

УТВЕРЖДЕНО  
Годовым Общим собранием акционеров  
Протокол № 1 от «06» июня 2019г.

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

УТВЕРЖДЕНО  
Советом директоров  
ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»  
Протокол № 16-18/19  
от «24» апреля 2019г.  
Председатель Совета директоров  
\_\_\_\_\_ /Пороховский А.А./

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**  
**Публичного Акционерного Общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ**  
**КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»**  
**за 2018 год**

Президент – Генеральный директор

А.П.Бычков

Главный бухгалтер

Н.А.Карбанова

**Москва**

## **Заявление об ограничении ответственности**

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

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

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

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

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

## Оглавление.

1.1. Обращение Председателя Совета директоров ПАО «ИК РУСС - ИНВЕСТ» .....	5
1.2. Обращение Президента-Генерального директора ПАО «ИК РУСС- ИНВЕСТ» .....	5
2. Об Обществе.....	6
2.1. Миссия.....	6
2.2. Цели и задачи.....	6
2.3. Наша история.....	6
2.4. Рейтинги компании. ....	7
2.5. Основные события 2018г.....	7
2.6. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и ее подконтрольные организации .....	8
3. Результаты деятельности Общества в 2018г.....	9
3.1. Положение Общества в отрасли .....	9
3.2. Приоритетные направления деятельности .....	10
3.2.1. Собственные операции Общества на фондовом рынке (диллинг).....	10
3.2.2. Брокерская деятельность и деятельность по доверительному управлению активами..	12
3.2.3. Корпоративные финансы и финансовое консультирование.....	14
3.2.4. Депозитарная деятельность.....	15
3.2.5. Международная деятельность .....	15
3.3. Финансовое положение Общества .....	16
3.4. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2018г. видов энергетических ресурсов в натуральном и денежном выражении .....	21
3.5. Перечень совершенных ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" в 2018г. сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершении которых в соответствии с уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении.....	21
3.6. Перечень совершенных акционерным обществом в 2018г. сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления акционерного общества предусмотрена главой XI ФЗ "Об акционерных обществах", с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц) существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении .....	22
4. Стратегия и перспективы развития Общества.....	24
4.1. Стратегия Общества .....	24
4.2. Российские рынки капиталов в 2018г. ....	25
4.2.1. Рынок облигаций.....	25
4.2.2. Рынок акций.....	27
5. Существующие риски и меры, принимаемые для их снижения.....	29
6. Корпоративное управление.....	31
6.1. Организационная структура ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».....	33
6.2. Общее собрание акционеров.....	34
6.3. Информация о Совете директоров .....	34

6.3.1. Состав Совета директоров .....	34
6.3.2 Отчет Совета директоров .....	43
6.3.3. Отчет Совета директоров о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности .....	46
6.3.4. Сведения о вознаграждении членам Совета директоров .....	48
6.3.5. Состав комитетов при Совете директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в течение 2018г. ....	49
6.3.6. Заявление Совета директоров о соблюдении принципов корпоративного управления .....	52
6.3.7. Корпоративный секретарь .....	52
6.4. Президент – Генеральный директор .....	53
6.5. Правление .....	53
6.6. Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью .....	55
6.6.1. Система внутреннего контроля .....	55
6.6.2. Ревизионная комиссия .....	56
6.6.3. Аудитор .....	58
6.6.4. Существенные аспекты модели и практики корпоративного управления в ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» .....	59
7. Акционерный капитал .....	61
7.1. Дивидендная политика Общества, в том числе отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества .....	61
7.2. Рынок акций Общества .....	65
7.3. Взаимодействие с инвесторами и акционерами .....	66
8. Социальная политика Общества .....	66
8.1. Принципы корпоративной социальной ответственности в ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» .....	66
8.2. Благотворительность .....	67
8.3. Политика Общества в области охраны окружающей среды и экологическая политика общества .....	67
8.4. Кадровая политика Общества .....	68
Дополнительная информация об ПАО «ИК РУССИНВЕСТ» .....	69
Приложение 1. Финансовая отчетность .....	70
Приложение 2. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления .....	74

## **1.1. Обращение Председателя Совета директоров ПАО «ИК РУСС - ИНВЕСТ»**

Дорогие акционеры!

От имени Совета директоров ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" представляю Вашему вниманию Годовой отчет Общества за 2018 год.

В 2018 году Совет директоров провел большую работу в решении стратегических задач Общества. В декабре 2018 года был утвержден Стратегический план Общества на 2019-2021гг. Всего было проведено 16 заседаний Совета директоров, на которых было рассмотрено 98 вопросов. В 2018 году Совет директоров продолжил уделять особое внимание повышению уровня корпоративного управления Общества, рассматривая вопросы практики корпоративного управления, внутреннего контроля и внутреннего аудита, вопросы управления рисками. Совет директоров утвердил новую редакцию Информационной политики, Положения по управлению рисками, а также Программу ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров. В прошедшем году ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" при проведении Общего годового собрания акционеров впервые использовало формат удаленного электронного голосования с целью расширить возможности для акционеров в принятии решений на годовом Общем собрании.

Российским институтом директоров был проведен ежегодный мониторинг практики корпоративного управления и подтвержден рейтинг корпоративного управления на уровне 7+ (развитая практика корпоративного управления).

Совет директоров и впредь будет продолжать работу по решению стратегических задач и развитию корпоративного управления в Обществе.

Совет директоров ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" благодарит Вас за поддержку и надеется на дальнейшее плодотворное сотрудничество!

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

Уважаемые акционеры!

Отчетный год был непростым с точки зрения доходности активов на российском и в целом глобальном финансовых рынках. Подавляющее большинство мировых индексов акций и облигаций закрыли год с понижением и показали отрицательную реальную доходность. Факторы риска сохраняли свое негативное влияние и имели тенденцию к усилению. На внешних рынках к ним можно отнести риски ухудшения ситуации в мировой экономике, техническая перекупленность фондовых активов после длительного периода роста, обострение противоречий крупнейших стран в торговых взаимоотношениях и валютной политике. Российский рынок находился под влиянием всевозрастающих санкционных рисков, которые стали основными источниками дестабилизации и роста волатильности. Несмотря на сложные рыночные условия, наша компания сумела укрепить свои позиции и продвинуться в рейтинге российских инвестиционных компаний. Выбранная стратегия поддержания высокого уровня диверсификации активов и ограничения рисков позволила показать прибыль и сравнительно высокую для отрасли рентабельность по итогам года. В условиях сокращения количества профессиональных участников фондового рынка компания сохраняет позитивный взгляд на перспективы деятельности по оказанию финансовых услуг и планирует активно использовать открывающиеся рыночные возможности.

От лица всех работников ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» выражаю искреннюю благодарность Вам за поддержку. Работая сообща, мы способны достичь самых высоких результатов, сохранить и приумножить активы нашей компании, несмотря на всевозрастающую турбулентность мировых финансовых рынков и рост рисков!

## 2. Об Обществе

### 2.1. Миссия

**Миссия компании** состоит в обеспечении экономического роста (на микроуровне) путем реализации наиболее выгодных, с экономической точки зрения, инвестиционных проектов и создания инвестиционных продуктов, предназначенных для широкого круга юридических и физических лиц.

### 2.2. Цели и задачи

**Стратегическая цель компании** предусматривает достижение опережающего роста стоимости компании в долгосрочной перспективе и сохранение лидирующих позиций по основным направлениям деятельности. Для достижения данной цели **необходимо**:

- ✓ сохранить финансовую устойчивость компании;
- ✓ повысить эффективность основных направлений бизнеса;
- ✓ повысить доходность акционерного капитала;
- ✓ увеличить рыночную капитализацию компании.

Стремясь реализовать данные цели, компания уделяет особое внимание:

- ✓ развитию основных направлений бизнеса;
- ✓ последовательному улучшению основных финансовых показателей путем повышения эффективности инвестиций, диверсификации вложений и рационального управления ликвидностью;
- ✓ уровню расходов и риска;
- ✓ улучшению технологической и управленческой инфраструктуры;
- ✓ повышению стандартов корпоративного управления.

### 2.3. Наша история

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

В связи с принятием в России новых законодательных актов, регулирующих деятельность акционерных обществ и инвестиционных фондов, а также рынка ценных бумаг, ОАО «ЧИФ РУСС-ИНВЕСТ» было преобразовано в ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (с июня 2016г. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»).

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

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

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

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

В компании сформирован широкий спектр услуг для клиентов: брокерское обслуживание, доверительное управление, интернет-трейдинг, услуги для субброкеров, финансовое консультирование, корпоративное финансирование, выпуск ценных бумаг,

продажа бизнеса или его части, получение листинга на российских фондовых биржах, выход на IPO, реализация венчурных проектов, депозитарное обслуживание и др.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на четыре вида деятельности, выданных ФСФР без ограничения срока действия.

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

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

#### **2.4. Рейтинги компании.**

Компания имеет следующие актуальные рейтинги:

- ✓ Долгосрочные рейтинги в национальной и иностранной валюте от Moody's на уровне B2, краткосрочные рейтинги в национальной и иностранной валюте на уровне Not Prime. Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный».
- ✓ Индивидуальный рейтинг надежности от Национального рейтингового агентства (НРА) на уровне «АА.iv» со стабильным прогнозом.
- ✓ Рейтинг корпоративного управления Российского института директоров (РИД) НРКУ 7+ «Развитая практика корпоративного управления» по новой методике НРКУ.

#### **2.5. Основные события 2018г.**

##### **Февраль**

ПАОТ "ИК РУСС-ИНВЕСТ" открыл свой Telegram-канал, в котором публикует новости, экстраординарные события, обзоры рынков, торговые и инвестиционные идеи и т.д.

##### **Март**

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» присоединился к акции «Час Земли» восьмой год подряд. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» обновило корпоративный сайт.

##### **Май**

Впервые акционеры ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" получили возможность использовать сервис удаленного голосования E-voting на годовом общем собрании акционеров.

##### **Июнь**

«Национальное Рейтинговое Агентство» подтвердило рейтинг надежности инвестиционной компании ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на уровне «АА.iv» со стабильным прогнозом.

##### **Июль**

Александр Бычков, Президент-Генеральный директор ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» избран в Экспертный совет по листингу Московской биржи. Экспертный совет является действующим на постоянной основе консультативно совещательным органом Биржи, который был создан в целях экспертной оценки качества финансовых инструментов и выработки рекомендаций Бирже по листингу ценных бумаг.

##### **Сентябрь**

Александр Бычков, Президент-Генеральный директор ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», вошел в Тор-250 "Высшие руководители" 19-ого ежегодного рейтинга "Топ-1000 российских

менеджеров». Также в ТОП-50 Директоров по корпоративному управлению данного рейтинга вошла Ольга Ильина, корпоративный секретарь ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Рейтинг является совместным проектом Ассоциации менеджеров России и ИД «Коммерсант».

Александр Бычков, Президент-Генеральный директор ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» вновь избран в Управляющий совет сети Глобального договора ООН. Глобальный договор ООН (ГД ООН) – инициатива, которая позволяет компаниям обеспечить соответствие своей деятельности и стратегии ряду универсальных принципов в сфере прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и противодействия коррупции.

### **Октябрь**

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» вновь вошло в 200 крупнейших компаний России по рыночной стоимости по версии журнала Эксперт.

### **Ноябрь**

Российский институт директоров (РИД) подтвердил рейтинг корпоративного управления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на уровне НРКУ 7+ «Развитая практика корпоративного управления» по новой методике НРКУ. НРКУ 7+ присваивается компании, которая, по мнению экспертов, соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления, следует значительному числу рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления. Компания характеризуется достаточно низкими рисками потерь собственников, связанных с качеством корпоративного управления.

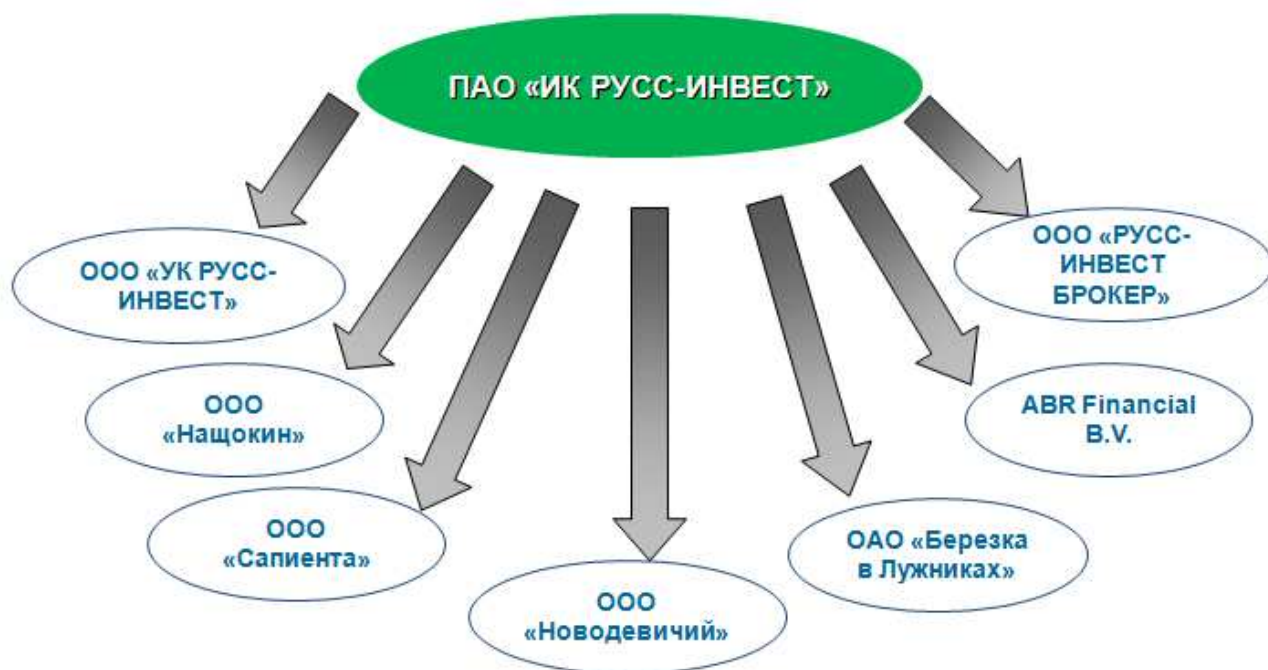
Александр Бычков избран заместителем председателя Управляющего совета Ассоциации «Национальная сеть Глобального договора».

Иван Николаевич Большаков, член Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», вошел в число 50 Лучших независимых директоров. Рейтинг был опубликован в рамках XIII Национальной премии «Директор Года 2018».

Организатором премии выступает Ассоциация независимых директоров (АНД) - крупнейшая российская организация, в которую входят более 1000 директоров и управленцев публичных, частных и государственных компаний.

## **2.6. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и ее подконтрольные организации**

**Схема 1. Общество и подконтрольные организации**





**Перечень подконтрольных Обществу юридических лиц  
с описанием основного вида деятельности**

ООО "НАЦОКИН" - сдача внаем собственного недвижимого имущества.

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

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

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

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

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

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

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

### **3. Результаты деятельности Общества в 2018г.**

#### **3.1. Положение Общества в отрасли**

Отрасль предоставления услуг на фондовом рынке находится под давлением. Количество компаний, имеющих лицензии профессиональных участников фондового рынка, устойчиво сокращается. По данным Банка России, по состоянию на конец третьего квартала 2018 года количество профессиональных участников фондового рынка уменьшилось за год на 11% - до 568 компаний. В последние годы тенденция уменьшения количества лицензированных компаний замедлилась, но остается достаточно устойчивой.

Одной из причин сокращения количества лицензированных компаний является ужесточение регулирования сектора, что повышает издержки и снижает рентабельность деятельности. Причина сужения сектора также в уменьшении спроса на услуги. Стагнация реальных располагаемых доходов не создает надежной базы для роста сбережений и частных инвестиций. Последние годы, даже несмотря на статистический рост зарплат, реальные доходы населения падали.

Неоднозначная биржевая статистика также свидетельствует о неустойчивых тенденциях развития индустрии. Количество уникальных счетов в системе торгов на Московской Бирже выросло на 48% по итогам года против роста на 19% по итогам 2017г. Однако, средние остатки продолжают снижаться. Так, средние клиентские остатки по рынкам Группы Московская Биржа упали в отчетном году на 12% к показателю предыдущего года. В 2017г. снижение составило 19%. При этом по рублевым счетам наблюдался небольшой рост (+4%) против снижения на 23% годом ранее, а по валютным счетам средние остатки упали на 19% против снижения на 36% в 2017г. Основной прирост количества счетов обеспечивается за счет открытия индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС). За год количество открытых счетов такого типа выросло на 98% и составило 598 тыс. При этом более половины таких счетов открывается частными лицами, которые до этого не имели счетов на бирже. Общая сумма средств, размещенная на ИИС, превысила 120 млрд. руб. на конец года, что в 2,7 раза больше, чем годом ранее. Однако доля активных клиентов в декабре 2018г. выросла незначительно и составила 6,6% против 6,1% годом ранее. Доля оборота с ценными бумагами также остается незначительной в общей структуре биржевых оборотов. Доля торгов фондовой секции на Московской Бирже выросла за год с 4,0% до

4,7% совокупного биржевого оборота. Однако без учета торгов облигациями эта доля выросла всего с 1,0% до 1,3%.

Несмотря на неоднозначную рыночную конъюнктуру в течение отчетного периода, ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» сохраняет свои позиции в рейтинге российских инвестиционных компаний. Доля компании в совокупных активах и капитале 50 крупнейших инвестиционных компаний России осталась без изменений. Так, по данным Национального рейтингового агентства (НРА), в 2018г. на долю компании приходится около 1,1% активов и 7,2% собственного капитала их суммарного объема 50 крупнейших инвестиционных компаний России. Вместе с тем, ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» существенно улучшило свои позиции в рэнкинге инвестиционных компаний по величине активов - на три ступеньки вверх (с 20-го на 17-ое место), по показателю собственного капитала поднялось на шесть ступенек вверх (с 11-го на 5-ое) место, а по показателю совокупных оборотов – на восемь ступенек (см. табл.1). В связи с изменением методики расчета собственного капитала применительно к операциям РЕПО через Центрального Контрагента (ЦК), расчетный показатель собственного капитала компании демонстрирует высокую волатильность от месяца к месяцу.

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

	Показатель	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1.	Совокупный оборот	58	56	30	20	28	40	44	36
2.	Активы	13	14	15	15	16	15	20	17
3.	Собственный капитал	4	5	6	6	4	5	11	5

*Источник: Национальное рейтинговое агентство (НРА)*

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» обладает высокой долей собственного капитала в структуре активов, не имея на балансе процентного долга. По размеру торгового оборота уступает ведущим компаниям отрасли, что отражает наличие резервов для роста масштабов бизнеса. Чтобы в полной мере использовать конкурентные преимущества компания и дальше планирует расширять спектр инвестиционных продуктов и услуг, внедрять современные технологии и методы управления, совершенствовать тарифную линейку.

### **3.2. Приоритетные направления деятельности**

#### **3.2.1. Собственные операции Общества на фондовом рынке (диллинг)**

На протяжении 2018г. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» осуществляло операции на рынке российских и зарубежных акций, корпоративных рублёвых облигаций, еврооблигаций российских и зарубежных эмитентов, производных финансовых инструментов в России и за рубежом, на валютном рынке Московской Биржи. Компания придерживалась стратегии увеличения доли активов номинированных в долларах США за счёт сокращения доли рублёвых активов. Одновременно происходило сокращение дюрации портфелей облигаций в связи с продолжавшимся циклом повышения ставок ФРС США. Основным недостатком такой стратегии является тенденция к снижению эффективной доходности к погашению.

В течение отчетного периода отдел фондового рынка продолжил проводить операции с еврооблигациями российских и иностранных эмитентов, номинированными в иностранной валюте. Портфель валютных корпоративных облигаций составлял на 30 декабря 2017г. 35,33 млн. долл. или 1913,34 млн. руб. (по курсу ЦБ РФ на дату покупки облигаций). По состоянию на 29 декабря 2018г. портфель валютных корпоративных облигаций составил 36,519 млн. долл. или 2118,04 млн. руб. (по курсу ЦБ РФ на дату покупки облигаций). За 12 месяцев 2018г. портфель увеличился на 3,4% в долларовом выражении и 10,3% в рублевой

выражении. Номинальная доходность портфеля к погашению составила 4,65% годовых (в долл. США) против 5,24% годом ранее при дюрации 3,9 года (на конец 2017г. – 4,0 года).

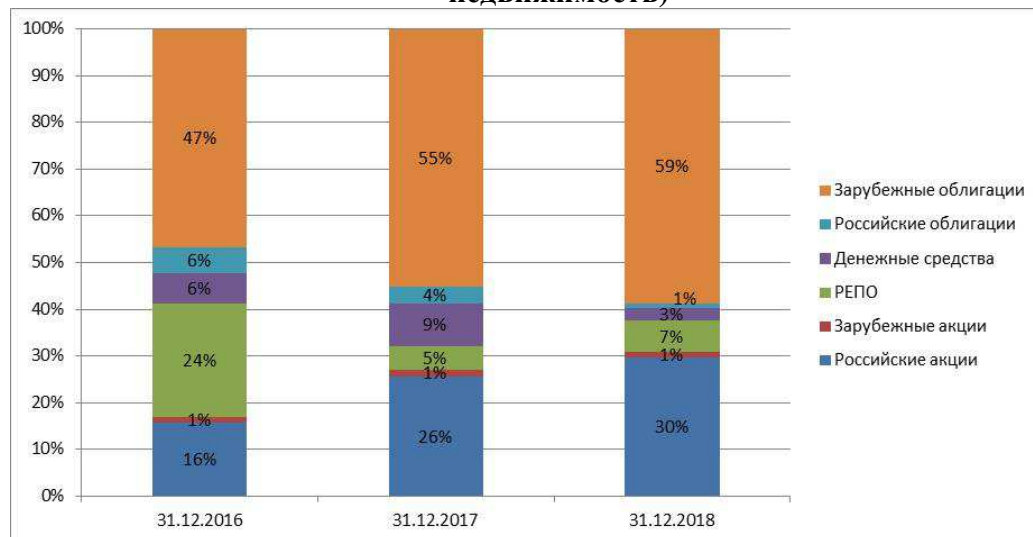
Компания продолжала осуществлять операции с акциями российских эмитентов. По состоянию на 29 декабря 2018г. портфель российских акций составил 1068,91 млн. руб. (по ценам покупки), что на 20,3% больше, чем годом ранее.

В отчетном году Компания сохранила консервативную политику в части формирования позиций на зарубежных рынках акций (Европа, США и Великобритания) на фоне развития рекордного по длительности бычьего тренда на ведущих мировых фондовых площадках. Цикл повышения процентных ставок ФРС США на фоне тестирования исторических максимумов ведущими американскими фондовыми индексами формируют условия для резкого снижения на глобальном фондовом рынке. По итогам 2018г. стоимость портфеля иностранных акций практически не изменилась и составила 41,7 млн. руб., что на 17,7% меньше, чем на конец 2017г.

При анализе структуры активов Компании (без учета вложений в дочерние зависимые общества (далее по тексту ДЗО) и недвижимость) **можно отметить следующие изменения за 2018г. (см. рис. 1):**

- ✓ Уменьшилась доля денежных средств с 14% до 9% (включая сделки РЕПО), что связано с увеличением вложений в ценные бумаги.
- ✓ Доля корпоративных облигаций выросла с 59% в 2017г. до 60% в 2018г. за счет роста доли облигаций в иностранной валюте, которая выросла с 55% до 59% от стоимости активов.
- ✓ Доля акций (включая иностранные акции) в общей сумме активов в 2018г. выросла до 31% против 27% годом ранее. Наибольший вклад в динамику оказало увеличение доли российских акций, которая выросла за отчетный год с 26% до 30%.

**Рис. 1. Структура активов ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (без учета инвестиций в ДЗО и недвижимость)**

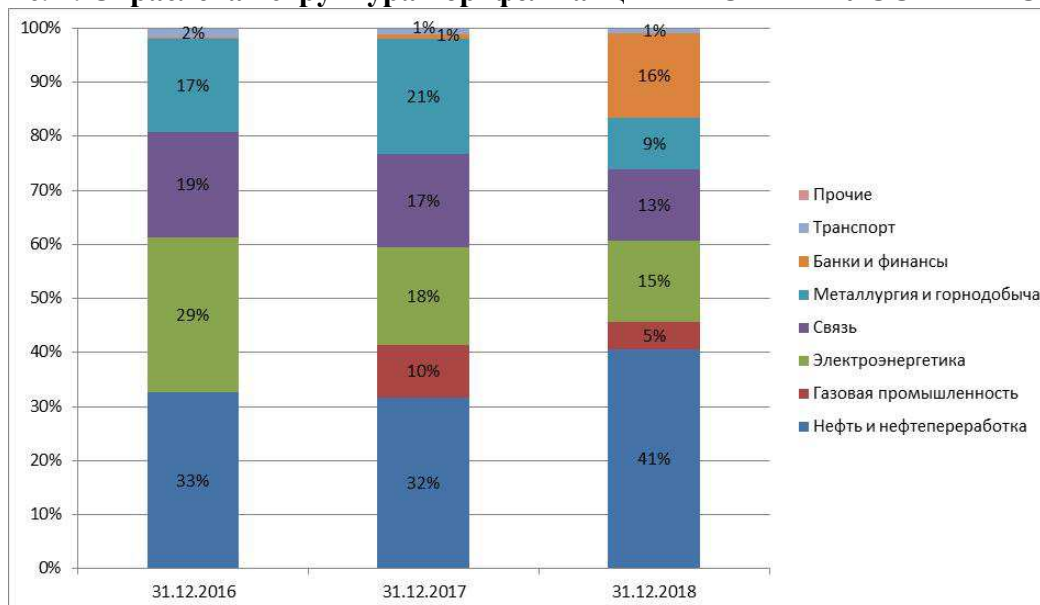


Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

В отраслевой структуре портфеля акций за 2018г. произошли следующие изменения (см. рис. 2):

- ✓ доля сектора металлургии и горнодобычи увеличилась с 21% до 9%;
- ✓ доля нефти и нефтепереработки увеличилась с 32% до 41%;
- ✓ доля банков и финансового сектора подросла с 1% до 16%;
- ✓ доля транспорта уменьшилась с 1,1% до 0,9%;
- ✓ доля электроэнергетики упала с 18% до 15%;
- ✓ доля сектора связи снизилась с 17% до 13%;
- ✓ доля газовой промышленности уменьшилась с 10% до 5%.

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



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

### **3.2.2. Брокерская деятельность и деятельность по доверительному управлению активами**

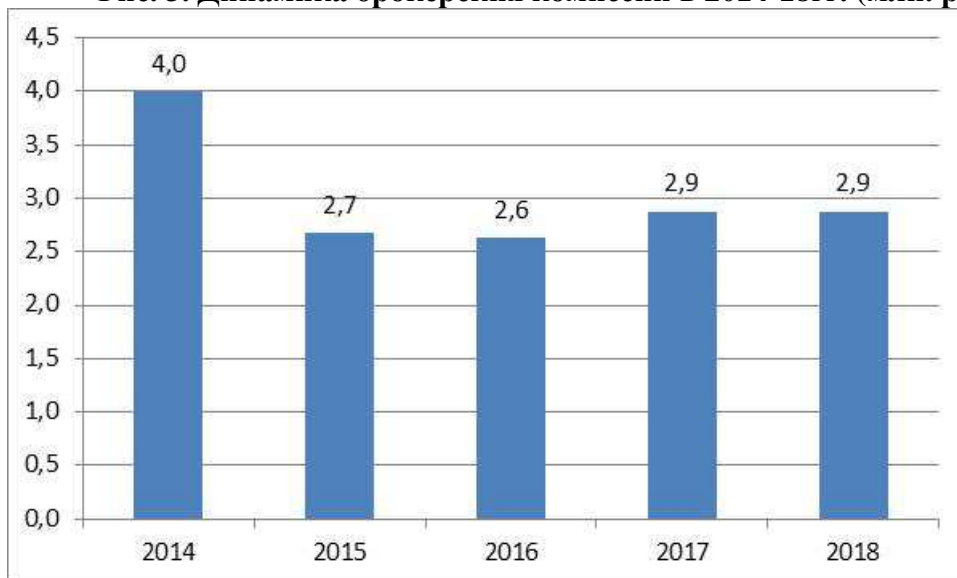
В рамках оказания услуг брокерского обслуживания, ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» предоставляет доступ на фондовую, срочную и валютную секции Московской биржи. Каждый клиент получает качественное обслуживание и доступ к инфраструктуре компании.

Преимуществом брокерского обслуживания в ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» являются конкурентные тарифы на всех секциях биржи. Отдельного упоминания заслуживает обеспечение доступа к сделкам РЕПО с Центральным Контрагентом на одних из самых выгодных на рынке условиях. Сделки на бирже совершаются с помощью информационно-торговой системы Quik или подачи голосовых поручений по телефону. Качественный сдвиг в обслуживании клиентов внес электронный документооборот с использованием программного обеспечения «Личный кабинет». В 2018 году все клиенты компании перешли на электронный документооборот с помощью данного программного обеспечения. ПО «Личный кабинет» позволяет обрабатывать неторговые поручения и дает возможность клиенту взаимодействовать с компанией без необходимости посещения офиса, что существенно повышает качество и комфорт обслуживания. Данное программное обеспечение обрабатывает неторговые поручения клиента, позволяя вести документооборот без бумажных носителей. Используя «Личный кабинет», любой клиент компании получает качественный сервис независимо от региона проживания.

На сегодняшний день любой желающий может стать клиентом ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и получить доступ к торгам на Московской Бирже, не выходя из дома. Еще не так давно, процедура открытия брокерского счета требовала личной явки в офис профессионального участника рынка ценных бумаг. Внедрением удаленного открытия счетов мы расширили географию своего присутствия. Мы совершенствуем данную процедуру в интересах клиентов. В 2017г. удаленно открыть брокерский счет могли только граждане, имеющие зарегистрированную учетную запись на портале Госуслуги ([www.gosuslugi.ru](http://www.gosuslugi.ru)). В 2018 году мы внедрили процедуру СМЭВ (Система межведомственного электронного взаимодействия), что также позволяет дистанционно открыть брокерский счет. Открытие брокерского счета через СМЭВ занимает всего несколько дней.

Для клиентов, предпочитающих самостоятельно совершать сделки на Московской Бирже, ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» предоставляет доступ к торгам акциями, облигациями, валютой и производными финансовыми инструментами. Каждый клиент получает выгодные тарифы на обслуживание и надежный торговый терминал для торговых операций на бирже. Размер полученных брокерских комиссий в 2018г. стабилизировался и отражает гибкую тарифную политику компании, направленную на расширение клиентской базы (см. рис. 3).

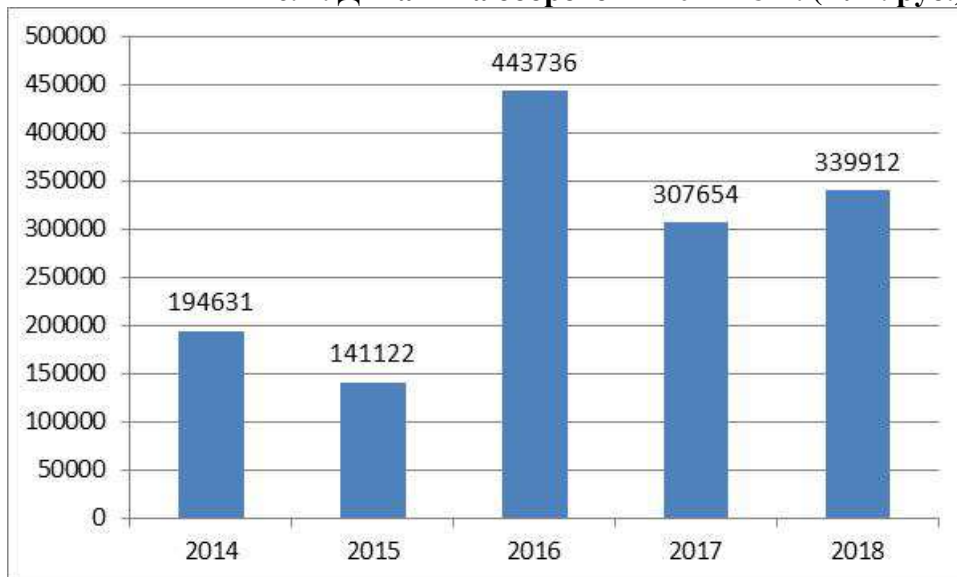
**Рис. 3. Динамика брокерских комиссий в 2014-18гг. (млн. руб.)**



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Объем торговых оборотов в 2018г. вырос на 10,5% (см. рис. 4).

**Рис. 4. Динамика оборотов в 2014-18гг. (млн. руб.)**



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Внедрение новых финансовых продуктов продолжается, и специалисты ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» постоянно совершенствуют линейку инвестиционных услуг. Помимо классического доверительного управления мы предлагаем услуги «Консультационное управление» и «Структурные Продукты». В рамках данных услуг каждый клиент сможет подобрать для себя максимально подходящий портфель по критерию «риск-доходность» и

получить консультацию специалиста. Специалисты ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» подберут оптимальную стратегию доверительного управления каждому клиенту. Такая уверенность обусловлена тем, что только после определения индивидуального инвестиционного профиля клиента, мы предлагаем стратегию для инвестирования.

### **3.2.3. Корпоративные финансы и финансовое консультирование**

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

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

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

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

Основная работа в 2018г. была посвящена развитию проинвестированных ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» проектов, поиску для них дополнительного финансирования и выходов из проектов, а также улучшению их финансового состояния через эффективное операционное управление и работу в Советах директоров.

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

- ✓ Приобретение в лице ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» партнера со значительным опытом и ресурсами, позволяющими компаниям развиваться намного быстрее;
- ✓ Направление дополнительного капитала на развитие бизнеса;
- ✓ Управление компаниями с фокусом на агрессивный рост и усиление позиций на рынке;
- ✓ Повышение операционной эффективности;
- ✓ Повышение стандартов корпоративного управления;
- ✓ Содействие в развитии отношений с партнерами, финансовыми институтами и стратегическими инвесторами;
- ✓ Укрепление имиджа компании как прозрачной и успешной структуры, способной привлечь крупного инвестора;
- ✓ Реализация высокой стоимости бизнеса в течение 3–5 лет через IPO или партнерство со стратегическим инвестором.

Опционные программы позволяют менеджменту проекта получить значительные компенсации при достижении результатов. По перспективным инвестиционным проектам (непроинвестированным) также идет работа, включающая взаимодействие с инициаторами, анализ бизнес-планов и финансовых моделей, обсуждение возможных условий финансирования.

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

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

- ✓ Разработка стратегий развития для компаний и предприятий;
- ✓ Подготовка компаний к частным размещениям, к IPO, к привлечению портфельных и стратегических инвесторов, к сделкам M&A;
- ✓ Предоставление услуг листингового агента;
- ✓ Консультирование по привлечению финансирования на акционерном и долговом рынках, по вопросам корпоративного управления.

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

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

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

### ***3.2.4. Депозитарная деятельность***

В течение 2018 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» продолжило деятельность по брокерскому и депозитарному обслуживанию клиентов.

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

В 2018 году проведена работа по оптимизации тарифов за депозитарное обслуживание. Выделены группы по типам счетов депо. Для владельцев счетов депо предусмотрена пониженная фиксированная тарифная ставка за операции на организованном рынке ценных бумаг.

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

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

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

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

### ***3.2.5. Международная деятельность***

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

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

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

В соответствии со всеми законодательными актами и лицензиями ABR Financial получила паспорт Европейского сообщества (ЕС) для работы на фондовом рынке других стран ЕС в соответствии с последними требованиями Закона ЕС по Финансовым услугам (внедрен с ноября 2007 года).

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

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

В 2018 году ABR сохранила базовый подход к содержанию торговой и расчетной инфраструктуры, предполагающий обеспечение высокого качества предлагаемых услуг при минимизации издержек.

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

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

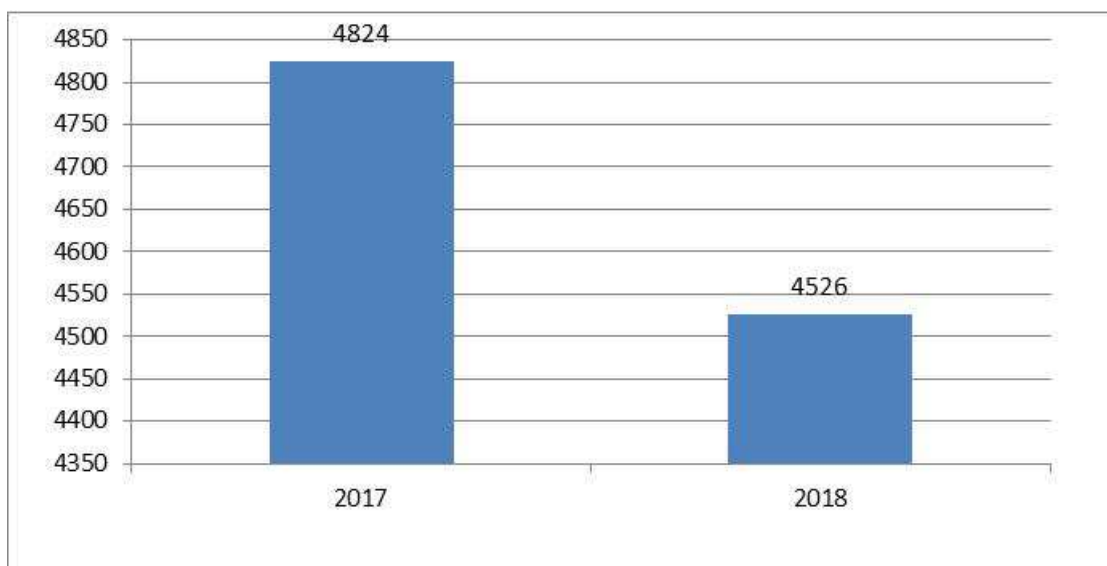
Реализация данного проекта позволяет ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» серьезно диверсифицировать свой бизнес, снизить уровень риска проводимых инвестиционных операций и одновременно расширить источники дохода.

### ***3.3. Финансовое положение Общества***

В отчетном периоде ключевыми факторами, повлиявшими на финансовые результаты Компании, можно назвать высокую волатильность цен на фондовом рынке и ослабление курса рубля к ведущим мировым валютам. Данные факторы позволили существенно увеличить финансовые результаты Компании, что оказало позитивное влияние на ключевые стоимостные показатели активов. Балансовая стоимость активов за отчетный период по данным бухгалтерской отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета снизилась на 6,6% и составила на конец года 4,53 млрд. руб. (см. рис. 5).

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

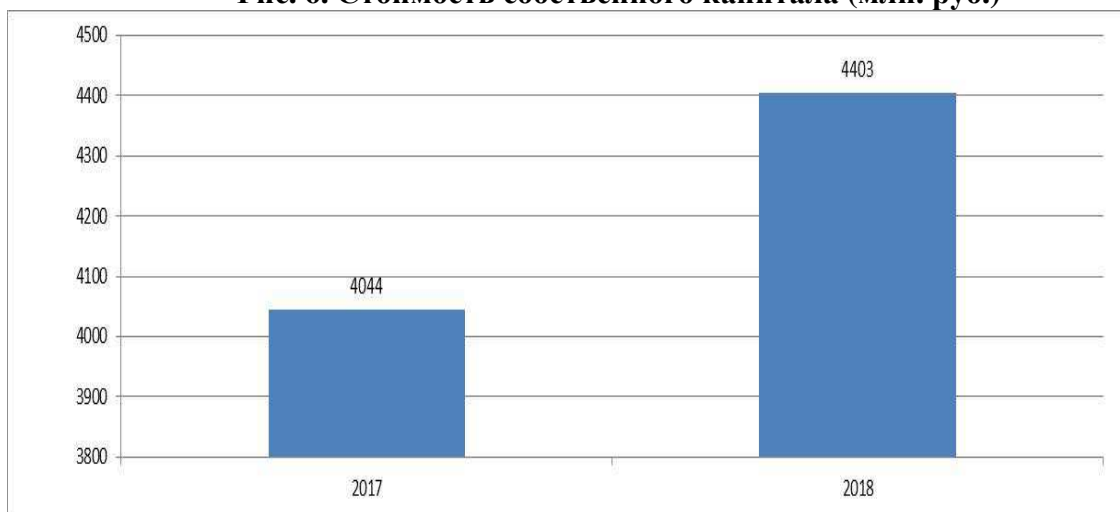




Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

По размеру собственного капитала ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» остается в числе крупнейших инвестиционных компаний России. За год размер собственного капитала Компании вырос на 8,9% и составил на конец отчетного периода 4,4 млрд. руб. (см. рис. 6).

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

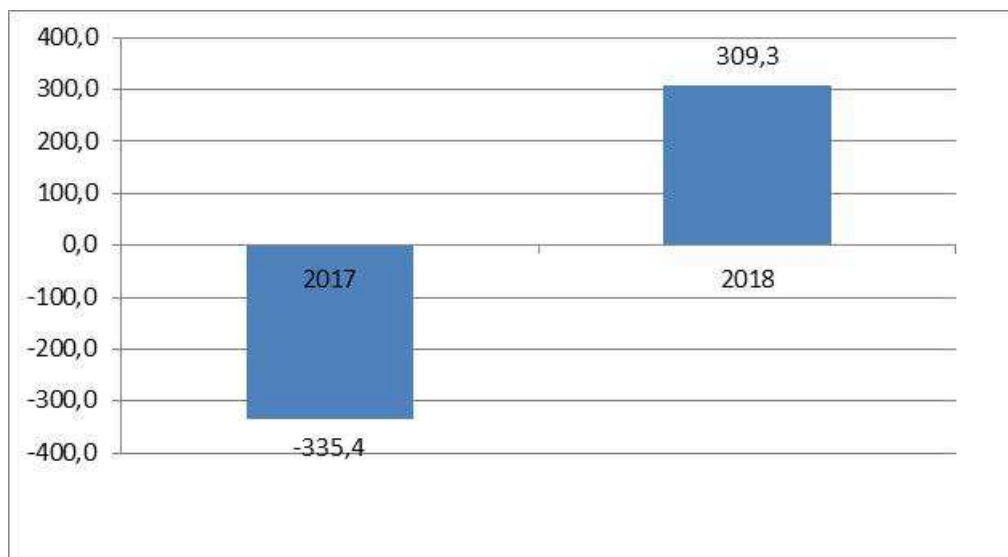


Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» придерживается стратегии сохранения высокой диверсификации вложений, ограничения уровня риска краткосрочных и долгосрочных инвестиций, поддержания высокой ликвидности активов и контроля над расходами.

По итогам отчетного года торговые и инвестиционные доходы составили 633,2 млн. руб., значительный вклад в которые внесли доходы от операций с иностранной валютой. Их доля составила почти 73% или 460,0 млн. руб. Из других источников формирования торговых и инвестиционных доходов доходы от участия в других организациях снизились на 39% и составили 22 млн. руб., а процентные доходы за вычетом расходов упали на 20% и составили 143,4 млн. руб. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы выросли за год на 3,2% и составили 3,7 млн. руб. Чистая прибыль по итогам года составила 309,3 млн. руб. против убытка в размере 335,4 млн. руб. годом ранее (см. рис. 7).

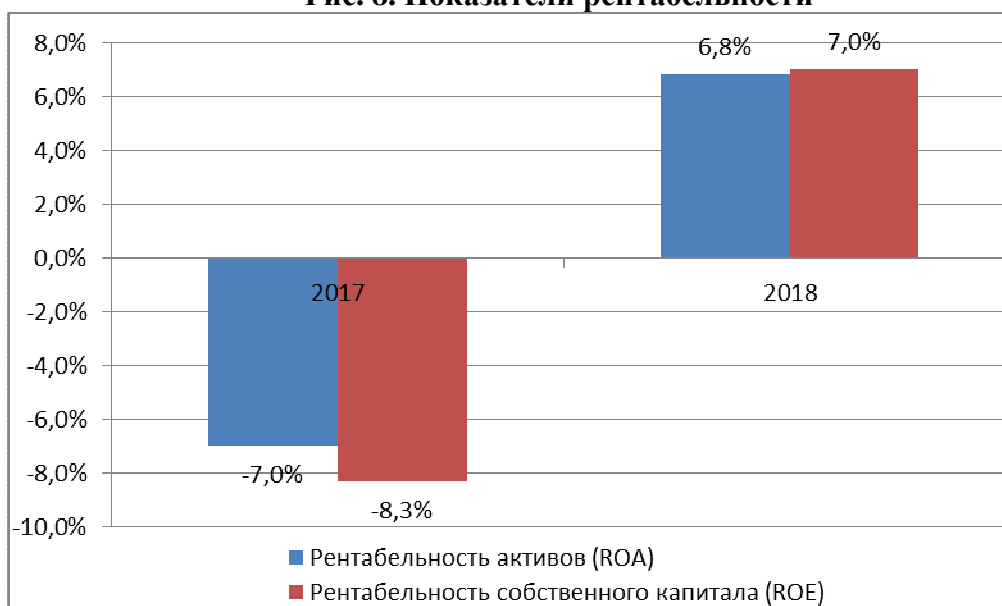
**Рис. 7. Динамика чистой прибыли/убытка (млн. руб.)**



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Показатели рентабельности активов и собственного капитала в 2018г. существенно улучшились. Показатель рентабельности активов (ROA) составил в прошедшем году 6,8%, а показатель рентабельности собственного капитала (ROE) вырос до 7,0%. (см. рис. 8). Согласно данным Банка России, по итогам 9 мес. 2018г. показатель ROE профучастников составил 3,0%. Таким образом, уровень рентабельности Компании остается выше среднего по отрасли.

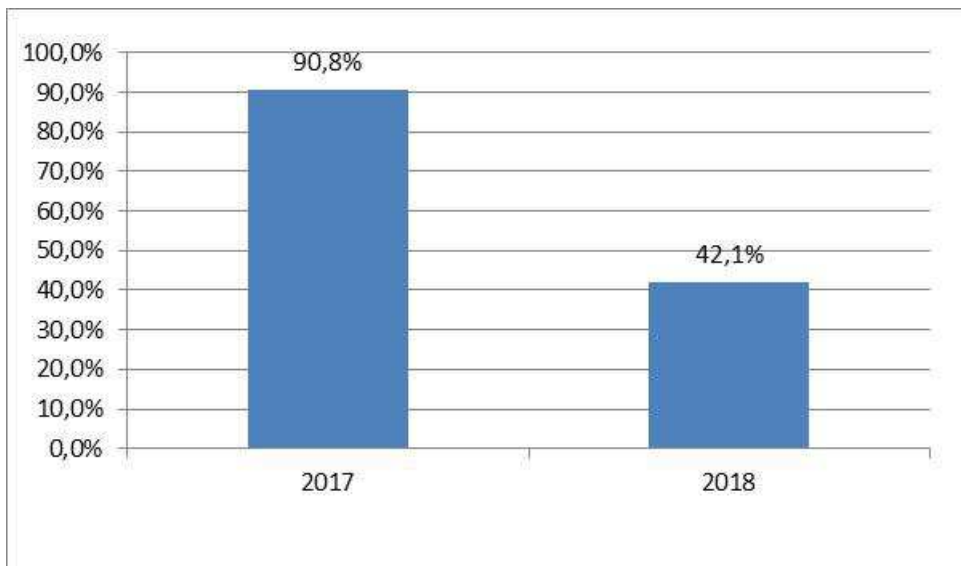
Рис. 8. Показатели рентабельности



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

В то же время показатель отношения расходов к доходам (Cost Income Ratio) по данным ОСБУ по итогам 2018г. составил 42,1%. По данным РСБУ за 2017г. данный показатель превышал 90%. (см. рис. 9).

Рис. 9. Cost Income Ratio (CIR)



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

В условиях сохранения высокого уровня волатильности на финансовых рынках Компания придерживается сбалансированной стратегии проведения торговых операций, сочетающей в себе краткосрочные спекулятивные операции с перспективными инвестициями на среднесрочные и долгосрочные периоды. Компания планирует использовать благоприятные рыночные возможности и сокращает позиции из долгосрочного портфеля ценных бумаг при росте цен.

Уровень финансовой независимости Компании находится на стабильно высоком уровне. Доля собственных средств в структуре капитала Компании выросла до 97% против 84% по итогам 2017г. (см. рис. 10).

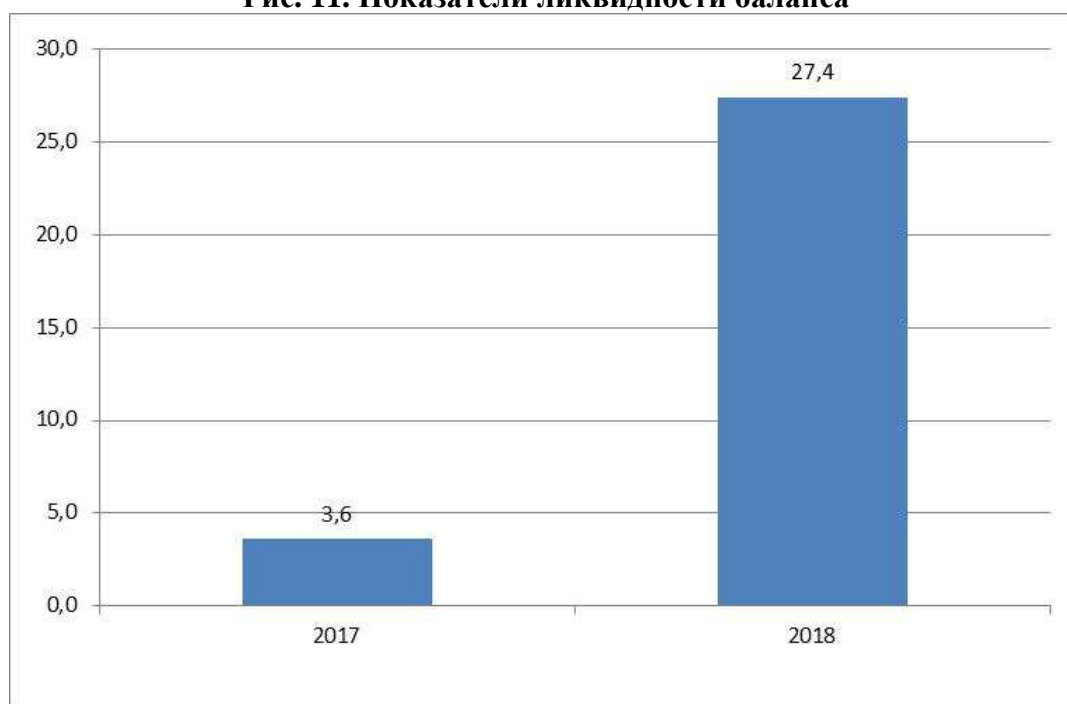
Рис.10. Уровень финансовой независимости



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

По итогам 2018г. ликвидность баланса ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» продолжала находиться на высоком уровне. Коэффициенты текущей ликвидности находится на комфортном уровне и значительно превосходит размер обязательств Компании (см. рис. 11).

**Рис. 11. Показатели ликвидности баланса**

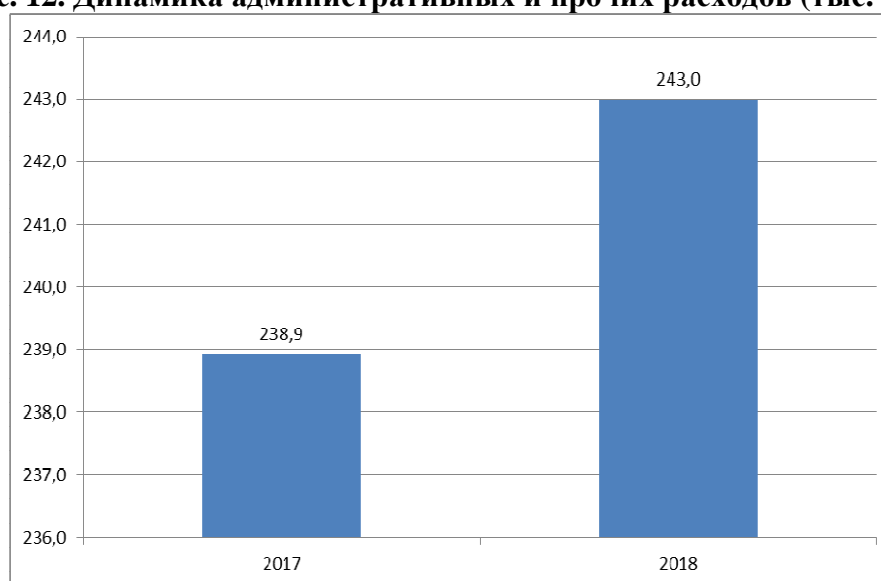


Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Накопленная нераспределенная прибыль прошлых лет позволяет Компании демонстрировать хорошие балансовые показатели и коэффициенты финансовой независимости. Значительная часть чистой прибыли, нераспределенная в виде дивидендов, оставалась в распоряжении компании, что позволяет сохранить собственный капитал и расширяет базу для наращивания прибыли в будущем.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» стремится ограничивать рост административных расходов и расходов на персонал. По итогам 2018г. общие административные расходы упали на 3,6% и составили 81,3 млн. руб. Расходы на персонал выросли на 11,4% и достигли 157,2 млн. руб. С учетом прочих расходов совокупные расходы по двум статьям увеличились за год на 1,7% - до 243,0 млн. руб. (см. рис. 12).

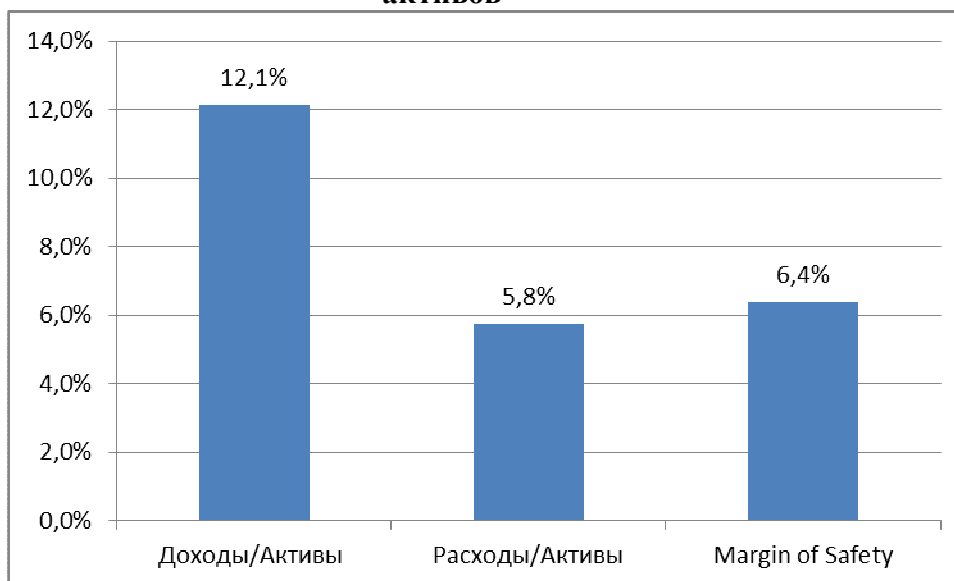
**Рис. 12. Динамика административных и прочих расходов (тыс. руб.)**



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Доля административных и прочих расходов к средневзвешенной стоимости активов за 2018г. составила 5,8%. Отношение доходов к средневзвешенной стоимости активов по итогам года составила 12,1%. Резерв безубыточности составил 6,4%. (см. рис. 13).

**Рис. 13. Отношение административных расходов к средневзвешенной стоимости активов**



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Стратегия ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на трехлетний период, принятая в 2018г., в качестве ключевой цели ставит достижение опережающего роста стоимости компании в долгосрочной перспективе и сохранении лидирующих позиций по основным направлениям деятельности. Стратегическим направлением работы компании в планируемом периоде является повышение самокупаемости отдельных направлений бизнеса и соответствующих подразделений, повышение эффективности инвестиций и имеющихся направлений бизнеса, диверсификация доходной базы, расширение спектра предоставляемых клиентам услуг и рыночных возможностей, увеличение клиентской базы и реализацию перспективных инвестиционных проектов. Контроль над ростом расходов остается приоритетным направлением работы органов управления компании.

### **3.4. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2018г. видов энергетических ресурсов в натуральном и денежном выражении**

**Таб. 2 Использование энергетических ресурсов**

Вид энергетического ресурса	Объем потребления в натуральном выражении	Единица измерения	Объем потребления, тыс. руб.
Бензин автомобильный	22 505,79	литр	999, 53

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

### **3.5. Перечень совершенных ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" в 2018г. сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ "Об акционерных обществах" крупными**

***сделками, а также иных сделок, на совершении которых в соответствии с уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении***

В 2018г. ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" не совершались сделки, признаваемые в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иные сделки, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

***3.6. Перечень совершенных акционерным обществом в 2018г. сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления акционерного общества предусмотрена главой XI ФЗ "Об акционерных обществах", с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц) существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении***

1. 31 января 2018 года на очном заседании Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (протокол № 08/18-19 от 31 января 2018 года) было дано согласие на совершение следующей сделки:

Присоединение к условиям и акцептование Гончаренко М.А. договора на ведение индивидуального инвестиционного счета, а также Регламента оказания ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" брокерских услуг на рынке ценных бумаг и срочном рынке (далее - Регламента) на условиях утвержденного Регламента.

Данная сделка в соответствии со ст. 81 Федерального закона "Об акционерных обществах" является сделкой в совершении которой имеется заинтересованность, поскольку данное лица является супругом члена Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и заинтересованным лицом.

Согласно условиям Соглашения об обслуживании на рынке ценных бумаг и срочном рынке (далее - Соглашение), ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" (Брокер) обязуется по поручению Клиента от имени и за счет Клиента или от своего имени и за счет Клиента за вознаграждение на условиях и в порядке, предусмотренных Соглашением и Регламентом оказания ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" брокерских услуг на рынке ценных бумаг и на срочном рынке (далее - Регламент), совершать в интересах Клиента сделки купли-продажи ценных бумаг, валютных инструментов, срочные сделки, а также совершать иные необходимые для исполнения поручения Клиента действия. Клиент обязуется оплачивать Брокеру вознаграждение за оказание брокерских услуг и иных услуг, способствующих исполнению Сторонами обязательств по Соглашению, в размере и порядке, предусмотренными Регламентом, а также возмещать расходы, связанные с оказанием услуг Клиенту, в порядке, предусмотренном Регламентом. Согласно условиям депозитарного договора, ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» обязуется осуществлять по заданию и на основании поручений Клиента депозитарную деятельность в отношении ценных бумаг клиента. Таким образом, сумму данной сделки определить невозможно.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

Лицо (лица), имеющее заинтересованность в совершении сделки - Гончаренко М.А.

2. 05 июня 2018 года на Общем годовом собрании акционеров (протокол № 1 от 07.06.2018 г.) было принято решение о согласии на заключение сделки в совершении которой имеется заинтересованность, а именно заключение договора страхования

ответственности членов Совета директоров, Президента - Генерального директора и членов Правления:

Стороны сделки: ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" (Страхователь), ООО СК «ВТБ Страхование» (Страховщик).

Предмет страхования: Страхование ответственности застрахованных лиц, связанной с возмещением убытков за причинение вреда, согласно страховым случаям.

Застрахованное лицо: Члены Совета директоров, Президент - Генеральный директор, члены Правления ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".

Объект страхования: Объектом страхования являются имущественные интересы Страхователя и/или Застрахованного лица, связанные с возникновением их обязанности возместить третьим лицам Убытки в связи с неверным действием, а также в связи с возникновением у них судебных и внесудебных расходов.

Страховая сумма (лимит ответственности): 1.000.000 (один миллион) долларов США.

Страховая премия: 4 300 (Четыре тысячи триста) долларов США в рублях по курсу Банка России на дату оплаты.

Период страхования: 365 дней с даты начала действия договора, но не ранее 01 июля 2018 года.

Выгодоприобретатели по сделке: Страхователь, члены Совета директоров, Президент - Генеральный директор и члены Правления Страхователя, а также лица, которым может быть причинен вред.

Лица, имеющие заинтересованность в совершении сделки и основание заинтересованности: Члены Совета директоров, Президент - Генеральный директор и члены Правления ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" признаются заинтересованными, так как являются выгодоприобретателями по данной сделке.

Данный договор был заключен 06 июня 2018 года.

3. 21 сентября 2018 года на очном заседании Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (протокол № 07/18-19 от 21 сентября 2018 года) было дано согласие на совершение следующей сделки:

Заключение договора аренды нежилого помещения по адресу: г. Москва, Нащокинский пер., д.5, стр.4 между ООО "Нащокин" и ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".

Стороны Договора:

Арендодатель – ООО "Нащокин"

Арендатор – ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ"

Предмет Договора:

Арендодатель сдает, а Арендатор принимает в аренду часть здания, принадлежащее Арендодателю на праве собственности (Свидетельство о государственной регистрации права от 22.10.2013г., запись регистрации №77-77-11/020/2013-830), расположенного по адресу: г. Москва, Нащокинский пер., д. 5, стр.4, (согласно Приложению №1, являющемуся неотъемлемой частью настоящего Договора) для использования под цели, определяемые уставной деятельностью Арендатора. Общая площадь сдаваемых в аренду помещений составляет 570.6 кв.м и включает: 228,7 кв.м., находящиеся на 2 этаже, 209 кв.м., находящиеся на 1 этаже и 132.9 кв.м., находящиеся на цокольном этаже. Передача в аренду помещений осуществляется на основании Акта, который является неотъемлемой частью Договора.

Цена Договора:

- за предоставляемые помещения находящиеся на 1-м и 2-м этаже в размере 16 150,00 (Шестнадцать тысяч сто пятьдесят) рублей (включая НДС) за 1 кв.м. общей площади в год;

- за предоставляемые помещения находящиеся на цокольном этаже в размере 15 100,00 (Пятнадцать тысяч сто) рублей (включая НДС) за 1 кв.м. общей площади в год

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

Стоимость арендных платежей включает стоимость коммунальных услуг.

Срок аренды:

Срок аренды устанавливается с 01 августа 2018 года по 30 июня 2019 года.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют

Лицо (лица), имеющее заинтересованность в совершении сделки - член Совета директоров ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" Арутюнян А.Т.

## 4. Стратегия и перспективы развития Общества

### 4.1. Стратегия Общества

В настоящее время ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» является многопрофильной инвестиционной компанией, входящей в ведущую группу инвестиционных компаний России. Основными видами бизнеса являются управление собственными активами, оказание брокерских и консультационных услуг.

В 2018 году был *утвержден новый стратегический план* ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2019-2021гг. Наиболее подходящей стратегией для достижения поставленных целей и задач в течение планового периода является стратегия органического интенсивного роста ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на основе комбинирования:

- ✓ умеренно-консервативной стратегии управления активами, предполагающей высокий контроль над рисками операций;
- ✓ стратегии диверсификации бизнеса внутри холдинга;
- ✓ стратегии диверсификации источников дохода как по видам хозяйственной деятельности, так и по географическому принципу.

**Конкурентная стратегия** компании основывается на лидерстве в издержках, дифференциации предоставляемых инвестиционных услуг и концентрации на тех услугах, которые компания может осуществлять наиболее качественно с наименьшими издержками, создании особой корпоративной культуры и сплоченного трудового коллектива.

В течение планового периода (2019-2021гг.) ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», во-первых, сконцентрирует свои усилия на развитии традиционных для себя направлений бизнеса (таких как операции на рынке капиталов, брокерское обслуживание и финансовое консультирование), где имеются перспективы роста операционных результатов. Приоритетными целями станет повышение доходности и максимизация прибыли основных направлений деятельности для достижения целевых показателей рентабельности. Во-вторых, компания сосредоточится на завершении проекта по строительству бизнес-центра на базе одной из своих компаний, входящих в холдинг. В-третьих, компания продолжит наращивать клиентуру за счет привлечения субброкеров, юридических лиц и использования ИИС в сфере обслуживания физических лиц. В-четвертых, компания продолжит совершенствовать организационную структуру путем совершенствования бизнес-процессов и системы бизнес-планирования и внедрения новых информационных технологий. В-пятых, значительное внимание будет уделено повышению стандартов корпоративного управления, направленных на повышение оценки компании. В рамках данного направления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»:

- ✓ продолжит сотрудничество с ведущими аудиторскими компаниями;
- ✓ сохранит текущую частоту выхода отчетности по международным стандартам;
- ✓ продолжит работу с ведущими рейтинговыми агентствами в целях поддержания и повышения существующих рейтингов:
  - в области повышения существующего рейтинга надежности и кредитоспособности, а также рэнкинга среди других инвестиционных



компаний России по ключевым показателям торговых оборотов, собственного капитала и прибыли;

- в области поддержания и повышения долгосрочного рейтинга в национальной и иностранной валюте, краткосрочного рейтинга в национальной и иностранной валюте, долгосрочного рейтинга по национальной шкале;
- в области национального рейтинга корпоративного управления.

*При определении стратегии компании* на рынке капиталов следует учитывать четыре глобальных фактора:

- ✓ Смену кредитно-денежного цикла в США (повышение процентных ставок и снижение валюты баланса ФРС).
- ✓ Приближение окончания экономического цикла в США.
- ✓ Торговые споры и войны, которые могут повлиять на темпы экономического роста и соотношение курса валют в мире.
- ✓ Санкционную войну в отношении России и напряженную геополитическую обстановку.

В этой связи:

- ✓ в целях снижения риска обесценения рубля ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» пока инвестирует значительную часть своего капитала в валютные активы;
- ✓ в целях поддержания высокой ликвидности значительная часть собственного капитала инвестируется в высоколиквидные иностранные и российские еврооблигации, а также поддерживается высокий уровень РЕПО с ЦК;
- ✓ стремясь обеспечить гарантированное покрытие текущих расходов, компания поддерживает высокую долю финансовых инструментов с фиксированной доходностью;
- ✓ для увеличения внутренней нормы доходности собственного капитала компания проводит краткосрочные и среднесрочные операции с иностранной валютой и российскими акциями.

Активы ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в настоящее время генерируют достаточные доходы для покрытия существующих административных и коммерческих расходов при разумном управлении. Существующие ликвидные инструменты денежного рынка по своему объему перекрывают годовые расходы компании в три раза, что создает необходимый запас прочности в случае резкого падения рынка капиталов.

## ***4.2. Российские рынки капиталов в 2018г.***

### ***4.2.1. Рынок облигаций.***

В 2018 году Центральный банк России (ЦБР) взял паузу в снижении ключевой ставки, которая снизилась, начиная с 2015 года, с 17% до 7,25% годовых к концу первого квартала 2018 года. В дальнейшем ЦБР дважды повысил ключевую ставку, доведя ее до 7,75% годовых. Однако, с нашей точки зрения, данные действия ЦБР пока еще не говорят о принципиальном изменении его кредитно-денежной политики, способной резко изменить ситуацию на долговом рынке.

Резкое снижение инфляции, ключевой ставки и приток иностранного капитала на рынок ОФЗ привели к значительному снижению доходности российских государственных и корпоративных облигаций и, соответственно, росту цен. Индексы МосБиржи по государственным (RGBITR, см. рис. 14), корпоративным (RUCBITR) и муниципальным (RUMBITR) облигациям практически безостановочно росли с января 2015 по апрель 2018 года (прирост соответственно составил +36,2%, +54,6%, +50,6%). Начиная с конца июля и по середину сентября 2018 года на рынке ОФЗ, корпоративных и муниципальных облигаций наблюдался спад (особенно сильно пострадал рынок ОФЗ, когда на волне обсуждения возможных американских санкций в отношении российского долга индекс RGBITR просел на 6,3%).

**Рис. 14. Динамика Индекса государственных облигаций Московской Биржи (RGBITR) в 2018г.**

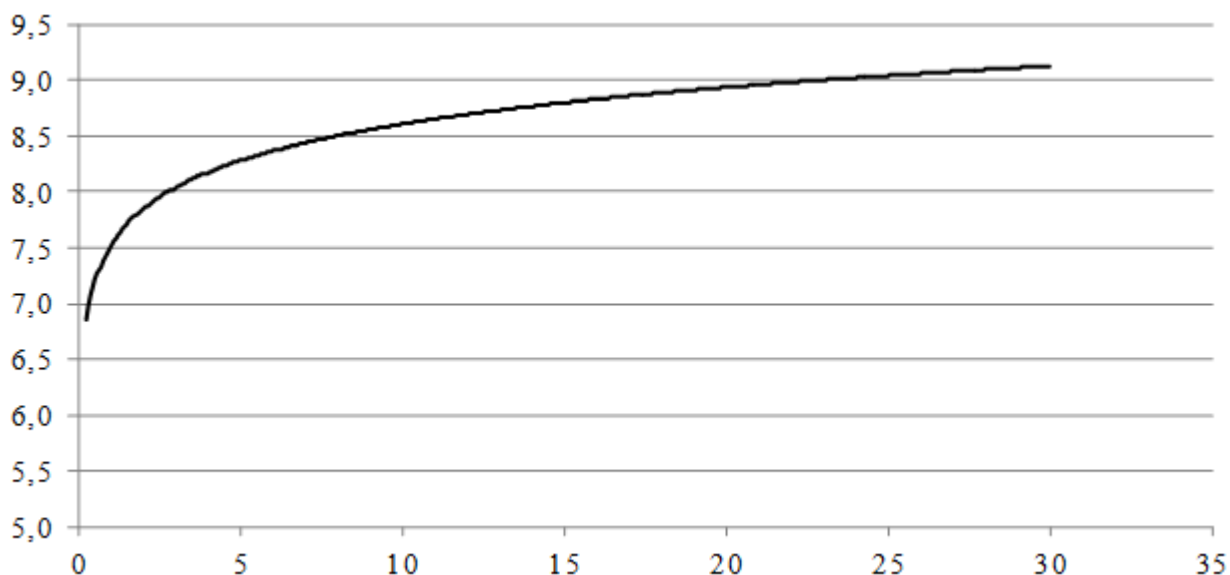


Источник: ПАО «Московская Биржа»

В результате, доходность государственных, корпоративных и муниципальных облигаций резко снизилась за последние четыре года (кривая бескупонной доходности по состоянию на начало 2019 года представлена на **рис. 15**). Тем не менее, реальная доходность ОФЗ разных выпусков в конце года являлась положительной и находилась в диапазоне 2,9-4,8% годовых.

Помимо роста рынка и снижения доходности к погашению следует отметить еще несколько тенденций. Во-первых, в то время как объем первичных размещений, по данным МосБиржи, достиг в 2018 году исторического максимума 19,6 трлн. руб. и вырос по сравнению с предыдущим годом на 28,7%, объем вторичных торгов снизился на 6,9% (кроме рынка ОФЗ/ОБР) за счет сильного снижения активности на рынке корпоративных и субфедеральных займов. При этом объем вторичных торгов все еще не дотягивает до максимума 2013 года на уровне 12,7 трлн. руб. Во-вторых, на долю ОФЗ/ОБР на вторичных торгах в 2018 году приходилось 69,2% от общего объема, а на корпоративные и субфедеральные облигации 28,2% и 2,6% соответственно. Объем размещаемых ОФЗ/ОБР в 2018 году резко вырос в 3,6 раза по сравнению с предыдущим годом, в результате чего их доля в общем объеме размещаемых облигаций достигла 41,0%. Таким образом, мы видим, что рынок государственных бумаг однозначно доминирует на фоне сжатия рынка корпоративных и субфедеральных облигаций.

**Рис. 15. График кривой бескупонной доходности Московской биржи на конец 2018г. (% годовых)**



Источник: Bloomberg

Основными факторами, определяющими динамику рынка облигаций в России, в настоящее время являются:

- ✓ геополитические риски и, в частности, санкции США, ЕС и некоторых других стран в отношении России;
- ✓ денежно-кредитная политика ЦБР, включая изменение ключевой ставки;
- ✓ операции министерства финансов по размещению ОФЗ;
- ✓ динамика инфляции и курса рубля.

В зависимости от того, каким образом данные факторы проявят себя, и будет определяться динамика рынка в следующем году.

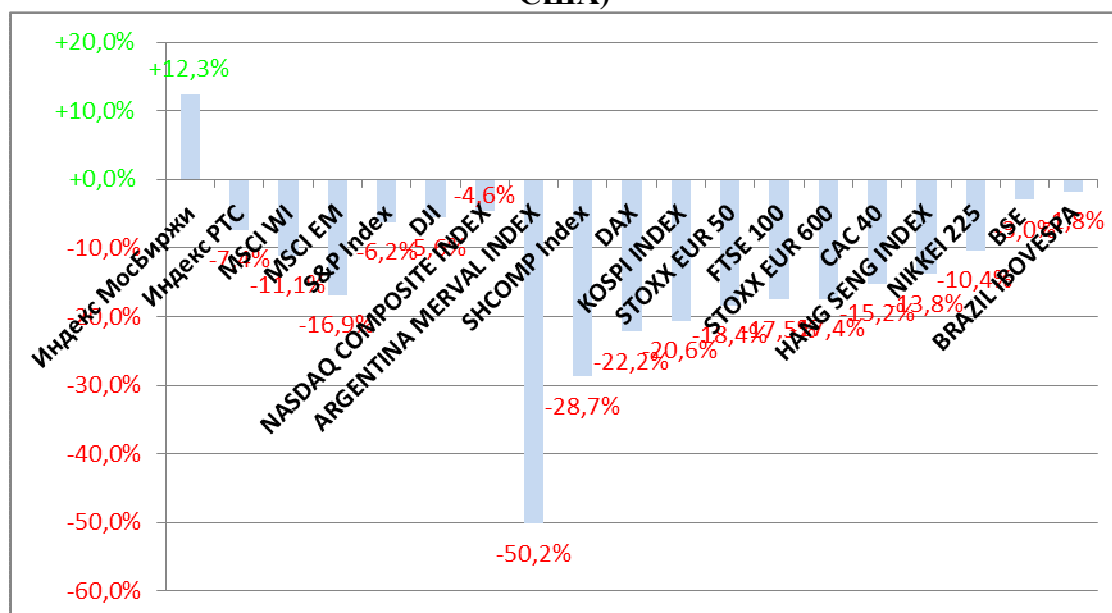
#### 4.2.2. Рынок акций

По итогам 2018г. ключевые российские фондовые индексы показали разнонаправленное движение. Так, рублевый индекс МосБиржи вырос на 12,3%, а долларový индекс РТС упал на 7,4%. На конец 2018г. значение индекса РТС составило 1068,72 пункта, а значение индекса МосБиржи достигло отметки в 2369,33 пункта. Индексы оказались более динамичными, чем в предыдущий год. В 2017г. рост долларového индекса РТС составил всего 1,3%, а рублевый индекс МосБиржи потерял 5,5%. Разнонаправленный характер движения в 2018г. обусловлен обесценением рубля в основных валютных парах против тенденции укрепления рубля, которая наблюдалась годом ранее. После сравнительно стабильного 1 квартала 2018г., во 2-3 кварталах наблюдалась девальвация российской национальной валюты. Биржевой курс доллара за год вырос на 20,2% и составил на конец года 69,35 рубля. Курс евро вырос на 14,7% и составил на конец года 79,49 рубля.

Российские фондовые индексы в прошедшем году показали большую устойчивость по сравнению со многими ведущими мировыми индексами. Для сравнения, индекс развивающихся рынков MSCI Emerging Markets упал по итогам 2018г. на 16,9%, а общемировой фондовый индекс MSCI World Index снизился на 11,1%. Для индекса развивающихся рынков MSCI прошлый год был худший с точки зрения динамики с 2015г., а для индекса развивающихся рынков – худшим с 2008г. Из других мировых индексов развивающихся рынков наибольшее падение испытал аргентинский фондовый индекс Merval, который в долларовой выражении упал на 50,2%. Азиатские индексы также показали существенное снижение. Китайский фондовый индекс Shanghai Composite снизился на 28,7%, корейский KOSPI упал на 20,6%, гонконгский Hang Seng просел на 13,8%, а японский NIKKEI потерял 10,4%. Европейские индексы также продемонстрировали

существенное снижение. Так, STOXX EUR 50 и STOXX EUR 600 упали на 18,4 % и 17,4% соответственно. Немецкий DAX снизился на 22,2%, французский CAC 40 просел на 15,2%, а британский FTSE потерял 17,5%. Ведущие фондовые индексы США показали умеренное снижение в диапазоне 4,6-6,2%. На общем фоне лучше выглядели индексы Бразилии и Индии. Бразильский индекс BOVESPA потерял 1,8%, а индийский BSE снизился всего на 3% (см. рис. 16).

**Рис. 16. Динамика ведущих мировых фондовых индексов в 2018г. (пересчет в долл. США)**



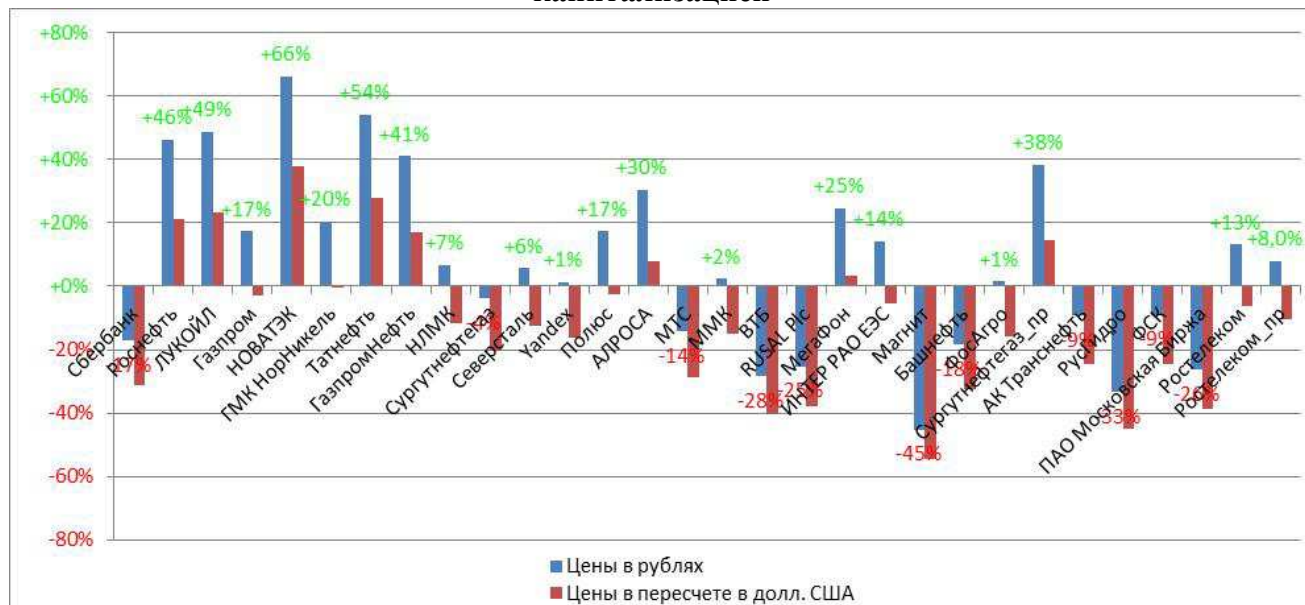
Источник: Bloomberg

Несмотря на рост активности биржевой торговли российскими акциями, в целом можно констатировать отток капитала из-за иностранных инвесторов. Торговые обороты в сегменте акций, расписок и паев в 2018г. на Московской Бирже выросли на 17,9%. Однако, по данным Emerging Portfolio Fund Research (EPFR) Global за 2018г. отток капиталов из российских акций глобальных фондов превысил 1 млрд. долл., что стало максимальным значением с 2013г. При этом почти половина оттока пришлось на декабрь месяц. В целом спрос глобальных инвесторов на рискованные активы в 2018г. упал. Вложения инвесторов в фонды, инвестирующие на развивающиеся рынки, за отчетный год упали на 12 млрд. долл. и составили 50 млрд. долл. Из стран БРИКС Китай оставался крупнейшим получателем инвестиций, которые достигли 31 млрд. долл., а наибольший отток испытала Индия. Данные Банка России также говорят об увеличении более чем в два раза оттока капитала из России в 2018г. – до 67,5 млрд. долл. В условиях подавленного спроса институциональных инвесторов за год не было проведено ни одного IPO акций.

Как и годом ранее основным дестабилизирующим фактором для российского фондового рынка оставались санкционные риски. Так, в апреле рынок резко упал на включении ряда бизнесменов и подконтрольных им компаний в санкционный лист. До этого был опубликован расширенный список бизнесменов, которые потенциально могут попасть под санкции. За один день Индекс РТС потерял более 11% и до конца года не вернулся на прежний уровень. Среди эмитентов акций в лидерах по темпам роста котировок оказались бумаги нефтегазового сектора. С точки зрения динамики цен отдельных акций «голубые фишки» показали лучшие результаты по сравнению с бумагами малой и средней капитализации. Из десяти акций с наибольшей рыночной капитализацией 8 акций показали прирост рублевых цен со средним значением 38%. Из 20 акций с наибольшей капитализацией прирост цен по итогам года показали 15 акций, а из 30 акций с наибольшей капитализацией – 19. Из топ-10 акций по рыночной капитализации 7 акций представляли

нефтегазовый сектор, из которых пять нефтегазовых акций закончили год с приростом цен акций, выраженных в долларах. Из топ-20 бумаг по рыночной капитализации у 7 бумаг выросли цены в долларовом выражении, а из топ-30 – только у 8. При этом на топ-10 приходится более 67% суммарной рыночной капитализации, на топ-20 – 81%, а на топ 30 – 90%. Таким образом, российский фондовый рынок остается в восприятии инвесторов большой «нефтегазовой акцией» и спрос продолжает концентрироваться в нефтегазовом секторе (см. рис. 17).

**Рис. 17. Динамика цен акций российских компаний с наибольшей рыночной капитализацией**



Источник: ПАО Московская Биржа

К позитивным тенденциям развития отечественного фондового рынка в прошедшем году можно отнести повышение интереса к российскому рынку акций у частных российских инвесторов. Доля частных инвесторов в обороте акциями на Московской Бирже выросла до 35% на конец года против 32% годом ранее, а количество частных уникальных счетов за 2018 год выросло на 49,2% против роста на 18,8% годом ранее и достигло почти 2 млн. шт. Количество активных клиентов из числа физических лиц по состоянию на декабрь выросло на 74% в годовом выражении. Рост интереса к акциям стимулировал продолжающийся прогресс в дивидендной доходности российского рынка. По оценкам Bloomberg, с 2010г. дивидендная доходность российского рынка выросла с 1,6% до 5,4%, что позволило российскому рынку войти в тройку мировых лидеров по данному показателю. Расширение максимальной суммы индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС) с 400 тыс. до 1 млн. руб. на фоне роста дивидендной доходности стимулировали покупки акций в портфели ИИС. Отмеченные тенденции хотя и ограниченно оказывают положительное влияние на развитие российского фондового рынка и могут продолжить усиливаться в ближайшие годы.

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

Действующие внутренние нормативные документы ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в сфере управления рисками разработаны в соответствии с требованиями Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР) и учитывают наиболее значимые факторы рисков, с которыми сталкивается Общество. В соответствии со стандартами НАУФОР в области управления рисками профессиональных участников фондового рынка разработаны внутренние документы по управлению и контролю за основными видами рисков:

- ✓ «Положение по управлению рыночным риском»,
- ✓ «Положение по управлению кредитным риском»,
- ✓ «Положение по управлению операционным риском»,
- ✓ «Положение по управлению риском потери ликвидности».

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

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

Отрасль, в которой функционирует ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», и, следовательно, само Общество, подвержены влиянию различных видов рисков. Сохранение и ужесточение режима взаимных санкций между Россией и странами западной Европы и США на фоне выросшей внешнеполитической напряженности формируют один из ключевых факторов внешнего риска. Отток капитала с российского рынка в результате санкций сказывается на снижении рыночной стоимости ценных бумаг, в том числе находящихся в портфеле Компании.

Значительное влияние оказывает также конъюнктура на ведущих мировых фондовых площадках. Американский фондовый индекс S&P 500 в отчетном периоде второй год подряд обновляет исторические максимумы. За последние 10 лет данный индекс лишь дважды из восьми лет заканчивал год со снижением. Поддержку самому длительному растущему тренду на американском фондовом рынке оказала изменившаяся риторика представителей Федеральной резервной системы (ФРС) США, которые вместо ожидавшегося продолжения роста ставки стали смягчать позицию под влиянием позиции Президента Трампа. В то же время давление на S&P 500 оказывали прогнозы снижения темпов роста мировой экономики и усилившиеся противоречия между США, Китаем и Европой по торговым вопросам. Ситуация вокруг Brexit также формировала комплекс глобальных и региональных факторов риска. На этом фоне в отчетном году риски резкого падения ведущих мировых фондовых индексов существенно выросли. Падение на мировых фондовых рынках скажется и на снижении стоимости российских ценных бумаг. Но как показывает история прошлых периодов, в более значительной степени. Одним из ключевых рисков остается риск снижения ликвидности на рынке. Резкое ухудшение ситуации на рынке ценных бумаг может привести к отказу некоторых контрагентов от исполнения обязательств и, соответственно, к убыткам для Компании.

Рост рыночного риска в виде снижения стоимости активов Компании может увеличиваться в периоды спада мировой экономики, падения цен на мировом рынке сырья и металлов и ухудшения социально-экономической и политической ситуации внутри России. Для снижения влияния указанных рисков на стоимость активов Компания осуществляет действия, направленные на увеличение доли наиболее ликвидных и менее рискованных финансовых инструментов (облигации или инструменты денежного рынка), уменьшения доли спекулятивных активов (акции и инструменты срочного рынка).

Значительное влияние на финансовое положение Компании оказывают валютные риски. Сохранение одних из самых высоких в мире реальных процентных ставок Банком

России вкупе с высокой волатильностью цен на нефть привели сначала к резкому росту курса рубля к доллару США на внутреннем валютном рынке в 2017г., а затем к резкому обесценению национальной валюты по итогам прошлого года. Ситуация в российской экономике и на товарных рынках обуславливают риск продолжения значительной курсовой динамики на внутреннем валютном рынке и потенциал дальнейшей девальвации российской национальной валюты по отношению к ведущим валютам мира. Данные риски сохраняют свою актуальность и в ближайшем будущем. Для минимизации указанных рисков Компания предпринимает действия по повышению диверсификации портфеля как в плане географии инвестиций, так и в разрезе валют и финансовых инструментов.

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

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

## **6. Корпоративное управление**

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

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

В ходе проведения мониторинга практики корпоративного управления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» экспертами были отмечены положительные изменения этой практики, которые фактически подтверждают рейтинговую оценку Компании на уровне НРКУ 7++. Однако, в связи с действующей методикой НРКУ, в соответствии с которой необходимым условием для получения компанией высокого НРКУ (от 7++ и выше) является включение акций компании в котировальный список Первого уровня в соответствии с правилами листинга ПАО Московская Биржа, НРКУ ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» не может быть повышен, поскольку акции Компании включены в Третий уровень. Данный уровень является некотировальной частью Списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская Биржа. В результате рейтинг ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на данный момент остался неизменным.

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

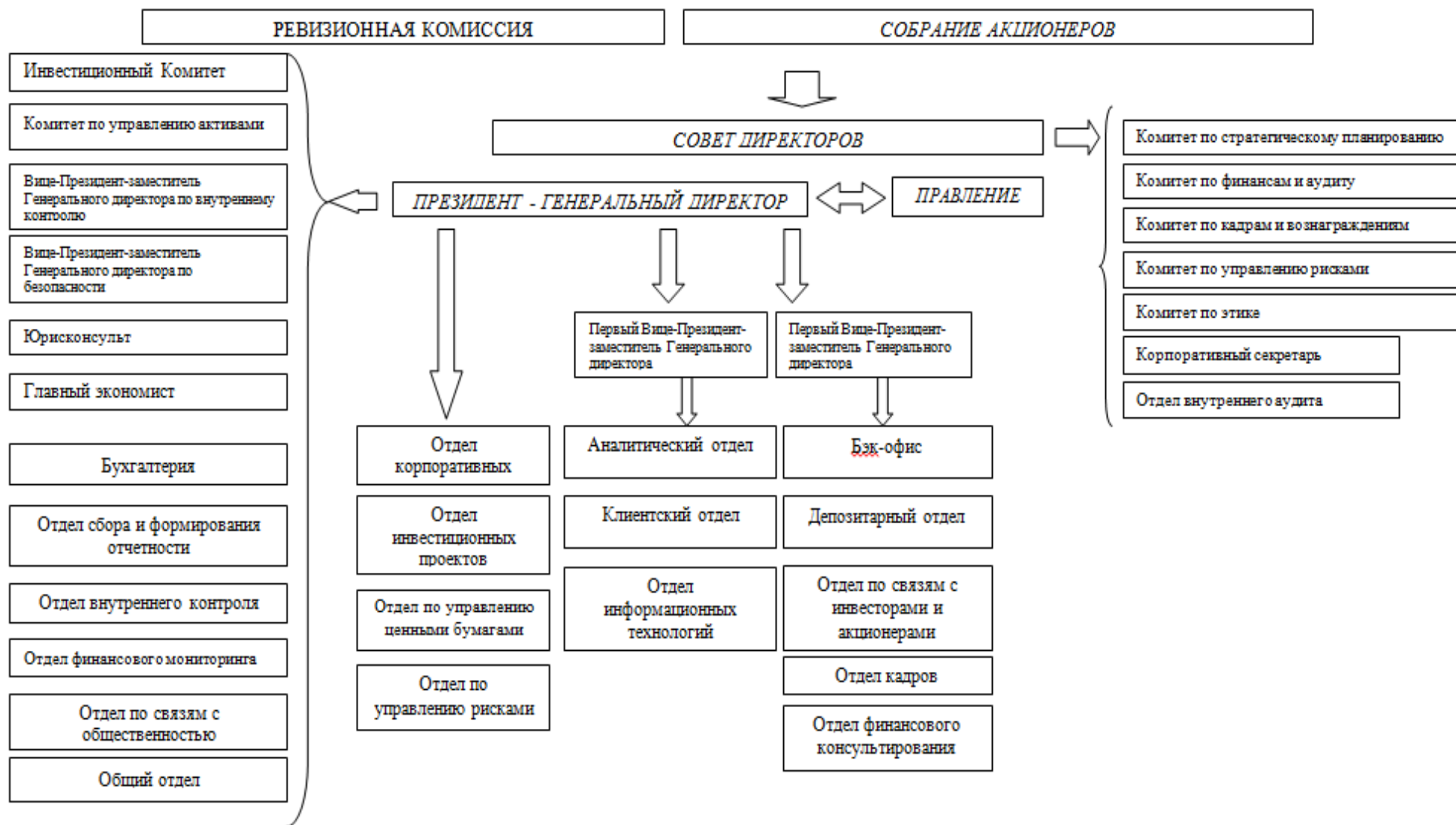
- ✓ Общее собрание акционеров Общества.
- ✓ Совет директоров Общества.
- ✓ коллегиальный исполнительный орган (Правление) Общества.
- ✓ единоличный исполнительный орган (Президент-Генеральный директор) Общества.

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





**6.1. Организационная структура ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».**  
**Схема 3. Структурные подразделения Общества.**



## **6.2. Общее собрание акционеров**

Высшим органом управления Общества является его Общее собрание акционеров. К компетенции Общего собрания акционеров относятся основные вопросы деятельности Общества, определенные Федеральным законом "Об акционерных обществах" и Уставом. 5 июня 2018 года Общим годовым собранием акционеров были приняты следующие решения:

1. Утвердить годовой отчет Общества за 2017 год, утвердить годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Общества за 2017 год.

2. Утвердить распределение (направление) прибыли прошлых лет, в том числе на покрытие убытков отчетного года.

Дивиденды по акциям Общества по итогам 2017 года не выплачивать.

3. Утвердить в качестве аудитора Общества АО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит" для осуществления проверки его финансово - хозяйственной деятельности за 2018 год.

4. Избрать Совет директоров Общества.

5. Избрать Ревизионную комиссию Общества.

6. Утвердить изменения и дополнения в Устав Общества.

7. Утвердить изменения и дополнения в Положение о порядке созыва и проведения Общего собрания акционеров Общества.

8. Утвердить изменения и дополнения в Положение о Правлении Общества.

9. Согласиться с заключением договора страхования ответственности членов Совета директоров, Президента - Генерального директора и членов Правления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» как сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.

Акционеры ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» впервые получили возможность использовать сервис удаленного голосования E-voting на годовом Общем собрании акционеров по итогам 2017 года.

## **6.3. Информация о Совете директоров**

### **6.3.1. Состав Совета директоров**

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

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

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

Избирается в состав Совета директоров с 2004 года.

Пороховский А.А. является неисполнительным директором.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	наст. время	Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования "Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова"	профессор, заведующий кафедрой "Политическая экономия"
2013	наст. время	Федеральное государственное бюджетное учреждение науки Институт Соединенных штатов Америки и Канады Российской Академии наук"	главный научный сотрудник (по совместительству)

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2018 года не происходило.

**Заместитель Председателя Совета директоров - Большаков Иван Николаевич** - 1961 года рождения, окончил Московский финансовый институт (с отличием) по специальности Международные экономические отношения (1983), имеет степень кандидата экономических наук (1988). Большаков И.Н. вошел в ТОП-50 Лучших независимых директоров по версии Ассоциации независимых директоров. Рейтинг был опубликован в рамках XIII Национальной премии «Директор Года 2018».

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

Избирается в состав Совета директоров с 2012 года.

Большаков И.Н. является старшим независимым директором.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	2014	Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (открытое акционерное общество)	Первый заместитель Председателя Правления, член Правления
2013	2018	Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (публичное акционерное общество)	Первый заместитель Председателя Правления, член Правления
2015	2016	Акционерный коммерческий инновационный банк развития средств связи и информатики "Почтобанк" акционерное общество	член Наблюдательного Совета (Председатель)
2015	2018	Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Траст Центр"	Член Наблюдательного Совета (Председатель)
2016	2018	Общество с ограниченной	член Совета директоров

		ответственностью "	
		Многопрофильная Процессинговая	
		Компания"	

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2018 года не происходило.

**Арутюнян Александр Тельманович** - 1959 года рождения, окончил экономический факультет МГУ им. М.В.Ломоносова (1982), имеет степени кандидата экономических наук (1988) и магистра делового администрирования (Восточный университет, США, 1992). В настоящее время является Первым вице-президентом – заместителем Генерального директора.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Избирается в состав Совета директоров с 1998 года.

Арутюнян А.Т. является исполнительным директором.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	2014	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	начальник отдела фондового рынка - по совмещению
2013	2014	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Первый вице-президент-заместитель Генерального директора
2013	2014	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	член правления
2013	2013	Закрытое акционерное общество "Управляющая компания РУСС-ИНВЕСТ"	член Совета директоров
2017	наст.время	Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Первый вице-президент-заместитель Генерального директора
2017	наст.время	Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Главный экономист - совмещение
2017	наст.время	Общество с ограниченной ответственностью "НАЦОКИН"	Генеральный директор - по совместительству
2018	наст.время	Дачное некоммерческое партнерство "ИСТРА-ВИТА"	Член Правления

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2018 года не происходило.

**Бычков Александр Петрович** (1961 года рождения, окончил экономический факультет МГУ им. М.В.Ломоносова (1983), имеет степени доктора экономических наук (1999) и магистра делового администрирования (Высшая школа бизнеса Университета Чикаго Бут, США, 2002), с июля 2003 года является Президентом - Генеральным директором ПАО

«ИК РУСС-ИНВЕСТ». Лауреат конкурса в отраслевой номинации «Финансовый сектор» национальной части международного конкурса «Предприниматель года – 2003», «Предприниматель года – 2004», победитель в конкурсе «Предприниматель года-2011» в номинации Financial & Legal Services Russia Winner / Финансовые и Юридический услуги.

Доля в уставном капитале общества – 0,1915%, доля принадлежащих обыкновенных акций Общества – 0,1915%.

Избирается в состав Совета директоров с 1993 года.

Бычков А.П. является исполнительным директором.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	2017	Акционерное общество "ЛОМО"	член Совета директоров
2013	наст.время	Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Президент-Генеральный директор, Председатель правления
2013	2013	Закрытое акционерное общество "Управляющая компания РУСС-ИНВЕСТ"	член Совета директоров
2013	2014	Открытое акционерное общество "Российские лотереи"	член Совета директоров
2013	наст.время	Общество с ограниченной ответственностью "АГЕНТСТВО ЭС ДЖИ ЭМ"	член Совета директоров (председатель)
2015	наст.время	Общество с ограниченной ответственностью "СЕМИОТИК"	член Совета директоров
2015	наст.время	Законодательное собрание Калужской области	депутат (без отрыва от основной деятельности)
2014	наст.время	Ассоциация "Некоммерческое партнерство "Круглый стол промышленников по сотрудничеству с Европейским Союзом"	член Наблюдательного Совета
2014	наст.время	Российский союз промышленников и предпринимателей	член Правления
2014	наст.время	Общероссийская общественная организация "Российский союз промышленников и предпринимателей"	член Правления
2013	2018	Ассоциация профессиональных инвесторов	член Совета директоров
2016	наст.время	Региональное отделение политической партии Справедливая Россия в Калужской области	Руководитель регионального отделения, Председатель Совета
2015	наст.время	Фонд развития жилищно-коммунального хозяйства "Фронт ЖКХ"	член Совета директоров (председатель)
2014	наст.время	Фонд развития социальных	член Совета директоров

		инициатив "В БУДУЩЕЕ"	(председатель)
2017	наст.время	Политическая партия "Справедливая Россия"	член Центрального совета партии
2018	наст.время	Политическая партия "Справедливая Россия"	член Совета Палаты депутатов
2014	2016	Сеть Глобального договора ООН в России	член Управляющего комитета
2016	наст.время	Ассоциация "Национальная сеть участников Глобального договора по внедрению в деловую практику принципов ответственного ведения бизнеса"	член Управляющего совета, заместитель Председателя

**Таб. 3. Информация о совершенных сделках по покупке акций Бычковым А.П. ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" за 2018 год**

№ п/п	Дата сделки	Вид сделки	Количество
1	24.01.2018	Покупка	100
2	06.02.2018	Покупка	100
3	06.02.2018	Покупка	100
4	12.02.2018	Покупка	100

**Гончаренко Любовь Ивановна** - 1957 года рождения, окончила Московский финансовый институт (1980), доктор экономических наук (2010), профессор (2006). Почетный работник высшего профессионального образования (2004), Заслуженный работник высшей школы Российской Федерации (2012). Гончаренко Л.И. является Председателем диссертационного совета Финансового университета при Правительстве Российской Федерации (специальность - финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки)), главным редактором журнала «Экономика. Налоги. Право.», член редколлегии журнала «Налоги и налогообложение», член Экспертного совета ТПП РФ по совершенствованию налогового законодательства и правоприменительной практики, член Международной налоговой Ассоциации (IFA).

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

Избирается в состав Совета директоров с 1997 года.

Гончаренко Л.И. является неисполнительным директором.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	2016	Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	профессор, заведующий кафедрой "Налоги и налогообложение"

2013	2013	Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	проректор по магистерской подготовке
2013	2014	Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	проректор по магистратуре и аспирантуре
2015	наст. время	Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	Профессор, руководитель департамента налоговой политики и таможенно-тарифного регулирования

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2018 года не происходило.

**Гусаков Владимир Анатольевич** - 1961 года рождения, окончил Университет дружбы народов им. П.Лумумбы по специальности математика (1984), Российскую экономическую академию им. Г.В. Плеханова по специальности финансы и кредит (2003), Российскую академию государственной службы при Президенте РФ по специальности юриспруденция (2008), имеет степень кандидата физико-математических наук. В настоящее время является Управляющим директором по взаимодействию с органами власти ПАО Московская биржа. Член советов директоров АО "Росагролизинг", АО "Объединенная зерновая компания", АО «Гознак», АО «ПО «Кристалл», председатель Попечительского совета Фонда "Центр развития фондового рынка", председатель Совета Ассоциации "Аудиторская палата России", председатель Совета Ассоциации "Институт внутренних аудиторов".

Заслуженный экономист Российской Федерации. В 2015 года награжден Почетной грамотой Госдумы России и получил благодарность Министра финансов Российской Федерации, в 2016 году награжден Почетной грамотой Центрального Банка. Лауреат премии «Директор года 2011» в номинации «Независимый директор», победитель в номинации «Лучший независимый директор» премии «АРИСТОС – 2012», лауреат премии «Директор года 2014» в номинации «Вклад в развитие института независимых директоров» в составе группы разработчиков Кодекса по корпоративному управлению. Лауреат Всероссийской премии финансистов "Репутация - 2014". В 2014 году признан победителем в номинации «Лучший председатель комитета по аудиту», в 2016 году - в номинации «За выдающийся вклад в корпоративное управление в государственном секторе» всероссийского конкурса «Лучший корпоративный директор АО с государственным участием», который проводят Росимущество и Национальная ассоциация корпоративных директоров. Лауреат национальной премии «ТОП-1000 российских менеджеров 2016» в номинации «Лучший директор по взаимодействию с органами власти». Доли в уставном капитале Общества не имеет. Избирается в состав Совета директоров с 2018 года.

Гусаков В.А. является независимым директором (решение Совета директоров от 21 июня 2018 года, протокол заседания Совета директоров № 02/18-19 от 21.06.2018 г.).

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	2013	Публичное акционерное общество Московская Биржа	управляющий директор по корпоративному развитию
2015	наст.время	Акционерное общество "Объединенная зерновая компания"	Член Совета директоров
2016	2018	Акционерное общество "Расчетно- депозитарная компания"	Член Совета директоров
2013	наст.время	Акционерное общество "Росагролизинг"	Член Совета директоров, Председатель Совета директоров
2018	наст.время	Акционерное общество «Гознак»	Член Совета директоров
2018	наст.время	Акционерное общество «ПО «Кристалл»	Член Совета директоров
2013	2016	Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"	Председатель Совета директоров, Заместитель председателя Совета директоров
2013	2015	Акционерное общество "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию"	Член Наблюдательного совета
2013	2014	Открытое акционерное общество "Российские железные дороги"	Член Совета директоров
2013	2014	Закрытое акционерное общество "ММВБ-ИТ"	Член Совета директоров
2013	наст.время	Саморегулируемая организация "Национальная финансовая ассоциация»	Член Совета директоров
2014	наст.время	Фонд "Центр развития фондового рынка"	Председатель Попечительского совета
2014	наст.время	НП «Профессиональное сообщество директоров «Директориум»	Член Наблюдательного совета
2017	наст.время	Ассоциация "Аудиторская палата России"	Председатель Совета

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2018 года не происходило.

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

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



Избирается в состав Совета директоров с 1997 года.

Капранова Л.Ф. является неисполнительным директором.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	наст.время	Адвокатская контора № 23 "Бутырская МГКА" Московской городской коллегии адвокатов	адвокат

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2018 года не происходило.

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

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

Избирается в состав Совета директоров с 2011 года.

Манасов М.Д. является независимым директором (решение Совета директоров от 21 июня 2018 года, протокол заседания Совета директоров № 02/18-19 от 21.06.2018 г.).

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	наст.время	Индивидуальный предприниматель Манасов Марлен Джеральдович	
2013	2015	Открытое акционерное общество "Современный коммерческий флот"	Член Совета директоров
2013	2016	Публичное акционерное общество "Аэрофлот-российские авиалинии"	Член Совета директоров
2013	2015	Открытое акционерное общество "БАНК "САНКТ-ПЕТЕРБУРГ"	Член Наблюдательного совета
2013	наст.время	Региональная общественная организация "Клуб выпускников экономического факультета МГУ им. М.В.Ломоносова"	Член Правления
2013	наст.время	Некоммерческая организация "Благотворительный фонд "Даунсайд Ап"	Президент, член Совета
2013	наст.время	Благотворительный фонд "Теплый дом"	Член Попечительского Совета
2015	наст.время	RMG Holding Limited	Старший менеджер по развитию

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2018 года не происходило.

**Родионов Иван Иванович** - 1953 года рождения, окончил экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова (1979), доктор экономических наук (2002). С 2003 года является профессором Государственного университета «Высшая школа экономики», с 2006 года по 2014 год профессор Российского государственного гуманитарного университета. Автор более 120 работ.

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

Избирается в состав Совета директоров с 2009 года.

Родионов И.И. является независимым директором (решение Совета директоров от 21 июня 2018 года, протокол заседания Совета директоров № 02/18-19 от 21.06.2018 г.).

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	2015	Открытое акционерное общество "ИБС ИТ Услуги"	Член Совета директоров
2013	наст.время	Публичное акционерное общество "ФосАгро"	Член Совета директоров
2013	наст.время	Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования "Национальный исследовательский университет "Высшая школа экономики"	профессор - по совместительству
2013	2013	Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания связи"	Член Совета директоров
2013	2014	ГОУ ВПО Российский государственный гуманитарный университет	профессор
2013	2014	Открытое акционерное общество "Ростелеком"	Член Совета директоров
2013	наст.время	Открытое акционерное общество "Межведомственный аналитический центр"	Член Совета директоров
2013	2015	Открытое акционерное общество "ФосАгро-Череповец"	Член Совета директоров
2015	наст.время	Открытое акционерное общество "АгроГард-Финанс"	Член Совета директоров
2015	2017	Общество с ограниченной ответственностью "ИБС ИТ Услуги"	Член Совета директоров
2017	наст.время	Публичное акционерное общество "ИБС ИТ Услуги"	Член Совета директоров

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2018 года не происходило.

**Тепляшина Светлана Михайловна** - до 05.06.2018 г. - 1971 года рождения, окончила Московский инженерно-строительный институт (1993) и Финансовую академию при правительстве РФ (2004), имеет степень кандидата экономических наук (2008).

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

Избирается в состав Совета директоров с 1999 года.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	2017	Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	начальник бэк-офиса - по совместительству
2013	2017	Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Первый вице-президент-заместитель Генерального директора
2013	2013	Закрытое акционерное общество "НАЦОКИН"	Генеральный директор - по совместительству
2013	2013	Закрытое акционерное общество "Управляющая компания РУСС-ИНВЕСТ"	член Совета директоров (председатель)
2013	2017	Общество с ограниченной ответственностью "НАЦОКИН"	Генеральный директор - по совместительству
2014	2017	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Член Правления
2017	05.06.2018	Общество с ограниченной ответственностью "Бюро независимой оценки и судебной экспертизы"	Заместитель Генерального директора
2017	05.06.2018	Общество с ограниченной ответственностью "Бюро независимой оценки и судебной экспертизы"	эксперт - оценщик - совмещение
2017	05.06.2018	Общество с ограниченной ответственностью "Интеграл"	Генеральный директор - по совместительству

**Таб. 4. Информация о совершенных сделках по покупке акций Тепляшиной С.М. ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" за 2018 год**

№ п/п	Дата сделки	Вид сделки	Количество
1	09.02.2018	Продажа	10 600

### **6.3.2 Отчет Совета директоров**

Действующий состав Совета директоров был избран на годовом Общем собрании акционеров 5 июня 2018 года (протокол № 1 от 07.06.2018г.). 5 июня 2018 года на

заседании Совета директоров Председателем Совета директоров был избран Пороховский Анатолий Александрович, заместителем Председателя Совета директоров избран независимый директор Большаков Иван Николаевич (протокол № 1/18-19 от 05.06.2018 г.).

В состав Совета директоров входят только профессионалы, известные в бизнес кругах сообщества. Четыре члена Совета директоров имеют степень доктора экономических наук, два члена Совета директоров имеют степень кандидата экономических наук, один член Совета директоров имеет степень кандидата физико - математических наук, двое имеют степень МБА, полученные в университете Чикаго Бут и Восточном университете США.

В декабре 2018 года на заседании Совета директоров был утвержден Стратегический план Общества на 2019-2021гг.

В течение 2018 года Советом директоров была проведена большая работа по усовершенствованию системы корпоративного управления Общества. Были утверждены новые редакции внутренних документов с учетом рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России, в частности были утверждены: новая редакция Информационной политики Общества, новая редакция Положения по управлению рисками, Положение о проведении оценки деятельности Совета директоров, Стратегия развития информационных технологий ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".

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

В настоящее время в компании действуют пять комитетов Совета директоров: комитет по финансам и аудиту, комитет по кадрам и вознаграждениям, комитет по стратегическому планированию, комитет по управлению рисками и комитет по этике. Данные комитеты избираются ежегодно. Также в течение года Совет директоров рассматривает вопрос о соответствии составов комитетов задачам Совета директоров и целям деятельности Общества.

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

За 2018г. было проведено 16 заседаний Совета директоров, из них 2 заседания было проведено в заочной форме, на заседаниях было рассмотрено 98 вопросов.

#### Страхование ответственности членов Совета директоров:

В июне 2018 г. на Общем годовом собрании акционеров был рассмотрен вопрос о согласии на заключение договора страхования ответственности членов Совета директоров и должностных лиц в качестве сделки, в совершении которой имеется заинтересованность. Лимит ответственности составляет 1 миллион долларов США. Стоимость страхового полиса составила 269 545 руб. 93 коп.

#### Независимые члены Совета директоров:

На заседании Совета директоров 21 июня 2018 года (протокол № 02/18-19 от 21.06.2018 г.) было принято решение о признании независимыми членами Совета директоров Гусакова В.А., Манасова М.Д. и Родионова И.И., несмотря на наличие у них формальных признаков связанности.

Таким образом, с 21 июня 2018 года в состав Совета директоров входили 4 независимых директора (Большаков И.Н., Гусаков В.А., Манасов М.Д., Родионов И.И.), 3 неисполнительных директора (Гончаренко Л.И., Капранова Л.Ф., Пороховский А.А.), 2 исполнительных директора (Арутюнян А.Т., Бычков А.П.).

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

О проведении самооценки эффективности работы Совета директоров:

В соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления в течение 2018 года Совет директоров проводил самооценку эффективности своей работы. Было проведено анонимное анкетирование членов Совета директоров по вопросам деятельности Совета директоров, в том числе деятельности Председателя Совета директоров, комитетов Совета директоров и Корпоративного секретаря.

В самооценке приняли участие 6 человек из 9 членов Совета директоров. Итоги проведенной самооценки были рассмотрены на очном заседании Совета директоров (протокол заседания Совета директоров № 11/17-18 от 17 апреля 2018 года), в частности, было отмечено о необходимости уделить больше внимания рассмотрению вопросов о стратегии Общества и рисках.

Российский институт директоров также ежегодно проводит мониторинг корпоративного управления Общества, в том числе и качества работы Совета директоров.

Программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров:

В июле 2018 года Совет директоров утвердил Программу ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Данная Программа устанавливает порядок проведения действий для введения в курс дел новых членов Совета директоров.

Основной целью Программы является максимально быстрое и эффективное ознакомление вновь избранных членов Совета директоров с финансово - экономической деятельностью, а также практикой корпоративного управления Общества.

Задачи программы:

- сформировать представление о характере деятельности и стратегии Общества;
- ознакомление с основными показателями деятельности Общества, для понимания финансового положения и положения Общества среди основных конкурентов;
- ознакомление с основными обязанностями в качестве члена Совета директоров и ответственностью в рамках своей работы;
- формирование коммуникативных отношений с руководством Общества и другими членами Совета директоров.

**Таб. 5. Сведения о посещаемости членов Совета директоров заседаний в 2018г.**

<b>Участие членов Совета директоров в работе Совета директоров и его комитетов</b>						
<b>Члены Совета директоров</b>	<b>Участие в заседаниях Совета директоров</b>	<b>Комитет по стратегическому планированию</b>	<b>Комитет по финансам и аудиту</b>	<b>Комитет по управлению рисками</b>	<b>Комитет по кадрам и вознаграждениям</b>	<b>Комитет по этике</b>
Арутюнян А.Т.	16/15	3/3				5/5
Большаков И.Н.	16/15 (5)*		4/4		6/6	
Бычков А.П.	16/16	3/3				
Гончаренко Л.И.	16/14 (1)		4/4			5/5
Гусаков В.А. (с 05.06.2018)	11/11 (1)	2/2				
Капранова Л.Ф.	16/16 (2)			5/5		
Манасов М.Д.	16/15 (7)	3/3	4/4		6/6	
Пороховский А.А.	16/16					5/5
Родионов И.И.	16/16 (1)	3/3			6/6	
Тепляшина С.М. (до 05.06.2018)	5/5 (1)			5/5		

\* - a/b (с) - а - общее количество заседаний, b - личное присутствие, с - представлено письменное мнение.

### **6.3.3. Отчет Совета директоров о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности**

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

Для реализации целей деятельности Совет директоров руководствуется следующими принципами:

- ✓ принятие решений на основе изучения всесторонней достоверной информации о деятельности Общества и по рассматриваемому вопросу;
- ✓ обеспечение прав акционеров на участие в управлении делами Общества;
- ✓ принятие Советом директоров максимально объективных решений в интересах всех акционеров Общества;
- ✓ достижение баланса интересов различных групп акционеров по принимаемым решениям.
- ✓ С целью контроля за развитием Общества по приоритетным направлениям деятельности Совет директоров рассматривал следующие вопросы:

#### **✓ Стратегия Общества**

- ✓ О стратегическом плане Общества на 2019-2021 г.г.
- ✓ Об исполнении бюджета ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2017 г.

#### **✓ Корпоративное управление**

- ✓ Отчеты комитетов Совета директоров о проведенной работе.
- ✓ Отчет вице-президента – заместителя генерального директора по внутреннему контролю ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Отчет корпоративного секретаря о проведенной работе.
- ✓ Оценка эффективности системы внутреннего контроля и внутреннего аудита Общества.
- ✓ Об утверждении общего плана работы отдела внутреннего аудита на 2018 год.
- ✓ Рассмотрение результатов проведенной оценки деятельности Совета директоров.
- ✓ Об избрании Председателя Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Об избрании заместителя Председателя Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Об утверждении нового состава Правления.
- ✓ О признании членов Совета директоров ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" независимыми директорами.
- ✓ О составе комитетов Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Утверждение плана работы Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2018-2019 годы.
- ✓ Утверждение плана работы комитетов Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» 2018 - 2019 г.
- ✓ О соответствии составов комитетов задачам Совета директоров и целям деятельности Общества.
- ✓ Назначение Президента - Генерального директора ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- ✓ О реализации Информационной политики Общества.
- ✓ О практике корпоративного управления Общества.
- ✓ Оценка работы корпоративного секретаря в 2018 году.

- ✓ О развитии кадрового резерва Общества.
- ✓ **Управление рисками**
- ✓ Рассмотрение отчета по управлению рисками.
- ✓ Утверждение новой редакции Положения по управлению рисками ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- ✓ Утверждение новой редакции Положения по управлению операционным риском ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- ✓ Утверждение новой редакции Положения по управлению рыночным риском ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- ✓ Утверждение новой редакции Положения по управлению риском потери ликвидности ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- ✓ Утверждение новой редакции Положения по управлению кредитным риском ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- ✓ Утверждение новой редакции Перечня мер по снижению рисков, связанных с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, включающего меры при совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- ✓ **Развитие и диверсификация**
- ✓ Отчет руководителей структурных подразделений ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» о работе в 2018 г.
- ✓ Оценка результатов деятельности дочерних, зависимых и подконтрольных обществ в 2017г.
- ✓ **Внутренние документы Общества**
- ✓ Утверждение Стратегии развития информационных технологий ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- ✓ Утверждение Положения о проведении оценки деятельности Совета директоров ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- ✓ Об утверждении программы ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров.
- ✓ Об утверждении новой редакции Положения об Информационной политике ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- ✓ О внесении изменений в Политику выплаты вознаграждения и компенсации расходов исполнительных органов ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ **Обеспечение прав акционеров**
- ✓ О рассмотрении предложений акционеров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» о выдвижении кандидатов для избрания в Совет директоров Общества на годовом Общем собрании акционеров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2017 года.
- ✓ О рассмотрении предложений акционеров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» о выдвижении кандидатов для избрания в Ревизионную комиссию Общества на годовом Общем собрании акционеров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2017 года.
- ✓ О созыве годового Общего собрания акционеров по итогам 2017 года.
- ✓ Об определении даты составления списка лиц, имеющих право на участие в годовом Общем собрании акционеров по итогам 2017 года.
- ✓ Утверждение повестки дня годового Общего собрания акционеров по итогам 2017 года.
- ✓ Предварительное утверждение годового отчета Общества, а также отчета Совета директоров годовому Общему собранию акционеров по итогам 2017 года.

Рассмотрение отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.

- ✓ Об утверждении формы и текста бюллетеней к годовому Общему собранию акционеров по итогам 2017 года
- ✓ Утверждение рекомендаций по распределению прибыли (в том числе по размеру дивиденда по акциям Общества и порядку его выплаты) и убытков Общества по итогам 2017 года. Рекомендации по дате, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.
- ✓ О рекомендациях Совета директоров ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" годовому Общему собранию акционеров по итогам 2017 года по вопросам повестки дня.
- ✓ Утверждение информации (материалов) к годовому Общему собранию акционеров по итогам 2017 года, в том числе отчета о заключенных Обществом в отчетном году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность.
- ✓ Утверждение плана мероприятий по учету и реализации предложений и замечаний, высказанных на годовом общем собрании акционеров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», и решений собрания.

#### ***6.3.4. Сведения о вознаграждении членам Совета директоров***

В соответствии с Политикой выплаты членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций, утвержденной на годовом Общем собрании акционеров по итогам 2016 года:

« 2.1. Выплата вознаграждений членам Совета директоров Общества производится за период с момента избрания кандидата в члены Совета директоров Общества до момента избрания Совета директоров Общества в новом составе.

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

Председателю Совета директоров вознаграждение устанавливается с коэффициентом 1,2.

Ежеквартальное вознаграждение члена Совета директоров уменьшается на:

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

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

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

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

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

2.4. Вознаграждение членам Совета директоров выплачивается не позднее 15 (Пятнадцати) календарных дней по окончании соответствующего квартала.

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



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

3.2. Члену Совета директоров в период исполнения им своих обязанностей компенсируются дополнительные, фактически понесенные расходы, связанные с участием в заседании Совета директоров Общества (проезд, проживание, питание и т.д.).

Выплата компенсаций производится Обществом в денежной форме после предоставления подтверждающих документов, утверждения Председателем Совета директоров Общества и издания приказа Президентом-Генеральным директором Общества.

Выплата компенсаций производится Обществом в течение 15 (Пятнадцати) дней после предоставления документов, подтверждающих произведенные расходы».

**Таб. 6. Сведения о вознаграждении членов Совета директоров, в том числе являющихся работниками Общества за 2018 год**

Вознаграждение за участие в работе органа управления	9 095 850,01
Заработная плата	14 269 538,6
Премии	480 814,20
Комиссионные	0
Иные виды вознаграждений	0
<b>ИТОГО</b>	<b>23 846 202,81</b>

Общий размер вознаграждения членам Совета директоров Общества за 2018 год составил: 9 095 850 (Девять миллионов девяносто пять тысяч восемьсот пятьдесят) рублей 01 копейка.

### **6.3.5. Состав комитетов при Совете директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в течение 2018г.**

Состав комитетов при Совете директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 01 января 2018г. следующий:

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

Состав комитетов при Совете директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», избранный на заседании Совета директоров 21 июня 2018 года (протокол Совета директоров № 02/18-19 от 21.06.2018г.) следующий:

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

В течение 2018 года комитет по финансам и аудиту провел 4 заседания.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

- ✓ Оценка эффективности системы внутреннего контроля и внутреннего аудита Общества.
- ✓ О подготовке рекомендаций по персональному составу конкурсной комиссии по отбору аудиторской организации для проведения ежегодного обязательного аудита по РСБУ и для трансформации отчетности и проведения аудита в соответствии с требованиями МСФО для представления на заседание Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ О подготовке рекомендаций Совету директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по отбору аудиторской организации для проведения ежегодного обязательного аудита по РСБУ и проведения аудита в соответствии с требованиями МСФО на 2018 год.
- ✓ О рассмотрении консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год, подготовленной по Международным стандартам финансовой отчетности.
- ✓ Анализ финансовой отчетности Общества.

В течение 2018 года комитет по финансам и аудиту оценивал результаты проведения внешнего аудита Общества, проводил встречи с аудиторами по РСБУ и МСФО. По рекомендации комитета по финансам и аудиту Совет директоров рекомендовал Общему собранию акционеров избрать внешним аудитором на 2018 год АО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит".

Комитет по финансам и аудиту Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в 2018 году, в том числе проводил оценку эффективности системы внутреннего контроля и внутреннего аудита Общества, а также предварительно рассмотрел аудиторские заключения по результатам проверки бухгалтерской отчетности ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2017 год и принял следующие решения:

- ✓ Оценить эффективность системы внутреннего контроля и внутреннего аудита как удовлетворительную.
- ✓ Бухгалтерская отчетность ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2017 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных

средств за 2017 год в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.

В течение 2018 года **комитет по кадрам и вознаграждениям** провел 6 заседаний.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

- ✓ Проведение оценки качества работы Совета директоров, комитетов и членов Совета директоров.
- ✓ Предварительная оценка соответствия кандидатов в члены Совета директоров Общества критериям независимости.
- ✓ Оценка членов Совета директоров Общества критериям независимости.
- ✓ Рассмотрение проекта программы ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров.
- ✓ Формирование рекомендаций Совету директоров в отношении кандидатов на должность Президента - Генерального директора ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- ✓ Рассмотрение проекта трудового договора с Президентом - Генеральным директором ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- ✓ Рассмотрение проекта изменений и дополнений в Политику выплаты вознаграждения и компенсации расходов исполнительных органов ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Рассмотрение проекта Требований к квалификации и размеру вознаграждения руководителей основных структурных подразделений Общества, определяемых Советом директоров Общества на 2019 год.
- ✓ Предварительная оценка работы корпоративного секретаря по итогам года.

В течение 2018 года **комитет по стратегическому планированию** провел 3 заседания.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

- ✓ О рассмотрении годового отчета за 2017 год.
- ✓ О стратегии и приоритетных направлениях деятельности ПАО "ИК РУСС - ИНВЕСТ" на 2019-2021 гг.
- ✓ Рассмотрение проекта стратегического плана ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" на 2019-2021 гг.

В течение 2018 года **комитет по управлению рисками** провел 5 заседаний.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

- ✓ Проведение финансового анализа эмитентов ценных бумаг на предмет установления лимитов.

В течение 2018 года **комитет по этике** провел 5 заседаний.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

- ✓ Об особенностях работы ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ". Выработка рекомендаций по вопросам корпоративной этики сотрудников компании в условиях экономического кризиса в России.
- ✓ О проекте годового отчета Общества за 2017 г. в части корпоративной этики.
- ✓ О внутренней политике Общества, направленной на избежание корпоративных конфликтов в Обществе.

- ✓ Выработка рекомендаций по вопросам корпоративной этики сотрудников компании в условиях экономического кризиса в России.
- ✓ Рассмотрение Требований к квалификации и размеру вознаграждения руководителей основных структурных подразделений на 2019 год.

### **6.3.6. Заявление Совета директоров о соблюдении принципов корпоративного управления**

ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" является публичной компанией, ценные бумаги которой обращаются в разделе «Третий уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа. ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" стремится следовать рекомендациям, закрепленным в кодексе корпоративного управления Банка России.

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

### **6.3.7. Корпоративный секретарь**

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

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

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	наст. время	Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Корпоративный секретарь
2013	2016	Открытое акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	Заместитель начальника бэк-офиса
2013	наст. время	ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР»	Заместитель Генерального директора по совместительству
2013	2016	ООО «НОВОДЕВИЧИЙ»	Генеральный директор по совместительству

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2018 года не происходило.

#### **6.4. Президент – Генеральный директор**

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

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

#### **Сведения о вознаграждении Президента-Генерального директора.**

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

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

#### **6.5. Правление**

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

К компетенции Правления Общества относится выработка финансово-экономической и тарифной политики, утверждение процентных ставок, тарифов и цен на оказываемые Обществом услуги, разработка предложений по основным направлениям деятельности Общества, утверждение правил внутреннего трудового распорядка, определение перечня сведений, составляющих коммерческую и служебную тайну, выработка предложений по совершению сделок, одобрение которых относится к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества, рассмотрение отчета о результатах реализации Правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма Общества и рекомендуемых мер по улучшению системы противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Так же к компетенции Правления относится одобрение сделок с недвижимостью, получение акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества.

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

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

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	наст.время	Публичное акционерное общество	член правления

		"ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	
2013	2013	Закрытое акционерное общество "РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР"	главный бухгалтер - по совместительству
2013	2013	Закрытое акционерное общество "РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР"	член Совета директоров
2013	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью "РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР"	главный бухгалтер - по совместительству
2013	наст. время	Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ"	главный бухгалтер

**Арутюнян Александр Тельманович** (краткая информация приведена в разделе «Состав Совета директоров»).

За 2018 год было проведено 13 заседаний Правления.

Основные вопросы, рассмотренные Правлением в 2018 году:

- ✓ О предоставлении займов сотрудникам Общества.
- ✓ Об утверждении Приложения № 1.4. к Клиентскому Регламенту (Условиям осуществления депозитарной деятельности) Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Рассмотрение проекта финансово-хозяйственного плана (бюджета доходов и расходов) ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" на 2019 год.

#### Сведения о вознаграждении членов Правления.

Система вознаграждения членов исполнительных органов Общества регламентируется Политикой выплаты вознаграждения и компенсации расходов членам исполнительных органов ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и Изменениями и дополнениями в Политику выплаты вознаграждения и компенсации расходов членам исполнительных органов В соответствии с Политикой выплаты вознаграждения и компенсации расходов членам исполнительных органов ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», утвержденными Советом директоров:

"1.4. Совет директоров устанавливает требования к квалификации и размерам выплачиваемых им вознаграждений и компенсаций, в том числе утверждение общекорпоративных и индивидуальных ключевых показателей деятельности (целей) Президента - Генерального директора (Председателя Правления) и членов Правления Общества на отчетный год, а также утверждение принципов, параметров и условий долгосрочного вознаграждения."

2.6. Размер годовой премии зависит от результата работы Общества и выполнения членами исполнительных органов показателей эффективности, установленных на отчетный период, но не может превышать 0,15 (Ноль целых пятнадцать сотых) процента от чистой прибыли Общества по итогам финансового года.

2.7. Советом директоров Общества утверждаются рекомендованные значения по каждому показателю системы КПЭ на основании утвержденного Стратегического плана.

2.8. Расчет КПЭ производится по следующей формуле:

Индекс КПЭ = Вес КПЭ \* Факт : План

Годовая премия рассчитывается как годовой оклад \* превышение общего показателя индекса КПЭ (свыше 100%).

2.9. При определении размера годовой премии Совет директоров учитывает отчеты о результатах деятельности исполнительных органов, данные финансовой отчетности,

результаты проверок регулирующих органов и аудиторов, выполнение поручений Совета директоров, наличие штрафов и предписаний и прочее. Совет директоров по результатам предварительного рассмотрения Комитетом по кадрам и вознаграждениям принимает решение о выплате/невыплате и размере вознаграждения".

**Таб. 7. Сведения о вознаграждении членов Правления, в том числе являющихся работниками Общества за 2018г.**

Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	17 400 003,49
Премии	1 154 503,05
Комиссионные	0
Иные виды вознаграждений	0
<b>ИТОГО</b>	<b>18 554 506,54</b>

## **6.6. Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью**

### **6.6.1. Система внутреннего контроля**

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

- ✓ Совет директоров
- ✓ Комитет по финансам и аудиту
- ✓ Правление
- ✓ Ревизионная комиссия
- ✓ Отдел внутреннего контроля
- ✓ Отдел финансового мониторинга
- ✓ Отдел внутреннего аудита.

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

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

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

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

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

Отдел внутреннего контроля в лице Вице-президента-заместителя Генерального директора по внутреннему контролю осуществляет контроль за соответствием деятельности Общества требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг,

законодательства Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, законодательства Российской Федерации о рекламе, нормативных правовых актов в сфере финансовых рынков, документов НАУФОР, а также соблюдением внутренних документов Общества, связанных с осуществлением им профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

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

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

Основные документы:

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

#### **6.6.2. Ревизионная комиссия**

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

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

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	наст. время	ФГОБУВО "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	доцент кафедры "Налоги и налогообложение" - по совместительству
2013	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью "Проктер энд Гэмбл "	Старший менеджер по налогам

**Кисляков Геннадий Васильевич** – член ревизионной комиссии, 1946 года рождения, окончил экономический факультет МГУ им. Ломоносова (1973), кандидат экономических наук (1976), в настоящее время является профессором кафедры менеджмента Московского



государственного индустриального университета. Доли в уставном капитале Общества не имеет.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	2015	ФГБОУВПО "Московский государственный индустриальный университет"	Профессор кафедры менеджмента

**Малкова Юлия Васильевна** – с 05.06.2018 года - член ревизионной комиссии, 1984 года рождения, окончила Хабаровскую государственную академию экономики и права (2006), кандидат экономических наук (2011). Доли в уставном капитале Общества не имеет.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	наст. время	ФГБОУ ВПО "Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации"	доцент Департамента налоговой политики и таможенно - тарифного регулирования

**Шайкина Елена Владимировна** – до 05.06.2018 года - член ревизионной комиссии (1962 года рождения, окончила Московскую сельскохозяйственную академию им. К.А.Тимирязева (1985), кандидат экономических наук (1991). Доли в уставном капитале Общества не имеет.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	2013	Российский государственный аграрный университет - МСХА имени К.А.Тимирязева	доцент кафедры статистики и эконометрики
2017	05.06.2018	Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования "Государственный университет по землеустройству"	доцент кафедры землепользования и кадастров

#### Сведения о вознаграждении членов Ревизионной комиссии

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

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

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

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

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

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

Общий размер вознаграждения, выплаченного членам Ревизионной комиссии в 2018 г. составил 113 100 (Сто тринадцать тысяч сто) рублей.

### **6.6.3. Аудитор.**

Аудиторы Общества выбираются по итогам проведения тендера (открытого конкурса) в соответствии с утвержденным "Порядком проведения тендера (открытого конкурса) по отбору аудиторской организации для осуществления обязательного ежегодного аудита общества". В соответствии с данным Порядком, предметом тендера является осуществление права аудиторских организаций на заключение договора по проведению обязательного ежегодного аудита Эмитента. Результаты тендера имеют значение только для комитета по финансам и аудиту Совета директоров Общества для отбора кандидатуры аудиторской организации на утверждение Общему собранию акционеров Эмитента. Работу по проведению тендера по отбору аудиторских организаций для осуществления обязательного ежегодного аудита ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" осуществляет конкурсная комиссия в составе 5 (Пяти) человек. Персональный состав конкурсной комиссии ежегодно устанавливается Советом директоров Общества, протокол заседания Совета директоров № 08/17-18 от 31.01.2018 г.

На годовом Общем собрании акционеров по итогам 2017 года аудитором Общества на 2018 год избрано Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

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

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

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

ИНН: **7705051102**

ОГРН: **1027700148431**

Телефон: **(495) 967-6000**

Факс: **(495) 967-6001**

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

Вознаграждение АО "ПВК АУДИТ" за 2018 год составило 4 248 000 (Четыре миллиона двести сорок восемь тысяч) рублей.

АО "ПВК АУДИТ" не оказывало Обществу неаудиторские услуги.

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

ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" является публичным акционерным обществом с количеством акционеров более 2 миллионов. Акции ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" входят в раздел «Третий уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа, что накладывает повышенные требования к корпоративному управлению Общества.

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

- ✓ соблюдение всех норм действующего законодательства и внутренних нормативных документов Общества.
- ✓ обеспечение всем акционерам реальной возможности осуществления своих прав, связанных с участием в деятельности Общества.
- ✓ равное отношение ко всем своим акционерам. Все акционеры должны иметь возможность получать эффективную защиту своих прав в случае их нарушения.
- ✓ осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Общества и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительных органов Общества, а также подотчетность Совета директоров Обществу собранию акционеров.
- ✓ осуществление исполнительными органами разумного, добросовестного и исключительно в интересах Общества эффективного руководства деятельностью Общества, включая их подотчетность Совету директоров Общества.
- ✓ своевременное раскрытие полной и достоверной информации об обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами.
- ✓ соблюдение предусмотренных законодательством прав заинтересованных лиц, в т.ч. работников Общества.
- ✓ Поощрение активного сотрудничества Общества и заинтересованных лиц в целях увеличения активов Общества, стоимости акций и иных ценных бумаг Общества.
- ✓ поддержание эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

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

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

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

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

У Общества заключен договор с Российским институтом директоров на оказание услуг по проведению мониторинга практики корпоративного управления. По итогам мониторинга Российский институт директоров присваивает рейтинг корпоративного управления. С 2007 года ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" имеет рейтинг на уровне 7+, что соответствует "Развитой практике корпоративного управления". ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления, следует большей части рекомендаций российского Кодекса корпоративного поведения и отдельным рекомендациям международной передовой практики корпоративного управления. В ходе проведения мониторинга практики корпоративного управления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» экспертами были отмечены положительные изменения этой практики, которые фактически подтверждают рейтинговую оценку Компании на уровне НРКУ 7++.

Однако в связи с действующей методикой НРКУ, в соответствии с которой необходимым условием для получения компанией высокого НРКУ (от 7++ и выше) является включение акций компании в котировальный список Первого уровня в соответствии с правилами листинга ПАО Московская биржа, НРКУ ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» не может быть повышен, поскольку акции Компании включены в Третий уровень, являющийся некотировальной частью Списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская биржа.

В результате рейтинг ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на данный момент остался неизменным и сохраняется на уровне **НРКУ 7+**.

Описание методики Национального рейтинга корпоративного управления Российского института директоров доступна на сайте: <http://rid.ru/nacionalnyj-rejting/metodika-nrku>.

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

Основной причиной несоблюдения в полном объеме принципов корпоративного управления, является постепенное внедрение и адаптация данных принципов к системе корпоративного управления Общества. Совет директоров ежегодно рассматривает вопрос о практике корпоративного управления ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ", в рамках которого рассматривается вопрос поэтапного внедрения принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.

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

Общество планирует продолжить адаптировать уставные и внутренние документы Общества с Кодексом корпоративного управления. В частности, в 2019 году планируется продолжать развивать и внедрять принципы и рекомендации Кодекса корпоративного управления с учетом потребностей Общества.

## 7. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 года уставный капитал ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» составляет 109 000 000 руб.

В настоящее время размещены и находятся в обращении 109 000 000 обыкновенных акций (ISIN RU000A0JQ9W5) номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая акция. Все акции ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» являются обыкновенными именными, выпущены в бездокументарной форме.

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

### ***Структура акционерного капитала ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 31 декабря 2018 года:***

Количество зарегистрированных лиц (без учета лиц, не имеющих ценных бумаг) – 2 243 945, в том числе:

- ✓ Количество акционеров физических лиц – 2 243 753; 39,7098% от УК;
- ✓ Количество акционеров юридических лиц – 157; 60,2878 % от УК;
- ✓ в том числе количество номинальных держателей – 7; 0,1913 % от УК;
- ✓ Количество совместных владельцев – 34; 0,0020 % от УК;
- ✓ Количество счетов неустановленных лиц – 1; 0,0003 % от УК.

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

Общество с ограниченной ответственностью «Компания «ПАРАГОН» – 19,92%

Общество с ограниченной ответственностью «КАСТОДИАН» – 19,42%

Общество с ограниченной ответственностью «ИНБРОКО» – 19,39%

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

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

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

иных заинтересованных лиц (потенциальных инвесторов и профессиональных участников рынка ценных бумаг) о дивидендной политике Общества.

Дивидендная политика Общества основывается на балансе интересов Общества и его акционеров, на повышении инвестиционной привлекательности Общества, на уважении и соблюдении прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Общества и его внутренними документами.

Совет директоров Общества при определении рекомендуемого Обществу собранию акционеров размера дивидендов (в расчете на одну акцию) и соответствующей доли чистой прибыли Общества, направляемой на дивидендные выплаты, исходит из того, что сумма средств, рекомендуемая на дивидендные выплаты акционерам, должна составлять не менее 15 % (Пятнадцати процентов) чистой прибыли, определяемой на основе финансовой отчетности, составленной по Российским стандартам финансовой отчетности, а также ориентируется на показатели чистой прибыли, определяемой на основе консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), при этом руководствуясь требованиями Российского законодательства.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» объединяет более 2,2 млн акционеров. Все акционеры Общества поименно включались в реестр акционеров Общества со дня его учреждения в соответствии с законодательством РФ. В соответствии со ст. 31 ФЗ «Об акционерных обществах», акционеры имеют право на получение дивидендов по результатам работы Общества.

Общество регулярно проводит общие годовые собрания акционеров, на которых решаются вопросы, отнесенные законодательством и Уставом к компетенции его высшего органа управления, в т.ч. и о выплате дивидендов.

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

Это, в свою очередь, создает предпосылки для налоговых рисков Компании при предоставлении налоговой отчетности по налогу на прибыль организации с доходов, удерживаемых налоговым агентом (источником выплаты доходов). Реестр акционеров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» формировался в период 1993-1994 годов, задолго до издания нормативных актов, устанавливающих требования по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг. Так требование по наличию в системе ведения реестра полных данных документа, удостоверяющего личность акционера, было законодательно установлено лишь с изданием в 1995 году Постановления Федеральной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку при Правительстве Российской Федерации от 12.07.1995 г. №3 «О введении в действие «Временного положения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг». Требование по наличию в системе ведения реестра даты рождения возникло еще позже, с изданием Постановления Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации от 02.10.1997 №27 «Об утверждении Положения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг».

5 июня 2018 года годовое Общее собрание акционеров Компании, следуя рекомендациям Совета директоров, приняло решение по итогам 2017 года дивиденды не начислять и не выплачивать в связи с убытками, полученными в 2017г. Дивидендная история за последние пять лет указана в (см. таб. 8 и 9).

**Таб. 8. Размер начисленных и выплаченных обществом дивидендов в период с 2011 года по 2018гг.**

Дивиденды	2011 г. (за 2010 г.)	2012 г. (за 2011)	2013 г. (за 2012 г.)	2014 г. (за 2013 г.)	2015 г. (за 2014)	2016 г. (за 2015)	2017 г. (за 2016)	2018 г. (за 2017)
-----------	-------------------------	----------------------	-------------------------	-------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

		г.)			г.)	г.)	г.)	г.)
Общий размер дивидендов, млн. руб.	109,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Размер дивиденда на одну акцию, руб.	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Дивиденды (% от чистой прибыли)	40,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Дата объявления	07.06.2011	-	-	-	-	-	-	-

Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

**Таб. 9. Дивидендная история ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»**

	2010	2011 <sup>1</sup>	2012 <sup>2</sup>	2013 <sup>3</sup>	2014 <sup>4</sup>	2015 <sup>5</sup>	2016 <sup>6</sup>	2017 <sup>7</sup>
Общая сумма объявленных дивидендов, руб.	109 000 000,00	-	-	-	-	-	-	-
% от чистой прибыли	40,17%	-	-	-	-	-	-	-
Размер дивиденда на одну обыкновенную акцию, руб.	1,00	-	-	-	-	-	-	-
Размер чистой прибыли (убытка), руб.	271 348 901,21	(273 117 523,68)	15 282 695,02	195 164 438,99	445 800 840,08	784 658 846,93	(37 761 644,67)	(259 032 886,91)

Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

- 1 По итогам 2011 года Обществом был получен чистый убыток в размере 273 117 523,68 руб.
- 2 По итогам 2012 года Обществом была получена прибыль в размере 15 282 695,02 руб.
- 3 По итогам 2013 года Обществом была получена прибыль в размере 195 164 438,99 руб.
- 4 По итогам 2014 года Обществом была получена прибыль в размере 445 800 840,08 руб.
- 5 По итогам 2015 года Обществом была получена прибыль в размере 784 658 846,93 руб.
- 6 По итогам 2016 года Обществом был получен чистый убыток в размере 37 761 644,67 руб.
- 7 По итогам 2017 года Обществом был получен чистый убыток в размере 259 032 886,91 руб.

Сведения о начисленных (объявленных) и невостребованных дивидендах ПАО «РУСС-ИНВЕСТ» представлены в таб. 10.

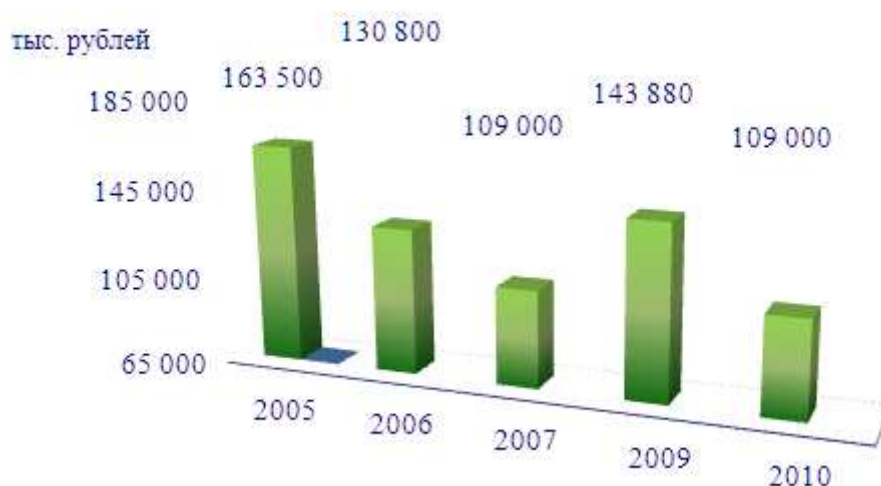
**Таб. 10. Сведения о начисленных (объявленных) и невостребованных дивидендах ПАО «РУСС-ИНВЕСТ»**

Год	Дата принятия решения ОСА	Размер дивиденда на одну обыкновенную акцию, руб.	Сумма дивидендов, начисленная по акциям по итогам отчетного года	Выплачено на 31.12.2018г.	Сведения о наличии распределенных, но не выплаченных дивидендах
2010	07.06.2011	1,00	109 000 000,00	62 708 360,21	46 291 639,79
2011	05.06.2012	0,00	0,00	0,00	0,00
2012	05.06.2013	0,00	0,00	0,00	0,00
2013	03.06.2014	0,00	0,00	0,00	0,00
2014	03.06.2015	0,00	0,00	0,00	0,00
2015	08.06.2016	0,00	0,00	0,00	0,00
2016	05.06.2017	0,00	0,00	0,00	0,00
2017	05.06.2018	0,00	0,00	0,00	0,00

Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Суммарная величина объявленных дивидендов по итогам прошлых лет представлена на рис. 18.

**Рис. 18. Общая сумма начисленных дивидендов ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»\***



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

\*Общее годовое собрание акционеров Общества по итогам 2008 года приняло решение не выплачивать дивиденды по итогам 2008 года в связи с тем, что Компанией по итогам отчетного года был получен чистый убыток в размере 1 474 917 681,55 руб. Общее годовое собрание акционеров Общества по итогам 2011 года приняло решение не выплачивать дивиденды по итогам 2011 года в связи с тем, что Компанией по итогам отчетного года был получен чистый убыток в размере 273 117 523,68 руб. Общее годовое собрание акционеров ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2012 года приняло решение не выплачивать дивиденды по итогам 2012 года. Общее годовое собрание акционеров ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2013 года приняло решение не выплачивать дивиденды по итогам 2013 года. Общее годовое собрание акционеров ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2014 года приняло решение не выплачивать дивиденды по итогам 2014 года. Общее годовое собрание акционеров ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2015 года приняло решение не выплачивать дивиденды по итогам 2015 года. Общее годовое собрание акционеров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2016 года приняло решение не выплачивать дивиденды по итогам 2016 года. Общее годовое собрание акционеров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2017 года приняло решение не выплачивать дивиденды по итогам 2017 года.



## 7.2. Рынок акций Общества

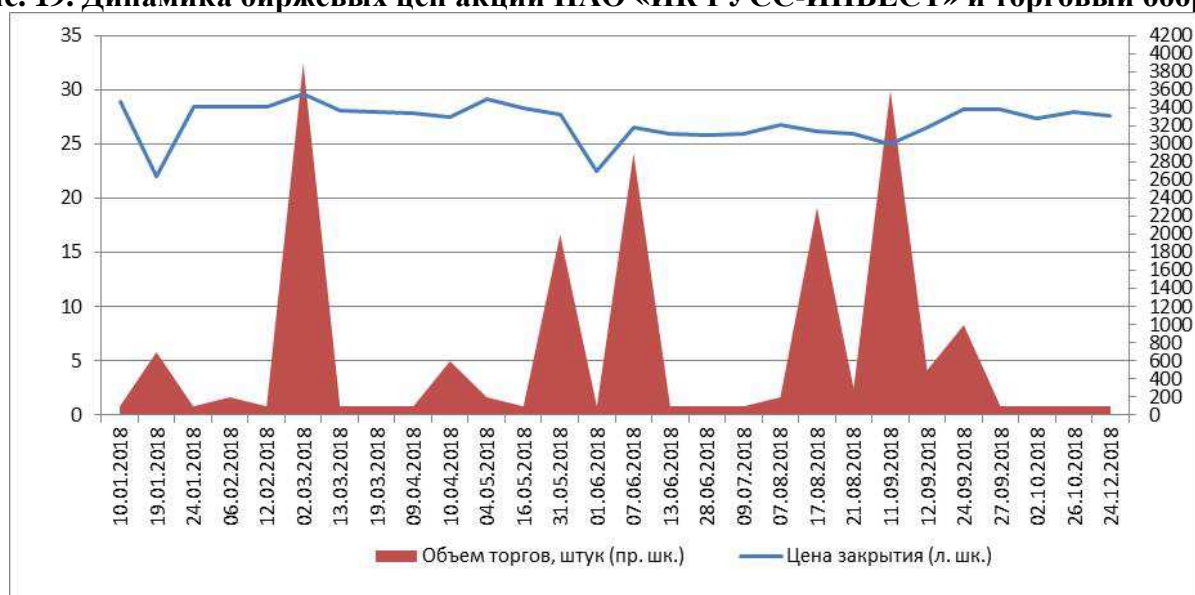
Обыкновенные акции ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (государственный регистрационный номер выпуска – 1-01-00409-А от 13.04.2004) торгуются на крупнейших российских биржах с 2006г. и находятся в разделе «Третий уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО Московская биржа. Акции Компании торгуются на бирже с 2006г. и по настоящее время (см. рис. 19)

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

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

С 3 июля 2017 года на основании Приказа Председателя Правления ПАО Московская Биржа № 1115-од от 23 июня 2017 г. принято решение перевести из раздела «Второй уровень» в раздел «Третий уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа, в связи с получением Биржей рекомендации Советательного органа (Экспертного совета по листингу) об исключении ценных бумаг из Второго уровня. Решение о переводе ценных бумаг в третий уровень листинга принято руководством ПАО «Московская биржа» в отсутствие каких-либо нарушений правил листинга со стороны ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

**Рис. 19. Динамика биржевых цен акций ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и торговый оборот**



Источник: ПАО Московская Биржа

Параметры выпуска:

- Тип ценных бумаг – акции обыкновенные;
- Государственный регистрационный номер выпуска – 1-01-00409-А от 13.04.2004;
- Торговый код – RUSI;
- ISIN код – RU000A0JQ9W5;
- Объем выпуска – 109 000 000 штук;
- Номинальная стоимость – 1,00 рубль;
- Группа инструментов - EQIN;
- Сектор – EQ-N.

### **7.3. Взаимодействие с инвесторами и акционерами**

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

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

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

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» поддерживает непрерывный диалог с акционерами и инвесторами с целью обеспечения полной информированности о деятельности Компании. Важно отметить, что помимо взаимодействия с заинтересованными лицами через публичные источники информации, Компания всегда готова предоставить ответ, а также необходимые информацию и разъяснения к ней при двустороннем общении (посредством электронных средств связи, почтовой переписки, телефонной связи и личных встреч). Акционеры Общества все более активно используют электронные каналы коммуникации для запросов информации и обратной связи с Компанией, что дает возможность акционерам получать исчерпывающую информацию по интересующим темам. Одним из основных инструментов взаимодействия IR-службы с акционерами Общества является Интернет-сайт, на котором разработан сервис: «Задать вопрос Президенту - Генеральному директору Бычкову А.П., доктору экономических наук», «Задать вопрос Председателю Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» Пороховскому А.А.», а также «Задать вопрос Корпоративному секретарю Ильиной О.».

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

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

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

## **8. Социальная политика Общества**

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

Социальные инвестиции являются составляющей частью корпоративной стратегии для ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». В 2015 году Совет директоров утвердил Стратегию устойчивого

развития Общества. Долгосрочная стратегия развития социальных программ нацелена на повышение качества жизни региона и защите социально уязвимых слоев населения.

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

## ***8.2. Благотворительность***

На протяжении 2018 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» оказывало благотворительную помощь СОГБОУ «Сафоновский детский дом-школа». На деньги Общества был произведен ремонт лицевой стороны фасада общежития №1 для создания благоприятных условий проживания воспитанников в новом учебном году.

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

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

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

На протяжении нескольких лет ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» применяет в своей работе практику ресурсосбережения, а именно: использует энергосберегающие электроприборы и датчики движения для включения электричества в офисах в местах общего пользования. Контроль электропотребления проводится ежесуточного. Также компания экономно расходует воду и собирает отходы для последующей безопасной утилизации на производственно-заготовительных предприятиях вторичных ресурсов.

В 2018 году Общество в лице Президента-Генерального директора ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» Александра Бычкова принимало участие в заседаниях корпоративного клуба Всемирного Фонда Природы (WWF).

Александр Бычков в качестве эксперта также принял участие в ряде российских и международных мероприятий посвященных устойчивому развитию, экологии, изменению климата и ответственному финансированию «зелёных» проектов, среди них:

Общее собрание участников российской сети Глобального договора ООН

Международная выставка-форум ГРИНТЕХэкспо-2018.

Пленарное заседание «Санкт-Петербургской инициативы, посвященном механизмам внедрения «зелёного» финансирования.

Круглый стол «Лидерство в вопросах изменения климата и возможности для Российской Федерации за счет повышения энергоэффективности и внедрения механизмов регулирования выбросов парниковых газов».

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» восемь лет подряд становится участником всемирной акции «Час земли», организатором которой является Всемирный Фонд Природы (WWF). В 2018 году акция прошла под девизом «Голосуй за природу». Общество стало партнером акции

и внесло финансовую лепту в общее число средств, которые пойдут на оплату природоохранных проектов WWF в России.

#### ***8.4. Кадровая политика Общества***

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

Политика Компании направлена на поддержание и создание таких моральных ценностей, как семья, дети. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» ежегодно проводит конкурсы среди детей и внуков сотрудников. В 2018 году темой конкурса стала «Земля – наш дом». Участие в конкурсах поощряется ценными подарками.

В Компании также установлены дополнительные отпуска для сотрудников некоторых категорий.

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

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

### Дополнительная информация об ПАО «ИК РУССИНВЕСТ»

<p>Информация об ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»</p>	<p>Место нахождения ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»: Российская Федерация, 119034, г. Москва, Всеволожский переулок д. 2, стр. 2  Тел.: +7 (495) 363-93-80  Факс: +7 (495) 363-93-90  Адрес электронной почты: mail@russ-invest.com  Адрес страницы в сети «Интернет»: www.russ-invest.com.</p>
<p>IR контакты</p>	<p>Почтовый адрес:  Российская Федерация, 119034, а/я 492  Тел.: +7 (495) 637-39-08  Факс: +7 (495) 363-93-90  Адрес электронной почты: ir@russ-invest.com</p>
<p>Организация, осуществляющая учет прав на ценные бумаги</p>	<p>АО «ПРЦ», лицензия № 045-14013-000001 от 13 января 2004 года на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг без ограничения срока действия.  Почтовый адрес и прием акционеров: 117452, Москва, Балаклавский прт, д. 28 «В». Тел.: +7 (495) 286-50-60.  Сайт: <a href="http://www.profrc.ru">www.profrc.ru</a>.  E-mail: <a href="mailto:profrc@profrc.ru">profrc@profrc.ru</a></p>

## Приложение 1. Финансовая отчетность.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ				
за		2018	г.	
Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ" (ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ")				
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)				
Почтовый адрес	119034, Москва г, Всеволожский пер, дом № 2, корпус 2			
Код формы по ОКУД: 0420003				
Годовая (квартальная)				
тыс. руб.				
Номер	Наименование показателя	Примечания к	2018 год	2017 год
1	2	3	4	5
<b>Раздел I. Прибыли и убытки</b>				
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:		633 197	(38 109)
2	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32	7 193	(197 885)
3	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	33	0	0
4	процентные доходы	34	143 385	178 513
5	дивиденды и доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от участия		21 972	36 191
6	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	35	0	0
7	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	36	0	0
8	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		0	0
9	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с реклассификацией финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
10	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	37	669	(47 452)
11	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
12	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	38	0	0
13	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	39	459 978	(7 476)
14	прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	40	0	0
15	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	41	3 714	3 600
16	Расходы на персонал	42	(157 174)	(141 124)
17	Прямые операционные расходы	43	(2 492)	(6 118)
18	Процентные расходы	44	(1 983)	(7 277)
19	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми обязательствами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	45	0	0
20	Общие и административные расходы	46	(81 335)	(84 401)
21	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки и выбытия активов (выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи	16	0	0
22	Прочие доходы	47	2 501	2 786
23	Прочие расходы	47	(68 564)	(21 667)
24	Прибыль (убыток) до налогообложения		<b>327 864</b>	<b>(292 310)</b>
25	Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	48	<b>(18 601)</b>	<b>(43 081)</b>
26	доход (расход) по текущему налогу на прибыль	48	(18 601)	(43 081)
27	доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	48	0	0
28	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности, переоценки и выбытия активов (выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи, составляющих прекращенную деятельность, после налогообложения	16	0	0
29	Прибыль (убыток) после налогообложения		<b>309 263</b>	<b>(335 391)</b>

Номер	Наименование показателя	Примечания к	2018 год	2017 год
1	2	3	4	5
<b>Раздел II. Прочий совокупный доход</b>				
30	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		0	(8 130)
31	чистое изменение резерва переоценки основных средств и нематериальных активов, в том числе:		0	0
32	изменение резерва переоценки в результате выбытия основных средств и нематериальных активов		0	0
33	изменение резерва переоценки в результате переоценки основных средств и нематериальных активов	19	0	0
34	налог на прибыль, связанный с изменением резерва переоценки основных средств и нематериальных активов	48	0	0
35	чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		0	(8 130)
36	изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	(8 130)
37	влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
38	чистое изменение переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами, в том числе:		0	0
39	изменение переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами		0	0
40	влияние налога на прибыль, связанного с изменением переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами		0	0
41	чистое изменение справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанное с изменением кредитного риска, в том числе:		0	0
42	изменение справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанное с изменением кредитного риска		0	0
43	влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанным с изменением кредитного риска		0	0
44	чистое изменение стоимости инструментов хеджирования, с помощью которых хеджируются долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		0	0
45	изменение стоимости инструментов хеджирования, с помощью которых хеджируются долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
46	влияние налога на прибыль, обусловленного изменением стоимости инструментов хеджирования, с помощью которых хеджируются долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
47	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций		0	0
48	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (расходу) от прочих операций		0	0
49	Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		0	0
50	чистое изменение резерва под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		0	0
51	восстановление (создание) резерва под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
52	влияние налога на прибыль, связанного с восстановлением (созданием) резерва под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
53	переклассификация резерва под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
54	налог на прибыль, связанный с переклассификацией резерва под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
55	чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		0	0
56	изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
57	влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
58	переклассификация в состав прибыли или убытка		0	0
59	налог на прибыль, связанный с переклассификацией доходов (расходов) от переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в состав прибыли или убытка		0	0
60	чистые доходы (расходы) от хеджирования денежных потоков, в том числе:		0	0
61	доходы (расходы) от хеджирования денежных потоков		0	0
62	налог на прибыль, связанный с доходами (расходами) от хеджирования денежных потоков		0	0
63	переклассификация в состав прибыли или убытка		0	0
64	налог на прибыль, связанный с переклассификацией доходов (расходов) от хеджирования денежных потоков в состав прибыли или убытка		0	0
65	прочий совокупный доход (расход) от прочих операций		0	0
66	налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу (расходу) от прочих операций		0	0
67	Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период		0	(8 130)
68	Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		309 263	(343 521)

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

на **31.12.2018** г.

Публичное акционерное общество "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ" (ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ")  
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 119034, Москва г, Всеволожский пер, дом № 2, корпус 2

Код формы по ОКУД: 0420002

Годовая (квартальная)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
1	2	3	4	5
	<b>Раздел I. Активы</b>			
1	Денежные средства	5	57	85
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		3 363 635	2 832 297
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	3 363 635	2 832 297
4	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	7	0	0
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		17 184	17 184
6	долговые инструменты	8	0	0
7	долевые инструменты	9	17 184	17 184
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		525 823	1 035 558
9	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	10	95 927	28 133
10	займы выданные и прочие размещенные средства	11	428 969	1 006 733
11	дебиторская задолженность	12	927	692
12	Инвестиции в ассоциированные предприятия	13	44 685	44 685
13	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	14	0	0
14	Инвестиции в дочерние предприятия	15	510 146	578 084
15	Активы (активы выбывающих групп), классифицированные как	16	0	0
16	Инвестиционное имущество	17	0	0
17	Нематериальные активы	18	1 439	1 599
18	Основные средства	19	20 983	13 935
19	Требования по текущему налогу на прибыль	48	6 305	1 455
20	Отложенные налоговые активы	48	0	0
21	Прочие активы	20	36 036	349 290
22	<b>Итого активов</b>		<b>4 526 293</b>	<b>4 874 172</b>



Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
1	2	3	4	5
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
23	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		0	0
24	финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	0	0
25	финансовые обязательства, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	22	0	0
26	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		<b>116 894</b>	<b>774 189</b>
27	средства клиентов	23	105 242	211 034
28	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	0	551 144
29	выпущенные долговые ценные бумаги	25	0	0
30	кредиторская задолженность	26	11 652	12 011
31	Обязательства выбывающих групп, классифицированных как предназначенные для продажи	16	0	0
32	Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	27	0	0
33	Обязательство по текущему налогу на прибыль	48	34	43
34	Отложенные налоговые обязательства	48	0	0
35	Резервы - оценочные обязательства	28	269	0
36	Прочие обязательства	29	5 750	5 857
37	<b>Итого обязательства</b>		<b>122 947</b>	<b>780 089</b>
<b>Раздел III. Капитал</b>				
38	Уставный капитал	30	1 492 376	1 492 376
39	Добавочный капитал	30	0	0
40	Резервный капитал	30	109 000	109 000
41	Собственные акции (доли участия), выкупленные у акционеров	30	0	0
42	Резерв переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(12 911)	(12 911)
43	Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
44	Резерв под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
45	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		0	0
46	Резерв переоценки финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанной с изменением кредитного риска		0	0
47	Резерв переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям	27	0	0
48	Резерв хеджирования долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
49	Резерв хеджирования денежных потоков		0	0
50	Прочие резервы		0	0
51	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		2 814 881	2 505 618
52	<b>Итого капитала</b>		<b>4 403 346</b>	<b>4 094 083</b>
53	<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>4 526 293</b>	<b>4 874 172</b>

## Приложение 2. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Настоящий отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления был рассмотрен советом директоров ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" на заседании " \_\_\_\_ " апреля 2019 года, протокол № \_\_\_\_/18-19 от \_\_\_\_ .04.2019 г.

Совет директоров подтверждает, что приведенные в настоящем отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2018 год.

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	<p>1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуру проведения общего собрания.</p> <p>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.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

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

		<p>к общему собранию акционеров.</p> <p>3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.</p>	<input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.1.4	<p>Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.</p>	<p>1. В отчетном периоде, акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания.</p> <p>2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.1.5	<p>Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса</p>	<p>1. Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	

	самым простым и удобным для него способом.	собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.	<input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
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.	<p>1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов.</p> <p>2. Кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование.</p> <p>3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	

		периоде.		
1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	<p>1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и раскрыта дивидендная политика.</p> <p>2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может	1. Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.		Дивидендная политика ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" не содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых не следует выплачивать дивиденды. Дивидендная политика Общества содержит ссылку на ст. 43 ФЗ "Об акционерных обществах",

	<p>привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.</p>		<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> частично Соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>предусматривающую ограничения на выплату дивидендов.</p> <p>Также согласно п 4.1. Дивидендной политики "Вопрос о возможности выплаты дивидендов по итогам за очередной период времени (в соответствии со ст. 42 ФЗ «Об акционерных обществах») предварительно рассматривается комитетом по стратегическому планированию Совета директоров Общества, исходя из полученных финансовых результатов."</p>
1.2.3	<p>Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.</p>	<p>1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично</p>	

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



	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.	потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, совет директоров уделит надлежащее внимание.	<input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.			

1.4.1.	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Качество и надежность осуществляемой регистратором общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям общества и его акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы	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.		В декабре 2018 года на очном заседании Совета директоров был утвержден Стратегический план Общества на 2019-2021 г.г., который содержит также результаты выполнения Стратегического плана на 2016-2018 г.г. Президент - Генеральный директор ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" входит в состав комитета по стратегическому планированию и участвовал в подготовке Стратегического плана на 2019-2021 г.г., в связи с чем отчет единоличного исполнительного

	исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.		<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества был рассмотрен в рамках утверждения Стратегического плана Общества на 2019-2021 г.г.
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	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	

	бизнес-планы по основным видам деятельности общества.		соблюдается	
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	<p>1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.</p> <p>2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
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.	<p>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.</p> <p>2. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	

		указанной политикой (политиками).		
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	<p>1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов.</p> <p>2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов</p>	<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.	<p>1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике.</p> <p>2. В обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.7	Совет директоров	1. В течение отчетного периода		

	осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.2	Совет директоров подотчетен акционерам общества.			
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов отдельными директорами.  2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для	1. В обществе существует прозрачная процедура,	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	

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

		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.	соблюдается	При проведении годового общего собрания акционеров Общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров и письменное согласие кандидатов на избрание в состав Совета директоров. Комитет по кадрам и вознаграждениям составил мнение о независимости каждого кандидата в Совет директоров и представил Совету директоров соответствующее заключение. В составе материалов по вопросам голосования на годовом общем собрании акционеров для акционеров была подготовлена и представлена позиция Совета директоров, в том числе и по вопросу выборов членов Совета директоров, где указывается о проведенной оценке и соответствии критериям независимости в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса корпоративного управления кандидатов в члены Совета директоров.



			<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.3.4	Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета	1. В рамках процедуры оценки совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично	

	<p>директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют.</p>	<p>и интересам акционеров.</p>	<p>соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.4	В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.			
2.4.1	<p>Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или</p>	<p>1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 - 107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

	<p>иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.</p>			
2.4.2	<p>Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой.</p>	<p>1. В отчетном периоде, совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение.</p>		<p>В отчетном периоде комитет по кадрам и вознаграждениям составил мнение о независимости каждого кандидата в Совет директоров и представил Совету директоров соответствующее заключение. В составе материалов по вопросам голосования на годовом общем собрании акционеров для акционеров была подготовлена и представлена позиция Совета директоров, в том числе и по вопросу выборов членов Совета директоров, где указывается о проведенной оценке и соответствии критериям независимости кандидатов</p>

		<p>2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел независимость действующих членов совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров.</p> <p>3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>в члены Совета директоров.</p> <p>2. Соблюдается</p> <p>3. Соблюдается</p>
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	

	директоров.		<input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
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	В отчетном периоде в Обществе не происходило существенных корпоративных действий.
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	1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	

	<p>независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.</p>	<p>независимый директор.</p> <p>2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должны образом определены во внутренних документах общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.5.2	<p>Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.</p>	<p>1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности совета директоров в отчетном периоде.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.5.3	<p>Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров</p>	<p>1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично</p>	

	<p>информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.</p>	<p>директоров закреплена во внутренних документах общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.6	<p>Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.</p>			
2.6.1	<p>Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.</p>	<p>1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки.</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</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

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



		подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о факте такого назначения.	соблюдается	
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 checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
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	<p>Во внутренних документах общества закреплен порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.</p>	<p>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.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.7.3	<p>Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.</p>	<p>1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	

			соблюдается	
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 checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
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	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	

		<p>комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p> <p>4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.</p>	соблюдается	
2.8.2	<p>Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.</p>	<p>1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров.</p> <p>2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров.</p> <p>3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.8.3	<p>Для предварительного рассмотрения вопросов,</p>	<p>1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его</p>		<p>Задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках</p>

	<p>связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.</p>	<p>задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета &lt;4&gt;), большинство членов которого являются независимыми директорами.</p> <p>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.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>комитета по кадрам и вознаграждениям.</p>
2.8.4	<p>С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному</p>	<p>1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

	<p>управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).</p>			
2.8.5	<p>Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.</p>	<p>1. Комитеты совета директоров возглавляются независимыми директорами.</p> <p>2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям и</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не</p>	<p>1. Частично соблюдается</p> <p>В Обществе сформированы пять комитетов Совета директоров, из которых три (комитет по финансам и аудиту, комитет по кадрам и вознаграждениям и комитет по стратегическому планированию) возглавляют независимые директора, два комитета (комитет по управлению рисками и комитет по этике) возглавляют неисполнительные директора.</p>

		комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.	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	
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	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,	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается	

	<p>потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.</p>	<p>проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.</p>	<p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.9.2	<p>Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).</p>	<p>1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> частично</p> <p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Оценка качества проводится Российским институтом директоров, который ежегодно проводит мониторинг корпоративного управления Общества, в том числе и качества работы Совета директоров.</p> <p>Общество имеет рейтинг корпоративного управления на уровне 7+ "Развитая практика корпоративного управления РИД".</p>
3.1	<p>Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров.</p>			



3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	<p>1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре.</p> <p>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.</p>	<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	
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	<p>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.</p>	<p>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.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>
4.1.2	<p>Политика общества по вознаграждению</p>	<p>1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p>

	<p>разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривает и вносит в нее коррективы.</p>	<p>рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров.</p>	<p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
4.1.3	<p>Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.</p>	<p>1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

4.1.4	<p>Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.</p>	<p>1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
4.2	<p>Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.</p>			
4.2.1	<p>Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или</p>	<p>1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p>	

	<p>комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.</p>		<p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
4.2.2	<p>Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах.</p>	<p>1. Если внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению общества предусматривают предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p>	<p>Согласно утвержденной общим годовым собранием акционеров Политике выплат членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций "члены Совета директоров имеют право на участие в опционных программах, реализуемых Обществом. "</p> <p>На данный момент в Обществе отсутствует практика реализации опционных программ.</p> <p>В случае принятия решения о реализации опционных программ для членов Совета директоров, Общество предусмотрит четкие правила владения акциями членами Совета директоров, нацеленными на стимулирование долгосрочного владения такими акциями</p>

			<input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	
4.2.3	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членом совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членом совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
4.3	Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.			
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников	1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении		1. Частично соблюдается. В течение 2018 года одобренные Советом директоров годовые показатели эффективности не

	<p>общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.</p>	<p>размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p>	<p> соблюдается</p>	<p>использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества в связи с тем, что данные показатели были утверждены Советом директоров в начале 2018 года, таким образом, данные показатели планируется использовать в 2019 году по итогам 2018 года.</p> <p>2. Соблюдается. Комитетом по кадрам и вознаграждениям была проведена оценка системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества, изменения внесены в декабре 2018 г.</p> <p>3. Не соблюдается. В Обществе не предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение Обществу премиальных выплат неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. В случае необходимости применения данной процедуры Общество будет руководствоваться действующим</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"/> частично соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>законодательством РФ.</p>
--	--	---	--	------------------------------



4.3.2	<p>Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).</p>	<p>1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества).</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p>	<p>1. Не соблюдается Согласно Политики выплаты вознаграждения и компенсации расходов членам исполнительных органов "с целью дополнительного стимулирования членов исполнительных органов на долгосрочной основе Совет директоров вправе принять решение об участии членов исполнительных органов в опционных программах, реализуемых Обществом." На данный момент в Обществе отсутствует программа долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества. Общество пока не применяло практику внедрения данных программ, данный вопрос находится в разработке и повторно будет рассмотрен в течение 2019 года.</p> <p>2. Не применимо в связи с отсутствием программы долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников</p>
-------	---	--	---	--

		<p>2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.</p>	<input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	<p>общества с использованием акций общества.</p>
4.3.3	<p>Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников</p>	<p>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</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается	

	по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	<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	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	

	эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	контроля между подотчетными ими руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	<input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции.  2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться,	1. В течение отчетного периода, совет директоров или комитет по аудиту совета директоров провел оценку эффективности системы	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	

	<p>что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.</p>	<p>управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
5.2	<p>Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организует проведение внутреннего аудита.</p>			
5.2.1	<p>Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету</p>	<p>1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров или комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

	директоров.			
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.	<p>1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками.</p> <p>2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> Частично  <input type="checkbox"/> 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,	<p>1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса.</p> <p>2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично	

	инвесторов и иных заинтересованных лиц.	обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	<p>1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет.</p> <p>2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса).</p> <p>3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

6.2	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.			
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	<p>1. В информационной политике общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации.</p> <p>2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года.</p> <p>3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично</p> <p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается</p> <p>2. Не применимо, так как ценные бумаги Общества не обращаются на иностранных организованных рынках.</p> <p>3. Не применимо, так как иностранные акционеры не владеют существенным количеством акций Общества.</p>



		отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.		
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.	<p>1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением.</p> <p>2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично <input type="checkbox"/> не соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.2.3	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными	1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично	

	сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.	2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.3	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.			
6.3.1	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.	1. Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.3.2	При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами	1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	

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

	<p>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.</p>	<p>отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.</p>	<div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 100px; margin: 0 auto;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 20px; height: 50px; margin: 10px auto; text-align: center; vertical-align: middle;">X</div> <p style="text-align: center;">частично</p> <p style="text-align: center;">соблюдается</p>	<p>директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции Общего собрания акционеров, Совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.</p> <p>2. Частично соблюдается.</p> <p>Перечень сделок являющихся существенными корпоративными действиями определен в Кодексе корпоративного управления. Согласно Кодексу корпоративного управления Общества:</p> <p>К существенным корпоративным действиям относятся: реорганизация Общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций Общества (поглощение), совершение Обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала Общества, осуществление листинга и делистинга акций Общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов.</p>
--	---	---	---	--

		<p>2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
7.1.2	<p>Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров</p>	<p>1. В общества предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p>	<p>В течении 2018 года в Обществе не происходили существенные корпоративные действия.</p>

	общества.		<input type="checkbox"/> не соблюдается	
7.1.3	<p>При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного</p>	<p>1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям.</p> <p>2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>1. Соблюдается.</p> <p>2. В течении 2018 года в Обществе не происходили существенные корпоративные действия.</p>

	управления, изложенными в Кодексе.			
7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	1. В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	В течение отчетного года в Обществе не происходило существенных корпоративных событий.
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.	1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью.		1. Частично соблюдается В 2019 году на заседании Совета директоров были утверждены изменения и дополнения в Кодекс корпоративного управления ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ", где указано что "Решение о привлечении независимого оценщика принимается Советом директоров Общества, в том числе и в

			<div data-bbox="1240 400 1292 766" style="border: 1px solid black; width: 23px; height: 229px; display: inline-block;"></div> соблюдается	<p>качестве рекомендации исполнительным органам Общества исходя из характера сделки.</p> <p>2. Соблюдается</p> <p>3. Не соблюдается.          Внутренние документы Общества не предусматривают расширенный перечень оснований по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.</p> <p>При заключении договоров в Обществе проводится процедура согласования, которая включает в себя, в том числе, анализ необходимости корпоративного одобрения. При проведении данной процедуры рассматривается весь предусмотренный действующим законодательством перечень оснований по которым лица признаются заинтересованными в сделках Общества и как показывает практика, в случае возникновения спорных вопросов Общество проводит процедуру одобрения заключения сделки в соответствии с</p>
--	--	--	---	---



		<p>2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества.</p> <p>3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>внутренними документами.</p>
--	--	--	--	---------------------------------

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

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

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

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

<5> Укажите перечень созданных дополнительных комитетов.