 003 445	2 037 194
Поступления от выбытия акций дочерних обществ без потери контроля	14	6 003 756	-
Денежные потоки от реализации акций дочерних обществ с потерей контроля за вычетом их денежных средств	14	(1 788 879)	-
Платежи за минусом поступлений от размещения средств на депозитах в банках		(2 231 693)	(27 827 111)
Платежи в связи с вложениями в акции и доли участия дочерних и ассоциированных компаний за вычетом поступивших денежных средств		-	(690 799)
Погашение выданных займов		965 852	949 000
Прочие платежи по инвестиционной деятельности		-	(56 449)
Чистый приток / (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		4 945 626	(25 650 272)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление денежных средств от учредителя		121 677	1 063 609
Получение кредитов и займов		29 710	533 452
Прочие платежи по финансовой деятельности		(148 013)	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		3 374	1 597 061

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2018	2017
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		23 591 039	(4 243 698)
Влияние изменений курсов иностранной валюты		16 140	(736)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8	27 116 269	31 360 703
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8	50 723 448	27 116 269

Бунчин М.А.,
 генеральный директор
 30 апреля 2019 года



Примечания являются неотъемлемой частью настоящей сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Приложение 4

Информация о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, и о крупных сделках

№	Наименование сделки	Наименование контрагента	Предмет сделки	Сумма сделки	Орган управления, принявший решение об одобрении	Заинтересованное лицо (лица)
1.	Договор о внесении безвозмездного вклада в имущество от 14 февраля 2018 года	Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ»	Общество передает, а контрагент принимает в качестве безвозмездного вклада в имущество контрагента денежные средства в размере до 800 000 000,00 руб.	До 800 000 000,00 руб., но не менее 700 000 000,00 руб.	Совет директоров, 15 февраля 2018 года	1. О1 ГРУП ЛИМИТЕД (контролирующее лицо стороны по сделке). 2. Сидоров Николай Владимирович (член совета директоров Общества, генеральный директор Контрагента). 3. Минц Дмитрий Борисович (член совета директоров Общества, член совета директоров Контрагента). 4. Минц Игорь Борисович (член совета директоров Общества, брат которого, Минц Дмитрий Борисович, является членом совета директоров Контрагента).
2.	Договор о внесении безвозмездного вклада в имущество от 27 февраля 2018 года	МИЛАНИССА ЛИМИТЕД	Контрагент передает, а Общество принимает в качестве безвозмездного вклада в имущество денежные средства в размере от 83 000 000,00 руб. до 200 000 000,00 руб. в срок до 30 июня 2018 года	От 83 000 000,00 руб. до 200 000 000,00 руб.	Совет директоров (протокол № 03 от 27 февраля 2018 года)	1. О1 ГРУП ЛИМИТЕД (контролирующее лицо стороны по сделке). 2. МИЛАНИССА ЛИМИТЕД (контролирующее лицо Общества).

3.	Предоставление согласия компании КАТАЛАМА ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД на перевод всех ее обязательств перед Обществом по Договору уступки на компанию МИЛАНИССА ЛИМИТЕД от 13 июня 2018 года	КАТАЛАМА ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД, МИЛАНИССА ЛИМИТЕД, АО «Конкорд Управление Активами», Общество – выгодоприобретатель	Предоставление согласия Общества компании КАТАЛАМА ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД на перевод всех ее обязательств перед Обществом, включая обязательства по уплате суммы существующего долга («Обязательство») и всех обязанностей по договору уступки в отношении обязательства («Обязанности») на компанию МИЛАНИССА ЛИМИТЕД	120 000 000,00 руб.	Совет директоров (протокол № 8 от 22 июня 2018 года)	Миланисса Лимитед (контролирующее лицо стороны по сделке)
4.	Предоставление согласия компании РЕНСЕТЛО ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (прежнее наименование «ФИНАНСОВАЯ ГРУППА БУДУЩЕЕ (КИПР) ЛИМИТЕД») на перевод всех своих обязательств перед Обществом, возникших на основании требований о платеже, на компанию МИЛАНИССА ЛИМИТЕД от 14 июня 2018 года	РЕНСЕТЛО ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (прежнее наименование «ФИНАНСОВАЯ ГРУППА БУДУЩЕЕ (КИПР) ЛИМИТЕД»), МИЛАНИССА ЛИМИТЕД, Общество – выгодоприобретатель	Предоставление согласия Общества компании РЕНСЕТЛО ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД на перевод всех его обязательств перед Обществом возникших на основании требований, включая обязательства по погашению оставшегося долга на компанию МИЛАНИССА ЛИМИТЕД («Новый Должник»)	1 226 296 852,75 руб.	Совет директоров (протокол № 8 от 22 июня 2018 года)	МИЛАНИССА ЛИМИТЕД (контролирующее лицо стороны по сделке)
5.	Предоставление согласия компании МИЛАНИССА ЛИМИТЕД на перевод всех ее обязательств перед Обществом по Договору уступки на компанию НОВАЙТ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД 14 июня 2018 года	МИЛАНИССА ЛИМИТЕД, НОВАЙТ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, АО «Конкорд Управление Активами», Общество – выгодоприобретатель	Предоставление согласия Обществом компании МИЛАНИССА ЛИМИТЕД на перевод всех ее обязательств перед Обществом, включая обязательства по уплате суммы существующего долга («Обязательство») и всех обязанностей по договору уступки в отношении обязательства («Обязанности») на компанию НОВАЙТ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД («Новый Должник»)	120 000 000,00 руб.	Совет директоров (протокол № 8 от 22 июня 2018 года)	МИЛАНИССА ЛИМИТЕД (контролирующее лицо стороны по сделке)

6.	Предоставление согласия компании МИЛАНИССА ЛИМИТЕД на перевод всех своих обязательств перед Обществом, возникших на основании требований о платеже, на компанию НОВАЙТ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД 14 июня 2018 года	МИЛАНИССА ЛИМИТЕД, НОВАЙТ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, Общество – выгодоприобретатель	Предоставление согласия Общества компании МИЛАНИССА ЛИМИТЕД на перевод всех его обязательств перед Обществом возникших на основании Требований, включая обязательства по погашению Оставшегося Долга на компанию НОВАЙТ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД («Новый Должник»)	1 226 296 852,75 руб.	Совет директоров (протокол № 8 от 22 июня 2018 года)	МИЛАНИССА ЛИМИТЕД (контролирующее лицо стороны по сделке)
----	---	--	--	-----------------------	--	---

Крупных сделок в 2018 году не заключалось.

Приложение 5

Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления в 2018 году

Отчет разработан и подготовлен в соответствии Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утв. Банком России 30 декабря 2014 года № 454-П), а также Письмом Центрального банка РФ от 17 февраля 2016 года № ИН-06-52/8 «О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества сведений о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления».

Примечания:

1 – статус «соблюдается» указывается только в том случае, если общество отвечает всем критериям оценки соблюдения принципа корпоративного управления. В ином случае указывается статус «частично соблюдается» или «не соблюдается»,

2 – приводятся по каждому критерию оценки соблюдения принципа корпоративного управления в случае, если общество соответствует только части критериев или не соответствует ни одному критерию оценки соблюдения принципа. В случае, если общество указало статус «соблюдается», приведение объяснений не требуется.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий 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 свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
1.1.2	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.	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. 2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение. 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.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Сообщение о проведении годового общего собрания акционеров размещается (опубликовывается) на сайте в сети Интернет не менее, чем за 30 дней до даты проведения общего собрания. Сообщение о проведении внеочередного общего собрания акционеров размещается (опубликовывается) на сайте в сети Интернет в сроки, установленные законодательством Российской Федерации и Уставом Компании.
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.	1. В отчетном периоде, акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания. 2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетных период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров. 3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.1.4	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.	1. В отчетном периоде, акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания. 2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
		опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.		
1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.	1. Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Частично соблюдается. Функции счетной комиссии Компании осуществляет регистратор на основании заключенного договора, условия которого не препятствуют любому акционеру до завершения собрания обратиться к регистратору с просьбой предоставить ему копию заверенного бюллетеня.
1.1.6	Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов. 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. 3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается. 3. Не соблюдается. Компания не рассматривала вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в собрании. Такая возможность представляется регистратором Общества.
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.	1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и раскрыта дивидендная политика. 2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	1. Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.	<input 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 отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, совет директоров уделял надлежащее внимание.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.			
1.4.1	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Качество и надежность осуществляемой регистратором общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям общества и его акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Не соблюдается. С учетом специфики деятельности Компании данный принцип реализуется на уровне подконтрольных НПФ.
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдается. Рассмотрение указанных вопросов Советом директоров в 2018 году не проводилось. С учетом специфики деятельности Компании данный принцип реализуется на уровне подконтрольных НПФ.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
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 type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдается. Принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля определены на уровне подконтрольных НПФ. 2. Не соблюдается. Совет директоров на уровне подконтрольных НПФ на регулярной основе рассматривает отчеты и проводит оценку системы управления рисками и внутреннего контроля.
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 type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдается. В течение 2019 года планируются разработка Компанией политики по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительных органов Общества и иных ключевых руководящих работников. 2. Не соблюдается. Политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительных органов Общества и иных ключевых руководящих работников отсутствует. После разработки политики планируется рассмотрение на заседаниях Совета директоров вопросов, связанных с указанной политикой.
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов. 2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике. 2. В обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Частично соблюдается. В течение отчетного периода Совет директоров не рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в Обществе. В 2019 году планируется рассмотрение Советом директоров данного вопроса. При этом Компания опирается в своей деятельности на принципы эффективного корпоративного управления, признанных как российской, так и международной практикой.
2.2	Совет директоров подотчетен акционерам общества.			
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов отдельными директорами. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Частично соблюдается. Годовой отчет не содержит информацию об основных результатах оценки работы Совета директоров, проведенной в отчетном периоде. В настоящее время осуществляется разработка основных подходов, принципов и критериев оценки работы Совета директоров Компании. Внутренний документ, содержащий указанные условия, планируется подготовить и утвердить в 2019 году.
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества.	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять председателю совета директоров вопросы и свою позицию по ним.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.3	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров.	1. Принятая в обществе процедура оценки эффективности работы совета директоров включает в том числе оценку профессиональной квалификации членов совета директоров. 2. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта,	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
		знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т.д.		
2.3.2	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями 102-107 Кодекса и письменное согласие кандидатов на избрание в состав совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.3.3	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В рамках процедуры оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Частично соблюдается. Совет директоров анализирует собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков для последующего закрепления положений во внутреннем документе Компании.
2.3.4	Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют.	1. В рамках процедуры оценки совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдается. Совет директоров в 2018 году не рассматривал вопрос о соответствии количественного состава Совета директоров потребностям Компании и интересам акционеров. На практике Общество соответствует требованиям ко второму котировальному списку Московской биржи. Вопрос планируется к рассмотрению после утверждения внутреннего документа Компании, содержащего процедуры оценки.
2.4	В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.			

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
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.	1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102-107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.	<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.	1. В отчетном периоде, совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение. 2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел независимость действующих членов совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров. 3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются совету директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.5	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.			
2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор <3>. 2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.	1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности совета директоров в отчетном периоде.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдается. На данный момент эффективность работы Председателя Совета директоров не оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности Совета директоров в отчетном периоде поскольку, как указывалось, внутренний документ, регламентирующий критерии оценки, находится в стадии подготовки.
2.5.3	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества.	<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.			

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	<p>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.</p> <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 счет общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается.</p> <p>2. Частично соблюдается. Внутренние документы Компании не предусматривают, что член Совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. Однако данная обязанность выполняется членами Совета директоров Компании.</p> <p>3. Частично соблюдается. В Компании не установлена процедура, которая позволяет Совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет Компании, однако при невозможности решить вопрос силами персонала Компании по запросу члена Совета директоров Компанией предоставляется такая возможность.</p>
2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	<p>1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывалась в рамках процедуры оценки совета директоров, в отчетном периоде.</p> <p>2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о факте такого назначения.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Не соблюдается. Процедура оценки Совета директоров в данный момент находится на стадии разработки.</p> <p>2. Соблюдается.</p>

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
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 короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров.	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. 2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Частично соблюдается. Формализованной программы не существует. Однако данное право реализуется посредством предоставления всей необходимой информации члену Совета директоров по его запросу.
2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров.			
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	1. В обществе утвержден внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Частично соблюдается. Положение о Совете директоров Компании содержит указание, что Совет директоров вправе дополнительно регламентировать порядок планирования и созыва заседаний, формирования повестки дня, подготовки документов и материалов по вопросам повестки. При этом Совет директоров Компании принимает во внимание рекомендации Кодекса корпоративного управления о проведении заседаний по наиболее важным вопросам, определенным в п. 168 Кодекса корпоративного управления в очной форме.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Частично соблюдается. Действующая редакция Устава определяет перечни вопросов, по которым Совет директоров принимает решения определенным составом.
2.8 Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.				
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса. 3. По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. 4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.8.2	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.	1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров. 2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров. 3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета <4>), большинство членов которого являются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах общества, определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.8.4	С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).	1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.8.5	Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом 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.	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
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, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов совета директоров и совета директоров в целом. 2. Результаты самооценки или внешней оценки совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдаются. Самооценка или внешняя оценка Совета директоров не проводилась. Принцип планируется внедрить в будущем. 2. Не соблюдаются. Результаты самооценки или внешней оценки Совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, не были рассмотрены на очном заседании Совета директоров.
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 трех последних отчетных 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	1. Не соблюдается. Компания планирует проведения независимой оценки работы Совета директоров в 2019 году.
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 отчете 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.	1. Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную 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.	1. В обществе принят внутренний документ (документы) – политика (политики) по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдается. Компанией запланирована разработка политики по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в которой будут четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости – пересматривает и вносит в нее коррективы.	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Частично соблюдается. Как указывалось, политика по вознаграждениям и практика ее (их) внедрения на сегодняшний момент находится на стадии разработки.
4.1.3	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.	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Частично соблюдается. Как указывалось, документ находится на стадии разработки.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
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.	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Частично соблюдается. Как указывалось, документ находится на стадии разработки.
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 вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.	1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдается. Вознаграждение членам Совета директоров за работу в Совете директоров в течение отчетного периода не выплачивалось. Решения о выплатах вознаграждения членам Совета директоров Общим собранием акционеров не принимались.
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 определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах.	1. Если внутренний документ (документы) – политика (политики) по вознаграждению общества предусматривают предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
4.2.3	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
	связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	контроля над обществом или иными обстоятельствами.		
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 обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.	<p>1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p> <p>2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения.</p> <p>3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Не соблюдается.</p> <p>В течение отчетного периода Советом директоров годовые показатели эффективности не одобрялись.</p> <p>2. Не соблюдается.</p> <p>Оценка системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Советом директоров (Комитетом по вознаграждениям) не проводилась.</p> <p>3. Не соблюдается.</p> <p>В Обществе не предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение Компании премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества.</p>
4.3.2	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>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</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Не соблюдается.</p> <p>В настоящий момент программа долгосрочной мотивации с использованием акций (финансовых инструментов) не введена.</p>

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
		достижением определенных показателей деятельности общества.		
4.3.3	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.			
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными ими руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдается. На данный момент указанная политика планируется к утверждению Советом директоров Компании. 2. Соблюдается.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	1. В течение отчетного периода, совет директоров или комитет по аудиту совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдается. В течение отчетного периода Совет директоров и Комитет по аудиту Совета директоров не проводил оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля.
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организует проведение внутреннего аудита.			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров.	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров или комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	<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 отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками. 2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.	<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 учетом рекомендаций Кодекса. 2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Не соблюдается. Вопросы, связанные с соблюдением Компанией информационной политики, не были рассмотрены на Совете директоров Компании в 2018 году.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	<p>1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет.</p> <p>2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса).</p> <p>3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается.</p> <p>2. Соблюдается.</p> <p>3. Не соблюдается.</p> <p>Компания не публиковала в 2018 году меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления. На сегодняшний момент введение такой практики обсуждается.</p>
6.2	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.			
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	<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 отчетного года.</p> <p>3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается.</p> <p>2. Не применимо, так как ценные бумаги Компании на иностранных организованных рынках не обращаются.</p> <p>3. Соблюдается.</p>

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
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.	1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением. 2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.	■ соблюдается □ частично соблюдается □ не соблюдается	
6.2.3	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.	1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах. 2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.	■ соблюдается □ частично соблюдается □ 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.	1. Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе, информации о подконтрольных обществу юридических лицах по запросу акционеров.	■ соблюдается □ частично соблюдается □ 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.	1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.	■ соблюдается □ частично соблюдается □ 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			

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
заинтересованных сторон.				
7.1.1	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 определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества.	1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации. 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.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
7.1.2	Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.	1. В общества предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, – дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям. 2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
	общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.			
7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	1. В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.	1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества. 3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований, по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Частично соблюдается Внутренние документы Компании не предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. Однако на сегодняшний день Компания строго соблюдает требования ФЗ «Об акционерных обществах», Устава Компании, устанавливающие требования к определению (оценке) стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Частично соблюдается. Внутренние документы Компании не предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости приобретения и выкупа акций общества. На сегодняшний момент Компания строго придерживается положением ФЗ «Об акционерных обществах», устанавливающих процедуру оценки цены приобретения выкупа акций у акционеров. 3. Частично соблюдается. Внутренние документы Компании не предусматривают расширенный перечень оснований, по которым члены Совета директоров Общества и

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления ¹	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления ²
				иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках Общества. Компания строго придерживается положений ФЗ «Об акционерных обществах», устанавливающих критерии заинтересованности.

Приложение 6

Заключение ревизора по итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Компании за 2018 год

**Заключение ревизора
по итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности
ПАО «ФГ «БУДУЩЕЕ»
за период с 01 января по 31 декабря 2018 год**

г. Москва

30 апреля 2019 г.

Ревизором ПАО «ФГ «БУДУЩЕЕ», избранным Общим собранием акционеров (Протокол № 3 от 29.06.2018 года) Г.А. Сачковой проведена проверка финансово-хозяйственной деятельности ПАО «ФГ «БУДУЩЕЕ» (далее – «Общество») за период с 01 января по 31 декабря 2018 год (далее – «проверяемый период»).

В ходе проверки рассмотрены бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за проверяемый период, аудиторское заключение АО «БДО Юникон» от 29.03.2019 г., учредительные и иные документы Общества.

Бухгалтерская отчетность Общества за проверяемый период составлена в соответствии с требованиями Федерального закона РФ № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г., Положений по бухгалтерскому учету, утвержденных Приказами Минфина России, а также иных нормативных актов, входящих в систему регулирования бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации.

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с учетной политикой Общества, утвержденной приказом № 15-10/16 от 31.12.2016 года (с изменениями и дополнениями - приказ № 17-28 от 29.12.2017 и № 17-30 от 30.12.2017).

Ответственность за достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности в проверяемом периоде несет руководство Общества.

АО «БДО Юникон» 29.03.2019 года представлено аудиторское заключение по бухгалтерской (финансовой) отчетности на 31 декабря 2018 года. По мнению аудитора, бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества ревизор считает, что бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» составлена в соответствии с законодательством Российской Федерации и достоверно отражает во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31.12.2018 года.

Ревизор




Г.А. Сачкова

Приложение 7

Объем использованных энергоресурсов

В течение 2018 года ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» для своей хозяйственной деятельности арендовало нежилые помещения. По условиям договора аренды арендная плата включала в себя оплату коммунальных услуг, в том числе тепловой и электрической энергии, в связи с чем выделить затраты на энергоресурсы по итогам отчетного периода по каждому виду из использованных энергоресурсов не представляется возможным.

Суммарные расходы на эксплуатацию и содержание помещений по итогам отчетного периода составили 36 625 тыс. руб. (данные консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Примечание 24).

-  Полный текст аудированной финансовой отчетности ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ», подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета за 2018 год, закончившийся 31 декабря 2018 года, раскрыт на сайте: http://futurefg.ru/disclosure/#win_9