

УТВЕРЖДЕНО
Годовым Общим собранием акционеров
Протокол № 1 от «18» июня 2025г.

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

УТВЕРЖДЕНО
Советом директоров
ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Протокол № 12/24-25
от «14» мая 2025г.
Председатель Совета директоров
_____/Пороховский А.А./

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Публичного Акционерного Общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ
КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
за 2024 год

Президент – Генеральный директор

Е.А.Бычкова

Главный бухгалтер

Е.В.Аношенкова

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 директора или аффилированные лица не несут ответственности за любые убытки или упущенную прибыль, даже если это стало результатом использования или невозможности использования информации, изложенной в данном отчете.

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

СОДЕРЖАНИЕ

<i>Обращение Председателя Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»</i>	5
<i>Обращение Президента-Генерального директора ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»</i>	6
1. О Компании, миссия и стратегия	7
1.1. Миссия и стратегическая цель	7
1.2. Наша история	7
1.3. Рейтинги Компании	7
1.4. Основные события 2024 года	8
1.5. Стратегия Компании	9
2. Структура Компании и положение в отрасли	9
2.1. Отраслевые тренды и позиционирование Компании	9
2.2. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и ее подконтрольные организации	10
2.3. Организационная структура ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»	10
3. Направления деятельности и ключевые результаты	11
3.1. Операции компании на фондовом рынке	11
3.2. Брокерские услуги, доверительное управление и взаимодействие с клиентами	12
3.3. Депозитарная деятельность	12
3.4. Финансовое положение Компании	12
4. Российские рынки капиталов в 2024 году	13
4.1. Рынок облигаций	13
4.2. Рынок акций	14
5. Корпоративное управление и риски	15
5.1. Корпоративное управление	15
5.2. Общее собрание акционеров	15
5.3. Информация о Совете директоров	16
5.3.1. Состав Совета директоров	16
5.3.2. Отчет Совета директоров	22
5.3.3. Заявление Совета директоров о соблюдении принципов корпоративного управления	29
5.3.4. Корпоративный секретарь	29
5.4. Президент-Генеральный директор	29
5.5. Правление	30
5.6. Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью	32
5.6.1. Система внутреннего контроля	32
5.6.2. Аудитор	34
5.7. Существующие риски и меры, принимаемые для их снижения	35
5.8. Существенные аспекты модели и практики корпоративного управления в ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»	39
5.9. Информация для акционеров и инвесторов	40
5.9.1. Акционерный капитал	40
5.9.2. Дивидендная политика, в том числе отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Компании	41
5.9.3. Рынок акций Компании	43
5.9.4. Взаимодействие с инвесторами и акционерами	44
6. Устойчивое развитие	45
6.1. Корпоративное управление в сфере устойчивого развития	45

6.2. Партнерство в сфере устойчивого развития.....	46
6.3. Взаимодействие с заинтересованными сторонами и внутренние коммуникации	47
6.4. Система управления нефинансовыми рисками.....	47
6.5. Кадровая политика.....	48
6.6. Политика в области охраны окружающей среды	48
6.7. Волонтерство и благотворительность	49
6.8. Раскрытие информации в нефинансовых отчетах Компании	50
7. Финансы.....	51
7.1. Бухгалтерский баланс ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 31 декабря 2024г.	51
7.2. Отчет о финансовых результатах ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2024 г.	53
7.3. Аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год	55
7.4. Аудиторское заключение по консолидированной финансовой отчетности за 2024 год	56
8. Приложения.....	57
8.1. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2024 году видов энергетических ресурсов в натуральном и денежном выражении.....	57
8.2. Информация о совершении крупных сделок и сделок с заинтересованностью	57
8.3. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления	58

Обращение Председателя Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Уважаемые акционеры!

От имени Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» представляю Вашему вниманию Годовой отчет Общества за 2024 год.

Прошло больше года, как мы простились с основателем и руководителем нашей компании Бычковым Александром Петровичем. Отчётный период показал, что новое руководство во главе с Президентом - Генеральным директором компании Екатериной Андреевной Бычковой не только сохранили традиции эффективного управления, но и продолжили искать адекватные времени пути развития компании, сохраняя и сплачивая её коллектив и поддерживая открытость со своими акционерами. В течение 2024 года Совет директоров стремился поддерживать коллектив ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и Президента – Генерального директора Е.А. Бычкову в выполнении стратегии компании, сохранении своего заслуженного места на фондовом рынке России.

2024 год для ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» также, как и предыдущий 2023 год, был достаточно сложным. Часть активов нашей компании по-прежнему заблокирована, что не могло не отразиться на финансовых результатах ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам отчетного периода.

Несмотря на сложную экономическую ситуацию, Совет директоров продолжает придерживаться лучших отечественных и зарубежных практик корпоративного управления, а также следует рекомендациям и требованиям регулирующих органов Российской Федерации. В этих непростых экономических условиях ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» сохраняет качество корпоративного управления на высоком уровне и раскрывает информацию для акционеров и других заинтересованных лиц в полном объеме. В отчетном году Российский институт директоров снова подтвердил Национальный рейтинг корпоративного управления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» – НРКУ 7+ «Развитая практика корпоративного управления» по методике НРКУ.

С учетом действовавших в стране ограничительных мер, по решению Совета директоров годовое Общее собрание акционеров по итогам 2023 года было проведено в заочной форме. По итогам годового Общего собрания акционеров в состав Совета директоров вошли три независимых директора.

Совет директоров планирует продолжать активную работу по решению стратегических задач, развитию корпоративного управления и устойчивого развития Общества.

Совет директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» выражает признательность коллективу компании, клиентам и акционерам за доверие, поддержку и понимание и надеется на дальнейшее плодотворное сотрудничество в интересах наших акционеров, компании и страны!

Председатель Совета директоров
ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

А.А. Пороховский

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

Уважаемые акционеры, клиенты, сотрудники и партнеры!

Прошедший год – первый год моего руководства Компанией в качестве Президента-Генерального директора. В конце 2023 года не стало ее основателя и бессменного руководителя - Александра Петровича Бычкова, который посвятил всю свою жизнь благополучию и процветанию ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Я продолжила его дело, поддержала заложенные традиции и благодарна коллективу Компании единомышленников и профессионалов, которые оказали мне поддержку в этой ситуации. Отчетный год был непростым, но мы вместе искали решения проблем и задач в целях финансовой устойчивости и дальнейшего развития Компании.

Отчетный год был крайне сложным для финансового рынка страны, учитывая новые санкции, введенные недружественными странами в отношении России. Несмотря на сложные условия и кризисные проявления в экономике и на фондовом рынке, а также сохраняющиеся риски, связанные с заморозкой части ее активов, Компания в 2024 году выполнила основные цели Стратегического плана на 2022-2024 гг. В отчетном году был подготовлен и утвержден новый Стратегический план на 2025-2026 гг. Основными стратегическими направлениями работы Компании в отчетном году стала успешная оптимизация операций на рынке ценных бумаг и реализация проекта в сфере недвижимости.

Вызовы, с которыми столкнулась ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в отчетном году, с учетом сохранения неопределенности в мировой экономике, а также волатильности национальной валюты, требовали быстрых и выверенных решений. Благодаря грамотным действиям руководства Компании удалось сгладить отрицательные для нее последствия и поддержать ее финансовую стабильность. Компания сумела сохранить основные показатели финансовой устойчивости, независимости и ликвидности активов, а также повысила эффективность управления ими. Руководство Компании использовало инструменты гибкости для адаптации к современным условиям и выработки эффективных решений в операционной деятельности, продолжило оптимизацию административно-хозяйственных расходов.

Руководство Компании уделяет большое внимание совершенствованию корпоративного управления, внедрению его лучших практик и учитывает в своей работе рекомендации Банка России, Министерства экономического развития РФ по учету вопросов устойчивого развития и ESG-факторов. Российский институт директоров по результатам ежегодного независимого мониторинга сохранил уровень «7+» в Национальном рейтинге корпоративного управления. В отчетном году ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» приняло участие в ESG-рейтинге устойчивого корпоративного управления и повысило свой рейтинговый уровень с В до А.

В современном мире всегда есть вызовы и нам еще предстоит оценить возможные точки роста Компании. Уверена, что сплоченный коллектив и выбранная стратегия позволит Компании стабильно работать и развиваться, справиться с любыми вызовами!

Президент - Генеральный директор
ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Е.А.Бычкова

1. О Компании, миссия и стратегия

1.1. Миссия и стратегическая цель

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. Будучи приверженным принципам устойчивого развития и корпоративной социальной ответственности, ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» стремится сбалансировать экономическую эффективность, ожидания заинтересованных сторон и принципы социальной и экологической ответственности.

Стратегическая цель компании состоит в достижении опережающего роста стоимости компании в долгосрочной перспективе и сохранении 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.

Основной задачей компании в 2024 году в условиях продолжения специальной военной операции (СВО) и введенных санкций стало, во-первых, сохранение бизнеса вследствие политически мотивированной блокировки денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих компании, на счетах зарубежных депозитариев и, во-вторых, обеспечение прибыльности бизнеса и повышение его эффективности.

1.2. 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 2016 г. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»).

В настоящее время ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» является многопрофильной инвестиционной компанией на фондовом рынке России. В компании сформирован широкий спектр услуг для клиентов, в том числе, брокерское обслуживание, доверительное управление, интернет-трейдинг, услуги для субброкеров и депозитарное обслуживание.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на четыре вида деятельности, выданных ФСФР без ограничения срока действия (в 2013 г. ФСФР была ликвидирована и ее функции переданы Банку России). ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» также является членом Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР, с 1999 года), участником торгов на Московской бирже (с 2001 года). С 2011 года акции ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» обращаются на крупнейшей в России по объему торгов и количеству клиентов Московской бирже. ПАО «СПБ Биржа» с 9 сентября 2024 года включила обыкновенные акции ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в Список ценных бумаг, допущенных к торгам.

1.3. Рейтинги Компании

В 2022 году международные рейтинговые компании приняли решение уйти из России, в связи с чем они отозвали рейтинги российских эмитентов.

По состоянию на 31 декабря 2024 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» имеет следующие актуальные рейтинги:

- ✓ Рейтинг корпоративного управления Российского института директоров (РИД) НРКУ 7+ «Развитая практика корпоративного управления» по новой методике НРКУ.

- ✓ ESG-рейтинг устойчивого корпоративного управления НП АКР «Да – Стратегия», рейтинговый уровень А.

1.4. Основные события 2024 года

Январь

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» подтвердил высокий рейтинговый уровень "В" по результатам ESG-рейтинга устойчивого корпоративного управления за 2023 год.

Апрель

Представитель ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» принял участие в ежегодном собрании членов НАУФОР.

Июнь

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» провело годовое Общее собрание акционеров по итогам 2023 года.

Июль

Представитель ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» 3 июля принял участие в Гражданском форуме БРИКС.

Сентябрь

ПАО «СПБ Биржа» с 9 сентября 2024 года включила обыкновенные акции ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в Список ценных бумаг, допущенных к торгам.

Представители ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» принял участие в Глобальном форуме Esumene и в Форуме РБК Capital Markets.

Октябрь

Представители ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» приняли участие в Форуме Московской биржи по корпоративному управлению.

Ноябрь

Российский институт директоров подтвердил Национальный рейтинг корпоративного управления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» – НРКУ 7+ «Развитая практика корпоративного управления» по методике НРКУ.

В офисе ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» с 25 ноября по 9 декабря прошла акция «Экофармацевтика». Проведение акции было направлено на реализацию действующей в компании «Экологической политики». Цель мероприятия заключалась в правильной утилизации просроченных лекарств и упаковок от них сотрудниками Компании.

Декабрь

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» отметило свой 32-ой День рождения.

Решением Совета директоров Компании был утвержден новый Стратегический план ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2025 -2026 гг.

Представители ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» приняли участие в XXIII Национальном Конгрессе профессиональных корпоративных директоров.

По результатам ESG-рейтинга устойчивого корпоративного управления - 2024 НП АКР «Да – Стратегия» ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» присвоен высокий рейтинговый уровень "А" «Лучшая корпоративная ESG-практика».

1.5. Стратегия Компании

В настоящее время ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» является многопрофильной инвестиционной компанией, входящей в группу профессиональных участников рынка ценных бумаг России. Основными видами бизнеса являются управление собственными активами, оказание брокерских и депозитарных услуг в соответствии с имеющимися лицензиями.

В 2024 году был разработан двухлетний стратегический план ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2025-26гг. В рамках данного стратегического плана компания планирует придерживаться стратегии органического роста, которая предусматривает:

- ✓ умеренно-консервативный подход к формированию и управлению активами, предполагающий контроль за агрегированным риском группы при допустимости осуществления рискованных инвестиций на контролируемую и приемлемую долю активов;
- ✓ поддержку высокого уровня ликвидности, учитывая сохранение серьезных политических и экономических рисков.
- ✓ повышение эффективности управления собственным капиталом.
- ✓ контроль над издержками;
- ✓ оптимизацию направлений бизнеса и отдельных бизнес-процессов;
- ✓ диверсификацию источников дохода за счет использования объектов недвижимости, принадлежащих компании.

Стратегической целью компании является обеспечение роста стоимости компании в долгосрочной перспективе и сохранении лидирующих позиций по основным направлениям деятельности среди инвестиционных компаний. Конкурентная стратегия компании основывается на лидерстве в издержках, дифференциации предоставляемых инвестиционных услуг и концентрации на тех услугах, которые компания может осуществлять наиболее качественно, развивая корпоративную культуру и сплачивая трудовой коллектив. В течение 2024 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» сосредоточилось на сокращении издержек, минимизации возможного убытка в случае неблагоприятного развития событий во внешней среде и выполнения плана по доходам в рамках утвержденного бюджета компании.

В 2025 году компания планирует, прежде всего, сосредоточиться на развитии традиционных для себя направлений бизнеса, использовать конкурентные преимущества для роста стоимости компании и эффективности операционной деятельности, совершенствовать организационную инфраструктуру и поддерживать высокую ликвидность активов, чтобы оперативно купировать неблагоприятные рыночные движения.

2. Структура Компании и положение в отрасли

2.1. Отраслевые тренды и позиционирование Компании

Прошедший 2024 год характеризовался дальнейшим развитием рынка ценных бумаг в России. По данным Банка России, количество профессиональных участников рынка ценных бумаг (ПУРЦБ) на конец 2024 года составило 515 организаций (+0,4%), что говорит о том, что, по крайней мере, в прошедшем году тенденция сокращения организаций, имеющих лицензию, приостановилась. Количество клиентов достигло 47,4 млн. лиц (+21,7%), причем количество клиентов с активами на счету составило 5,3 млн. лиц (+18,6%). Особенно активны физические лица – количество розничных клиентов на Московской бирже достигло 35,1 млн. человек. Чистый приток денежных средств физических лиц в течение прошедшего года составил 1,76 трлн. руб., а общая сумма активов на брокерских счетах физических лиц составила 10,6 трлн. руб. (средний размер портфеля находится на уровне 2,2 млн. руб.). Активы юридических лиц также растут – за год они выросли с 13,0 до 14,0 трлн. руб. Так что, учитывая активность физических лиц и введенные иностранные санкции, по всей вероятности, именно приток денежных средств от физических лиц (при том, что на конец 2024 года более 65 трлн. руб. находилось на депозитных счетах, а сумма наличных долларов на руках населения составляла 10 трлн. руб. в рублевом эквиваленте). При этом на Москву, Санкт-Петербург и Московскую область приходилось 33% клиентов и 61% активов. Таким образом, основную ставку в ходе развития бизнеса по-прежнему необходимо делать на обе столицы, а из регионов, где наблюдается наиболее высокий прирост клиентов и их активов – на Крым и Севастополь.

Несмотря на то, что рынок акций продолжил расти, поддержанный ростом ВВП страны, улучшением бюджетных показателей, ростом реальных доходов и сбережений населения, ситуация по-прежнему остается сложной в связи с сохраняющимися санкциями, введенными недружественными государствами в отношении России и сохранением геополитического риска. В этих условиях, в среде профессиональных участников рынка ценных бумаг наряду с притоком физических лиц, наблюдается еще несколько тенденций. Во-первых, необходимо отметить, что по-прежнему существует высокая концентрация капитала, клиентов и их активов у крупных розничных банков. Во-вторых, отчетливо прослеживается тенденция цифровизации, выражающаяся не только в автоматизации бизнес-процессов, но и создании все большего количества цифровых сервисов с целью сокращения издержек, повышения конкурентоспособности и привлечения новых клиентов. В-третьих, стоит отметить, что некредитные финансовые организации (НФО) явно уступают в конкурентной борьбе, в т.ч. и в том, что касается рентабельности бизнеса. По данным Банка России, медианная рентабельность брокеров-НФО в 2024 году снизилась до 7,6% по сравнению с 12,1% в 2023 году, в то время как по отрасли в целом (включая крупные банки) она выросла до 20,2%. Так что небольшим компаниям придется искать свои ниши и повышать эффективность собственного капитала, если они намерены и дальше работать в этой сфере.

Принимая во внимание сложившуюся ситуацию и существующие тенденции, по всей вероятности, в 2025 году, во-первых, продолжится рост клиентской базы ПУРЦБ и перераспределение активов клиентов в пользу крупных банков и инвестиционных компаний. Во-вторых, развитие российского рынка ценных бумаг продолжится за счет притока денежных средств от резидентов (российских юридических и физических лиц). В-третьих, Банк России продолжит совершенствовать надзор и регулирование некредитных финансовых организаций (НФО) с целью минимизации существующих рисков и защиты прав клиентов.

2.2. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и ее подконтрольные организации

Перечень подконтрольных Обществ юридических лиц с описанием основного вида деятельности на 31.12.2024г.

ООО «НАШОКИН» - сдача внаем собственного недвижимого имущества.

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

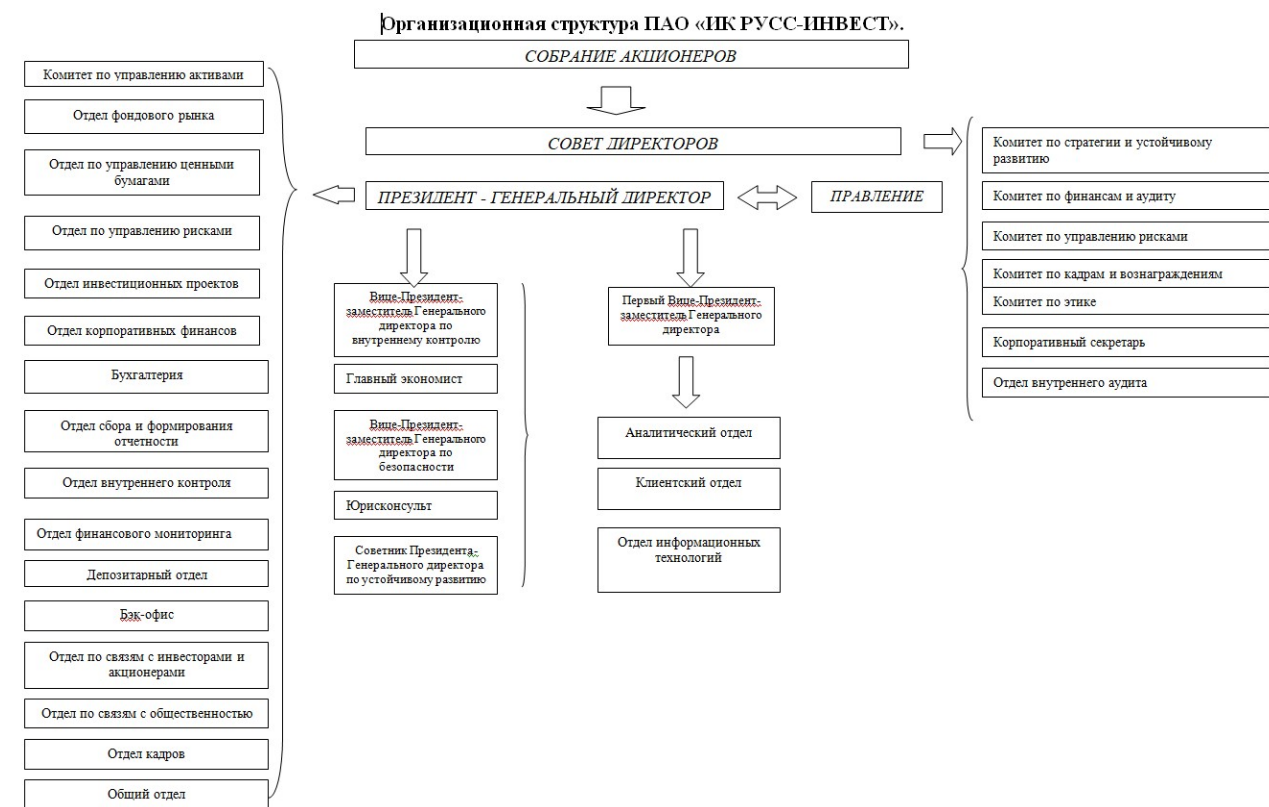
АО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» - аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом.

ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» - операции с ценными бумагами.

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

Количество акций, принадлежащих подконтрольным организациям на 31.12.2024 г.: 466 844 шт., что составляет 0,43 % от уставного капитала Общества.

2.3. Организационная структура ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

3. Направления деятельности и ключевые результаты

3.1. Операции компании на фондовом рынке

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в 2024 году, в основном, осуществляло операции на рынке акций и рынке облигаций в России. При этом структура портфеля ценных бумаг распадается на две части: 1) заблокированный портфель еврооблигаций, с которым в силу введенных санкций невозможно осуществлять операции (59,0% портфеля ценных бумаг по состоянию на 31.12.24); 2) портфель РЕПО (15,9%), ОФЗ и корпоративных облигаций (4,1%), российских акций (20,7%) и деривативов (0,3%). Отраслевая структура портфеля акций, где 52,2% приходилось на дивидендный субпортфель, представлена на диаграмме 1.



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Основными источниками дохода в 2024 году стали доходы, полученные от управления дивидендного портфеля (58,2%, включая полученные дивиденды и валовый доход) и доходы от операций с РЕПО (35,1%).

3.2. Брокерские услуги, доверительное управление и взаимодействие с клиентами

В целом, следует отметить, что брокерское обслуживание представляет собой вспомогательное направление, а основным видом бизнеса в компании является дилинг. Общая сумма комиссионного дохода в 2024 году составила 1,86 млн. руб. и снизилась на 10,8%, и ее доля по-прежнему остается незначительной в общей сумме торговых и инвестиционных доходов компании. При этом львиная доля комиссионного дохода была получена от брокерского обслуживания (1,059 млн. руб. или 56,9% совокупного дохода).

Именно поэтому в течение прошедшего года компания сконцентрировалась на предложении клиентам (физическим и юридическим лицам), в основном, доверительного управления денежными средствами и ценными бумагами, а также классического брокерского обслуживания с использованием информационно-торговой системы QUIK и мобильных приложений и индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС).

3.3. Депозитарная деятельность

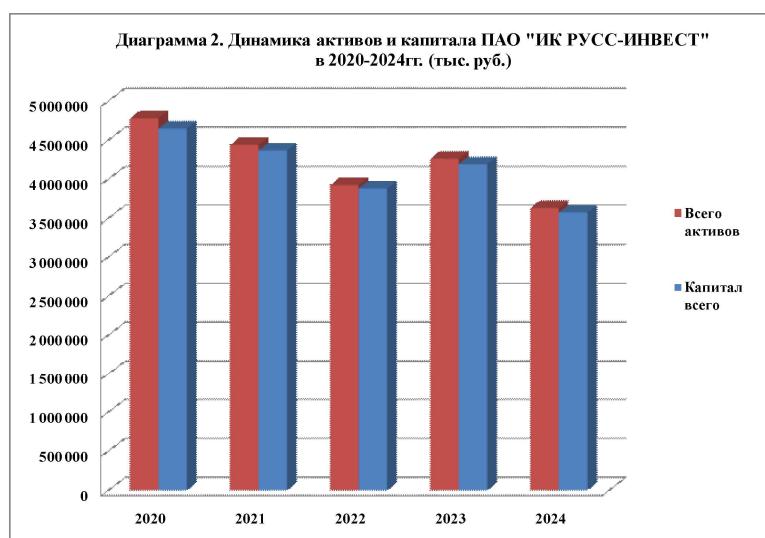
В течение 2024 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» продолжало деятельность по брокерскому и депозитарному обслуживанию клиентов, обеспечивая бесперебойность функционирования всех систем и сервисов. Компания предлагает услуги как юридическим, так и физическим лицам, профессиональным и непрофессиональным участникам фондового рынка, активным и консервативным инвесторам с возможностью выбора оптимального тарифного плана.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» оказывает услуги по учету операций с ценными бумагами при расчетах по индивидуальным инвестиционным счетам. Главные принципы работы нашего депозитарного отдела – надежность, оперативность, конфиденциальность. Компания обеспечивает четкое и своевременное выполнение депозитарных операций и сопутствующих услуг, планомерно совершенствуя техническое и программное обеспечение.

3.4. Финансовое положение Компании

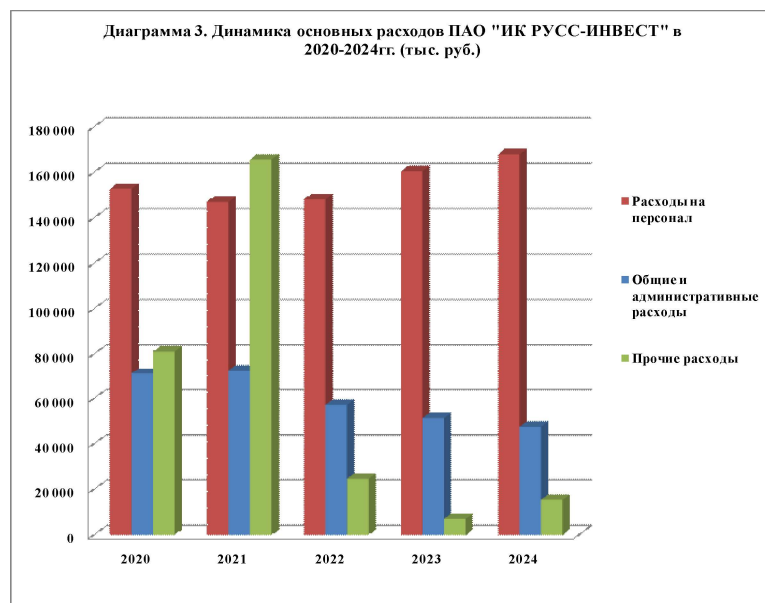
Несмотря на начало СВО и заблокированный портфель еврооблигаций, финансовое положение компании остается устойчивым благодаря размеру собственного капитала, высокой ликвидности активов и отсутствию значимых финансовых обязательств (общая сумма обязательств по итогам 2024 года составляет 58,5 млн. руб. (-15,4%), а кредиторская задолженность – 1034 тыс. руб. (676 тыс. руб. на 31.12.2023)).

Вместе с тем, валюта баланса и капитал компании в 2024 году снизилась на 14,8% по сравнению с предшествующим годом (динамика активов и капитала компании приведена на диаграмме 2). Капитал компании снизился на 14,8% в связи с получением убытка в 2024 году в размере 621,69 млн. руб. Основной причиной полученного убытка и резкого снижения торговых и инвестиционных доходов компании стали переоценка еврооблигаций (-516,9 млн. руб.) и создание оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по еврооблигациям (-660,6 млн. руб.) на общую сумму 1,18 млрд. руб.



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

В этих условиях руководство ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» взяло курс на жесткий контроль над расходами компании (см. диаграмму 3). Так общие и административные расходы по итогам 2024 года снизились на 7,5%, а прочие расходы сведены к минимуму. Расходы на оплату труда также снижались с 2019 по 2021 год включительно, но в последние годы вновь стали расти в связи с проведенной индексацией заработной платы, сложившейся ситуацией на рынке труда, а также повышением предельной величины базы для исчисления страховых взносов.



Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Блокировка портфеля еврооблигаций компании, осуществленная после введения санкций в отношении России, привела к тому, что резко уменьшился рабочий капитал компании и ее доходы, так как купонные доходы не переводятся в адрес компании, несмотря на то, что она и ее бенефициары не являются подсанкционными лицами. В этой связи руководство уделяло основное внимание повышению эффективности операций, осуществляемых с российскими акциями и облигациями и поиску новых источников дохода. Компания по-прежнему сохраняет высокий уровень ликвидности и финансовой независимости.

4. Российские рынки капиталов в 2024 году

4.1. Рынок облигаций

В течение 2024 года динамика рынка облигаций в России определялась, с одной стороны, существующим геополитическим риском, а, с другой стороны, ужесточением кредитно-денежной политики Банка России, выразившейся в резком подъеме ключевой ставки Банка России (до 21% годовых) в связи с ростом инфляции. Объем облигационного рынка на конец 2024 года составил 53,3 трлн. руб. (+21,2% по сравнению с предшествующим годом). При этом доля рынка ОФЗ составила 43,2%, а рынка корпоративных облигаций – 56,1%.

Несмотря на падение цен ОФЗ и корпоративных облигаций в связи с началом СВО (да и в 2024 году рынок в основном снижался большую часть года в связи с ростом ставки), а затем агрессивным повышением ключевой ставки Банка России, рынок смог отчасти восстановиться после того, как Банк России с декабря прошлого года перестал повышать ключевую ставку и взял паузу (см. график 1). Компания по-прежнему считает, что данный рынок является крайне привлекательным, даже несмотря на произошедшее снижение доходностей, в связи с тем, что, по всей вероятности, ключевая ставка Банка России достигла пика, и в дальнейшем, по мере исчезновения инфляционного давления, Банк России перейдет к ее снижению (об этом свидетельствует и инверсный вид кривой распределения доходностей). Реальная доходность ключевой ставки находится на уровне 11% (1100 б.п.), что гораздо выше условно-нейтральной реальной ставки на уровне 6% годовых и создает возможность такого снижения. Поэтому компания продолжит использовать

операции РЕПО с ЦК и наращивать свой портфель российских облигаций с целью повышения доли доходов от инструментов с фиксированной доходностью в общей сумме доходов компании.

График 1. Динамика индекса государственных облигаций Мосбиржи (RGBITR) в 2023-24гг.



Источник: <https://www.tradingview.com>

4.2. Рынок акций

Сразу же после начала СВО и введения санкций произошло резкое снижение рынка акций в России. С тех пор рынок акций не только стабилизировался (в конце 2022 года), но и пережил волну роста и очередного снижения (май-август 2024 года) в связи с резким ростом ключевой ставки Банка России (см. график 2).

График 2. Динамика индекса Мосбиржи в 2024-25гг.



Источник: <https://www.tradingview.com>

Компания позитивно оценивает перспективы российского рынка акций, несмотря на сохранение серьезного геополитического риска, обострение которого может вызвать панический сброс ценных бумаг и обвал рынка. Во-первых, потому, что участники рынка уже приспособились к идущей специальной военной операции (СВО), а санкционный режим, в принципе, не оставляет им другого выбора кроме операций на российском фондовом рынке, о чем свидетельствует, в т.ч., и приток денежных средств физических и юридических лиц на рынок ценных бумаг. Во-вторых, российский рынок акций по своим мультипликаторам (P/BV и P/E) является крайне дешевым и привлекательным с точки зрения дивидендной доходности и потенциального роста в случае ликвидации заложенного в его оценке геополитического дисконта. В связи с этим, по мнению аналитиков компании, следует рассматривать два основных сценария будущего движения рынка: 1) в случае резкого обострения геополитического риска (российско-украинского противостояния) индекс МосБиржи вполне может вновь снизиться; 2) в случае начала мирных переговоров и тем более при заключении мирного соглашения индекс МосБиржи резко вырастет, ликвидируя заложенный геополитический риск. Именно это и произошло, начиная с 17 декабря 2024 года, когда пауза в повышении ключевой ставки совпала с началом российско-американского диалога в феврале 2025 года и индекс Мосбиржи взлетел более чем на 42%.

Перспективы дальнейшего движения на российском рынке в ближайшее время по-прежнему будут зависеть от внешнеполитического фона, российской макроэкономической статистики, динамики цен на сырье и металлы, кредитно-денежной политики Банка России, притока средств частных инвесторов (особенно при снижении ключевой ставки и падения процентных ставок по депозитам) и перспективы дивидендных выплат. В связи с этим, в основу своей инвестиционной стратегии компания заложила предположение, что, по основному сценарию, произойдет: 1) снижение геополитического риска и рано или поздно начнутся переговоры между Россией и США по Украине (включая переговоры между Россией и Украиной); 2) Банк России во втором полугодии 2025 года (скорее всего, в конце III квартала) приступит к снижению ключевой ставки; 3) дивидендный сезон окажется успешным, что приведет к дополнительному притоку денежных средств в случае реинвестирования дивидендов и увеличения активности физических лиц. Так что, в силу этих причин и поставленной президентом России задачей увеличения капитализации рынка ценных бумаг предполагаем, что индекс МосБиржи к концу 2025 года может вырасти до уровня ± 3800 пунктов.

5. Корпоративное управление и риски

5.1. 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 директоров НРКУ 7+). Компания соблюдает требования российского законодательства в области корпоративного управления, следует большей части рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России и отдельным рекомендациям международной передовой практики в этой сфере.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в соответствии с действующим законодательством РФ имеет следующие органы:

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

5.2. Общее собрание акционеров

Высшим органом Общества является Общее собрание акционеров. К компетенции Общего собрания акционеров относятся основные вопросы деятельности Общества, определенные Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом Общества.

18 июня 2024 года состоялось годовое Общее собрание акционеров в заочной форме (на основании статьи 2 Федерального закона от 25.02.2022 N 25-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и о приостановлении действия отдельных положений законодательных актов РФ), на котором были приняты следующие решения:

1. Утвердить годовой отчет ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2023 год.
2. Утвердить годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2023 год.

3. Утвердить распределение (направление) прибыли по итогам 2023 года.
4. Дивиденды по акциям ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2023 года не выплачивать.
5. Назначить аудиторской организацией ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК») для осуществления проверки его финансово - хозяйственной деятельности за 2024 год.
6. Избрать следующих лиц в состав Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»: Арутюнян Александр Тельманович, Архангельская Елена Павловна, Большаков Иван Николаевич, Бычкова Екатерина Андреевна, Евсеева Любовь Михайловна, Капранова Лидия Федоровна, Маяцкий Геннадий Георгиевич, Пороховский Анатолий Александрович, Феоктистова Елена Николаевна.

5.3. Информация о Совете директоров

5.3.1. Состав Совета директоров

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.

Члены Совета директоров избираются решением Общего собрания акционеров. В обязанность членов Совета директоров входит, в том числе, присутствие на Общем собрании акционеров и ответы на вопросы участников собрания. Председатель Совета директоров председательствует на Общем собрании акционеров.

Информация о деятельности Совета директоров и комитетов Совета директоров раскрывается на сайте ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» акционеры, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров Общества. Уставом Общества установлено, что такие предложения должны поступить в Общество не позднее чем через 60 дней после окончания отчетного года.

На заседании Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» 05 марта 2024 года (протокол № 09/23-24 от 06.03.2024 г.) были включены 9 (Девять) кандидатов в список для голосования на Общем собрании акционеров по итогам 2023 года.

В соответствии с Уставом Общества Совет директоров состоит из 9 человек.

Состав Совета директоров на 01.01.2024 года:

1. Арутюнян Александр Тельманович - исполнительный директор
2. Архангельская Елена Павловна – независимый директор
3. Большаков Иван Николаевич - независимый директор*
4. Бычкова Екатерина Андреевна - исполнительный директор
5. Капранова Лидия Федоровна - неисполнительный директор
6. Маяцкий Геннадий Георгиевич - независимый директор
7. Пороховский Анатолий Александрович - неисполнительный директор
8. Феоктистова Елена Николаевна – независимый директор

* Большаков И.Н. признан независимым директором на заседании Совета директоров 21 июня 2023 года (протокол № 01/23-24 от 22.06.2023 г.).

Член Совета директоров Бычков А.П. выбыл из состава Совета директоров в связи со смертью.

Состав Совета директоров, избранный на годовом Общем собрании акционеров 18 июня 2024 года:

1. Арутюнян Александр Тельманович - исполнительный директор
2. Архангельская Елена Павловна - независимый директор
3. Большаков Иван Николаевич - неисполнительный директор

4. Бычкова Екатерина Андреевна - исполнительный директор
5. Евсеева Любовь Михайловна – неисполнительный директор
6. Капранова Лидия Федоровна - неисполнительный директор
7. Маяцкий Геннадий Георгиевич - независимый директор
8. Пороховский Анатолий Александрович - неисполнительный директор
9. Феоктистова Елена Николаевна - независимый директор

Сведения о членах Совета директоров, избранных на годовом Общем собрании акционеров 18 июня 2024 года

Председатель Совета директоров – Пороховский Анатолий Александрович - 1943 года рождения, окончил экономический факультет МГУ им. М.В.Ломоносова (1970), имеет степень доктора экономических наук (1986), профессор (1988), заслуженный профессор МГУ (2005), заслуженный деятель науки РФ (2009). В МГУ им. М.В.Ломоносова работает с 1968 г. С 1997 г. по 2023г. - заведующий кафедрой политической экономии МГУ им. М.В.Ломоносова. В настоящее время является научным руководителем кафедры политической экономии 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). Автор более 355 научных работ.

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		
1997	2023	Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова»	профессор, заведующий кафедрой «Политическая экономия»
1997	наст. время	Федеральное государственное бюджетное учреждение науки «Институт Соединенных штатов Америки и Канады Российской Академии наук»	главный научный сотрудник (по совместительству)
2023	наст. время	Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова»	профессор, научный руководитель кафедры «Политическая экономия»

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2024 года не происходило.

Заместитель Председателя Совета директоров - Маяцкий Геннадий Георгиевич - 1966 года рождения, окончил экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова по специальности политическая экономия (1992). В настоящее время занимает должность Старшего Вице-Президента- Заместителя Председателя Правления в АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (акционерное общество).

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.

Избирается в состав Совета директоров с 2019 года.

Маяцкий Г.Г. 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		
2016	2022	Акционерный коммерческий банк «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (акционерное общество)	Старший вице - президент, начальник Казначейства

2022	наст. время	Акционерный коммерческий банк «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»(акционерное общество)	Старший Вице-Президент- Заместитель Председателя Правления, Начальник Казначейства
------	-------------	---	---

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2024 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 (Eastern University, США, 1992). В настоящее время является Первым вице-президентом – заместителем Генерального директора ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Доли участия в уставном капитале Общества 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		
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 «НАШОКИН»	Генеральный директор - по совместительству
2018	2019	Дачное некоммерческое партнерство «ИСТРА-ВИТА»	Член Правления
2021	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью «Семиотик»	Член Совета директоров
2023	2025	Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»	Начальник отдела по управлению ценными бумагами – совмещение
2025	наст. время	Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»	Заместитель начальника отдела фондового рынка - совмещение

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2024 года не происходило.

Архангельская Елена Павловна - 1964 года рождения, окончила Московский государственный заочный педагогический институт (1988) по специальности педагогика и методика начального обучения. В настоящее время занимает должность бухгалтера в ООО «Экосистема – 2000».

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.

Избирается в состав Совета директоров с 2022 года.

Архангельская Е.П. является независимым директором.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	2019	Общество с ограниченной ответственностью «Инвент МСК»	Административный директор
2020	2022	Общество с ограниченной ответственностью «Эко-Колор-Рус»	Специалист отдела продаж
2022	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью «Экосистема – 2000»	бухгалтер

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2024 года не происходило.

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». Является общепризнанным профессионалом в экономической и финансовой областях.

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

Избирается в состав Совета директоров с 2012 года.

Большаков И.Н. является неисполнительным директором.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2011	2018	Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (публичное акционерное общество)	Первый заместитель Председателя Правления, член Правления
2015	2018	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Траст Центр»	Член Наблюдательного Совета (Председатель)
2016	2018	Общество с ограниченной ответственностью «Многопрофильная Процессинговая Компания»	член Совета директоров

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2024 года не происходило.

Бычкова Екатерина Андреевна - 1986 года рождения, окончила с отличием Московский инженерно - физический институт (государственный университет) по специальности «Экономика и управление на предприятии (энергетика)» (2007).

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.

Избирается в состав Совета директоров с 2021 года.

Бычкова Е.А. 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		
2015	2021	Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»	Ведущий специалист отдела инвестиционных проектов
2015	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью «Брассорти»	Генеральный директор (по совместительству)
2021	2023	Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»	Начальник отдела по управлению рисками
2023	наст. время	Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»	Президент – Генеральный директор, Председатель Правления
2024	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью «АГЕНТСТВО ЭС ДЖИ ЭМ»	член Совета директоров (председатель)
2024	наст. время	Фонд развития социальных инициатив «В БУДУЩЕЕ»	член Совета директоров (председатель)

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2024 года не происходило.

Евсеева Любовь Михайловна - 1961 года рождения, окончила Российский государственный социальный университет.

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.

Избирается в состав Совета директоров с 2024 года.

Евсеева Л.М. 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		
2005	2015	Территориальный центр социального обслуживания «Арбат»	Заведующая отделением социального обслуживания на дому

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2024 года не происходило.

Капранова 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		
1994	наст. время	Московская городская коллегия адвокатов	адвокат

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2024 года не происходило.

Феоктистова Елена Николаевна - 1954 года рождения, окончила экономический факультет МГУ им. М.В.Ломоносова (1976), имеет степень кандидата экономических наук (1983). С 2004 г. работает в Российском союзе промышленников и предпринимателей (РСПП). Занимается вопросами развития деятельности работодателей и их объединений по проблемам ответственного ведения бизнеса и устойчивого развития, нефинансовой отчетности, межсекторного партнерства, развития инструментов независимой оценки деятельности компаний, включая индексы в области устойчивого развития (ESG индексы). В настоящее время занимает должность управляющего директора по корпоративной ответственности, устойчивому развитию и социальному предпринимательству РСПП, Председателя Экспертного совета РСПП по нефинансовой отчетности, заместителя председателя Комитета РСПП по корпоративной социальной ответственности и устойчивому развитию, заместителя председателя Управляющего совета Ассоциации «Национальная сеть участников Глобального договора ООН», член Совета директоров Национального рейтингового агентства (НРА).

Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.

Избирается в состав Совета директоров с 2022 года.

Феоктистова Е.Н. является независимым директором.

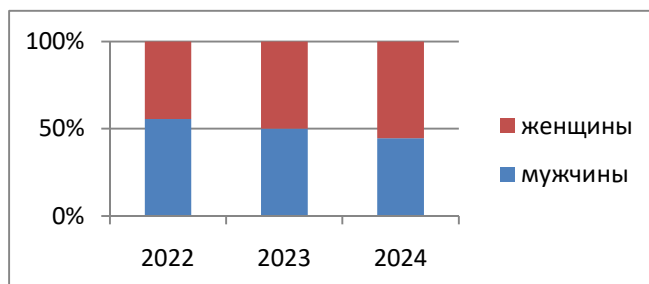
Все должности, занимаемые данным лицом за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2013	2023	Фонд социального страхования	Член Правления
2016	наст. время	Российский союз промышленников и предпринимателей (ООР РСПП)	Управляющий директор по корпоративной ответственности, устойчивому развитию и социальному предпринимательству
2016	наст. время	Ассоциация «Национальная сеть Глобального договора»	Заместитель председателя Управляющего совета
2021	наст. время	Национальное рейтинговое агентство (НРА)	Член Совета директоров

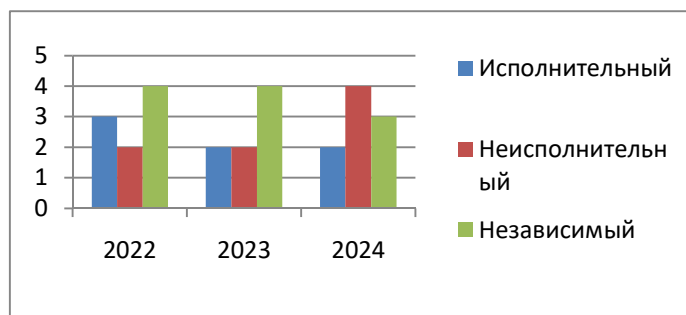
Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2024 года не происходило.

Структура Совета директоров*

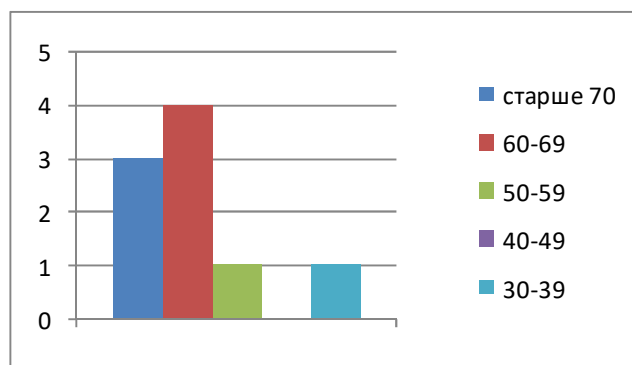
1. Распределение по полу



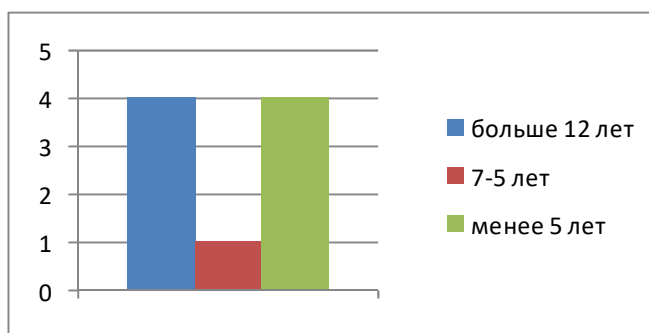
2. Распределение по статусу директора



3. Распределение по возрасту



4. Распределение по времени нахождения в составе Совета директоров



* - данные указаны на конец отчетного периода.

5.3.2. Отчет Совета директоров

Действующий состав Совета директоров был избран на годовом Общем собрании акционеров 18 июня 2024 года (протокол № 1 от 18.06.2024 г.), проводимого в заочной форме. 19 июня 2024 года на заседании Совета директоров Председателем Совета директоров был избран Пороховский Анатолий Александрович, заместителем Председателя Совета директоров избран независимый директор Маяцкий Геннадий Георгиевич (протокол № 1/24-25 от 20.06.2024 г.). В соответствии с Положением о Совете директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в случае, если Председатель Совета директоров не является независимым директором, заместитель Председателя Совета директоров избирается из числа избранных независимых директоров, который одновременно является старшим независимым директором.

В Обществе действуют пять комитетов Совета директоров: комитет по финансам и аудиту, комитет по кадрам и вознаграждениям, комитет по стратегии и устойчивому развитию, комитет по управлению рисками и комитет по этике. Данные комитеты избираются ежегодно.

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

За 2024 год было проведено 11 заседаний Совета директоров, из них 1 заседание было проведено в заочной форме, на заседаниях было рассмотрено 70 вопросов и принято 99 решений.

С 01.01.2024 по 18.06.2024 проведено 5 заседаний, с 19.06.2024 по 31.12.2024 – 6 заседаний.

Сведения о посещаемости членов Совета директоров заседаний в 2024 году

Члены Совета директоров	Участие в заседаниях Совета директоров	Комитет по финансам и аудиту	Комитет по кадрам и вознаграждениям	Комитет по стратегии и устойчивому развитию	Комитет по управлению рисками	Комитет по этике	Доля от общего количества заседаний (%)
Арутюнян А.Т.	11/11			6/6		2/2	100
Архангельская Е.П.	11/1 (10)*	5/5	3/3				100
Большаков И.Н.	11/10 (1)	2/2	3/3	3/3	8/8		100
Бычкова Е.А.	11/10 (1)			6/6	14/14		100
Евсеева Л.М.	6/1 (5)						100
Капанова Л.Ф.	11/11				14/14		100
Маяцкий Г.Г.	11/10 (1)	5/5	6/6	6/6			100
Пороховский А.А.	11/11					2/2	100
Феоктистова Е.Н.	11/9 (2)	3/3	6/6	6/6			100

* а/б (с) - а - общее количество заседаний, б - личное присутствие/участие по видеоконференцсвязи, с - представлено письменное мнение.

Независимые члены Совета директоров:

На заседании комитета по кадрам и вознаграждениям была проведена оценка на соответствие критериям независимости, согласно которой независимыми членами Совета директоров, были признаны Архангельская Е.П., Маяцкий Г.Г. и Феоктистова Е.Н.

Таким образом, с 18 июня 2024 года в состав Совета директоров входили 3 независимых директора (Архангельская Е.П., Маяцкий Г.Г., Феоктистова Е.Н.), 4 неисполнительных директора (Большаков И.Н., Евсеева Л.М., Капанова Л.Ф., Пороховский А.А.), 2 исполнительных директора (Арутюнян А.Т., Бычкова Е.А.).

О проведении самооценки эффективности работы Совета директоров:

В соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления в течение 2024 года Совет директоров проводил самооценку эффективности своей работы. Было проведено анонимное анкетирование членов Совета директоров по вопросам деятельности, в том числе, Председателя Совета директоров, комитетов Совета директоров и Корпоративного секретаря.

В проведении самооценки участвовали анкеты, представленные 7 членами Совета директоров. Общее количество членов Совета директоров на момент проведения оценки составляло 8 человек с учетом выбывшего члена Совета директоров. Итоги проведенной самооценки были рассмотрены на заседании Совета директоров в очном формате (протокол заседания Совета директоров № 10/23-24 от 17 апреля 2024 года). По итогам самооценки были даны, в том числе, следующие рекомендации:

- ✓ обратить внимание Совета директоров на уровень знаний в области стратегического планирования, управления рисками, информационных технологий и получение дополнительной информации о стратегических планах и особенностях отрасли сферы деятельности Компании.
- ✓ обратить внимание на стратегию и бизнес-планы, которые должны содержать ясные критерии, большая часть которых выражена количественно измеримыми показателями, а также иметь промежуточные контрольные показатели.
- ✓ обратить внимание на эффективность взаимодействия между собой комитетов Совета директоров и возможность на постоянной или временной основе привлекать к участию в работе комитета независимых консультантов (экспертов) для подготовки материалов и рекомендаций по вопросам повестки дня.

В 2024 году Российский институт директоров подтвердил Национальный рейтинг корпоративного управления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» – НРКУ 7+ «Развитая практика корпоративного управления» по новой методике НРКУ.

Согласно представленному отчету ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" следует значительному числу рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления и стандартов в области устойчивого развития. Компания характеризуется достаточно низкими рисками заинтересованных сторон, связанными с качеством корпоративного управления и управлением устойчивым развитием.

Программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров:

В Обществе утверждена Программа 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.

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

В декабре 2024 года на заседании Совета директоров был утвержден новый Стратегический план ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2025-2026гг. Также был рассмотрен отчет об исполнении утвержденного Стратегического плана на 2022-2024гг., где было указано, в том числе, что в связи с началом специальной военной операции (СВО) в феврале 2022 года и ее продолжением в течение всего планового периода (2022-2024гг.), в результате чего полностью изменилась внешняя среда и условия функционирования ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (в т.ч., в связи с введенными санкциями, когда весь портфель еврооблигаций компании был заблокирован), стратегический план на 2022-24гг. потерял свою актуальность, и руководство компании приняло решение перейти к краткосрочному операционному планированию.

Для реализации целей деятельности Совет директоров руководствуется следующими принципами:

- ✓ принятие решений на основе изучения всесторонней достоверной информации о деятельности Общества и по рассматриваемому вопросу;
- ✓ обеспечение прав акционеров на участие в управлении делами Общества;

- ✓ принятие Советом директоров максимально объективных решений в интересах всех акционеров Общества;
- ✓ достижение баланса интересов различных групп акционеров по принимаемым решениям.

В течение 2024 года Совет директоров рассматривал, в том числе, следующие вопросы:

- ✓ Ежеквартальные отчеты о работе комитетов Совета директоров.
- ✓ О соответствии составов комитетов задачам Совета директоров и целям деятельности ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Отчеты отдела внутреннего аудита Общества, в том числе рассмотрение результатов внутренней оценки системы управления рисками и внутреннего контроля.
- ✓ О выполнении ранее принятых решений Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ О согласии на заключение сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- ✓ Отчеты о работе руководителей структурных подразделений ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Оценка результатов деятельности дочерних, зависимых и подконтрольных обществ.
- ✓ Отчеты о работе корпоративного секретаря.
- ✓ Об исполнении бюджета ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Утверждение списка выдвинутых кандидатур для голосования по выборам в новый состав Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на годовом Общем собрании акционеров по итогам 2023 г.
- ✓ Отчеты вице-президента – заместителя генерального директора по внутреннему контролю ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Рассмотрение отчетов по управлению рисками. Утверждение карты и реестра рисков Общества.
- ✓ Утверждение персонального состава конкурсной комиссии по отбору аудиторской организации для осуществления обязательного ежегодного аудита ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Отчеты Президента – Генерального директора о работе ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Рассмотрение результатов проведенной самооценки деятельности Совета директоров, комитетов Совета директоров и корпоративного секретаря.
- ✓ О выплате вознаграждения членам исполнительных органов по итогам 2023 года и утверждение ключевых показателей деятельности членов исполнительных органов на 2024 год.
- ✓ Об одобрении к выпуску консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности Группы ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по состоянию на 31 декабря 2023 года и за 2023 год.
- ✓ О созыве годового Общего собрания акционеров по итогам 2023 года.
- ✓ Установление даты определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие в годовом Общем собрании акционеров по итогам 2023 года.
- ✓ Утверждение повестки дня годового Общего собрания акционеров по итогам 2023 года.
- ✓ Предварительное утверждение годового отчета Общества, а также отчета Совета директоров годовому Общему собранию акционеров по итогам 2023 года. Рассмотрение отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.
- ✓ Об утверждении формы и текста бюллетеней к годовому Общему собранию акционеров по итогам 2023 года.
- ✓ Утверждение рекомендаций по распределению прибыли (в том числе по размеру дивиденда по акциям Общества и порядку его выплаты) и убытков Общества по итогам 2023 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 2023 года по вопросам повестки дня.
- ✓ Утверждение информации (материалов) к годовому Общему собранию акционеров по итогам 2023 года.
- ✓ О назначении начальника отдела внутреннего аудита ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ О председательствующем на заседании Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Избрание Председателя Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ О соответствии членов Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» критериям независимости.
- ✓ Избрание Заместителя председателя Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Об избрании нового состава Правления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ О составе комитетов Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Утверждение плана работы Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2024-2025 гг.

- ✓ Утверждение планов работы комитетов Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2024-2025 гг.
- ✓ Утверждение размера оплаты услуг аудиторской организации ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ О внесении изменений в состав комитета по стратегии и устойчивому развитию ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ О реализации Информационной политики ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ О развитии кадрового резерва ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ О результатах деятельности АО «Березка в Лужниках».
- ✓ О предоставлении согласия на совмещение Президентом – Генеральным директором и членами Правления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» должностей в органах управления других юридических лицах.
- ✓ Рассмотрение Отчета об исполнении стратегического плана ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2022-2024 гг.
- ✓ Утверждение Стратегического плана ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2025-2026 гг.
- ✓ О финансовом плане и бюджете ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2025 год.
- ✓ Рассмотрение вопроса определения надбавки к минимальному значению норматива достаточности капитала и минимальному допустимому значению собственных средств ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ".
- ✓ Об утверждении общего плана работы отдела внутреннего аудита на 2025 год.
- ✓ Утверждение требований к квалификации и размеру вознаграждения руководителей основных структурных подразделений Общества, определяемых Советом директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2025 год.
- ✓ О практике корпоративного управления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Сведения о вознаграждении членов Совета директоров

В соответствии с Политикой выплаты членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций, утвержденной на годовом Общем собрании акционеров по итогам 2016 года (протокол №1 от 08 июня 2017 г):

«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».

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и подконтрольные компании не предоставляли займы членам Совета директоров.

Сведения о вознаграждении членов Совета директоров, в том числе являющихся работниками Общества*

Вознаграждение за участие в работе органа управления	10 034 571,43
Заработная плата	15 738 545,65
Премии	2 035 688,21
Комиссионные	0
Иные виды вознаграждений	0
ИТОГО	27 808 805,29

* Все суммы в настоящем разделе указаны без вычета применимого налога на доходы физических лиц.

Размер выплат членам Совета директоров, избранным 20 июня 2023 г.*

ФИО	Базовое вознаграждение	Дополнительное вознаграждение за председательство в Совете директоров	Дополнительно за председательство (членство) в комитетах при совете директоров	ИТОГО
Арутюнян А.Т.	1 080 000 руб.	-	120 000 руб.	1 200 000 руб.
Архангельская Е.П.	1 080 000 руб.	-	-	1 080 000 руб.
Большаков И.Н.	1 080 000 руб.	-	56 043,96 руб.	1 136 043,96 руб.
Бычкова Е.А.	1 080 000 руб.	-	-	1 080 000 руб.
Евсеева Л.М.	578 571,43 руб.	-	-	578 571,43 руб.
Капранова Л.Ф.	1 080 000 руб.	-	120 000 руб.	1 200 000 руб.
Маяцкий Г.Г.	1 080 000 руб.	-	183 956,04 руб.	1 263 956,04 руб.
Пороховский А.А.	1 080 000 руб.	216 000 руб.	120 000 руб.	1 416 000 руб.
Феоктистова Е.Н.	1 080 000 руб.	-	-	1 080 000 руб.

* Все суммы в настоящем разделе указаны без вычета применимого налога на доходы физических лиц.

Состав комитетов Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 01.01.2024 г.

Комитет по финансам и аудиту - Маяцкий Г.Г. - независимый директор - председатель - Архангельская Е.П. - независимый директор - Большаков И.Н. - независимый директор	Комитет по кадрам и вознаграждениям - Большаков И.Н. - независимый директор - председатель - Маяцкий Г.Г. - независимый директор - Феоктистова Е.Н. - независимый директор	Комитет по стратегии и устойчивому развитию - Арутюнян А.Т. - исполнительный директор - председатель - Долгих Е.И. - Карелина Н.Е. - Маяцкий Г.Г. - независимый директор - Феоктистова Е.Н. - независимый директор	Комитет по управлению рисками - Капранова Л.Ф. - неисполнительный директор - председатель - Бычкова Е.А. - исполнительный директор - Гродникова О.А. - Карелина Н.Е. - Кириченко Е.Ю.	Комитет по этике - Пороховский А.А. - неисполнительный директор - председатель - Арутюнян А.Т. - исполнительный директор - Бычкова Е.А. - исполнительный директор - Долгих Е.И. - Солдатова М.В.
---	--	--	---	--

Состав комитетов Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 23.01.2024 г.

Комитет по финансам и аудиту • Мазцкий Г.Г. - независимый директор - председатель • Архангельская Е.П. - независимый директор • Большаков И.Н. - независимый директор	Комитет по кадрам и вознаграждениям • Большаков И.Н. - независимый директор - председатель • Мазцкий Г.Г. - независимый директор • Феоктистова Е.Н. - независимый директор	Комитет по стратегии и устойчивому развитию • Арутюнян А.Т. - исполнительный директор - председатель • Бычкова Е.А. - исполнительный директор • Долгих Е.И. • Карелина Н.Е. • Мазцкий Г.Г. - независимый директор • Феоктистова Е.Н. - независимый директор	Комитет по управлению рисками • Капранова Л.Ф. - неисполнительный директор - председатель • Бычкова Е.А. - исполнительный директор • Волкова А.Е. • Гродникова О.А. • Карелина Н.Е.	Комитет по этике • Пороховский А.А. - неисполнительный директор - председатель • Арутюнян А.Т. - исполнительный директор • Долгих Е.И. • Солдатова М.В.
--	---	---	--	---

Состав комитетов Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»
на 31.12.2024 г.

Комитет по финансам и аудиту • Мазцкий Г.Г. - независимый директор - председатель • Архангельская Е.П. - независимый директор • Феоктистова Е.Н. - независимый директор	Комитет по кадрам и вознаграждениям • Мазцкий Г.Г. - независимый директор - председатель • Архангельская Е.П. - независимый директор • Феоктистова Е.Н. - независимый директор	Комитет по стратегии и устойчивому развитию • Арутюнян А.Т. - исполнительный директор - председатель • Большаков И.Н. - неисполнительный директор • Бычкова Е.А. - исполнительный директор • Долгих Е.И. • Кириченко Е.Ю. • Мазцкий Г.Г. - независимый директор • Феоктистова Е.Н. - независимый директор	Комитет по управлению рисками • Капранова Л.Ф. - неисполнительный директор - председатель • Большаков И.Н. - неисполнительный директор • Бычкова Е.А. - исполнительный директор • Волкова А.Е. • Гродникова О.А. • Кириченко Е.Ю.	Комитет по этике • Пороховский А.А. - неисполнительный директор - председатель • Арутюнян А.Т. - исполнительный директор • Солдатова М.В.
--	---	--	---	--

В течение 2024 года **комитет по финансам и аудиту** провел 5 заседаний.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

- ✓ О рассмотрении годовой бухгалтерской отчетности за 2023 год и подготовке оценки аудиторского заключения по результатам проверки бухгалтерской отчетности для представления акционерам на годовом Общем собрании акционеров по итогам 2023 года.
- ✓ Оценка эффективности осуществления функции внутреннего контроля.
- ✓ Рассмотрение проекта бюджета ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Об утверждении общего плана работы отдела внутреннего аудита.
- ✓ О практике корпоративного управления в ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

В течение 2024 года комитет по финансам и аудиту также оценивал результаты проведения внешнего и внутреннего аудита Общества, проводил встречи с аудиторами по ОСБУ и МСФО.

Комитет по финансам и аудиту Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в 2024 году предварительно рассматривал аудиторские заключения по результатам проверки бухгалтерской отчетности ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2023 год. По результатам рассмотрения и оценки аудиторского заключения комитет по финансам и аудиту пришел к следующим выводам:

1. Аудит был проведен в соответствии с международными стандартами аудита (МСА).
2. Аудиторское заключение в отношении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности содержит мнение о том, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по состоянию на 31 декабря 2023 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2023 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.
2. Аудиторское заключение в отношении консолидированной финансовой отчетности содержит мнение о том, что консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).
3. Рекомендовать Совету директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» включить данную оценку аудиторских заключений комитетом по финансам и аудиту в состав информации (материалов),

предоставляемой для ознакомления лицам, имеющим право на участие в годовом Общем собрании акционеров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», проводимым по итогам 2023 года.

Комитет по финансам и аудиту на заседании рассматривал оценку эффективности осуществления функции внутреннего контроля. Исходя из полученной информации члены комитета сделали следующие выводы:

1. Система внутреннего контроля ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» не имеет существенных недостатков.
2. Система внутреннего контроля ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» носит удовлетворительный характер, соответствует характеру и масштабам деятельности ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

В течение 2024 года комитет по кадрам и вознаграждениям провел 6 заседаний.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

- ✓ Анализ профессиональной квалификации и независимости всех кандидатов, номинированных в Совет директоров Общества, на основе всей доступной Комитету информации.
- ✓ Проведение процедуры самооценки Совета директоров и комитетов с позиций эффективности их работы в целом, а также индивидуального вклада директоров в работу Совета директоров и его комитетов.
- ✓ О выплате вознаграждения членам исполнительных органов по итогам 2023 года.
- ✓ Оценка Политики обеспечения преемственности членов Совета директоров на предмет ее эффективности и соответствия текущим задачам и целям.
- ✓ Об организации взаимодействия с акционерами, не ограничиваясь кругом крупнейших акционеров, в контексте подбора кандидатов в Совет директоров общества.
- ✓ Рассмотрение Политики выплат членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций и Политики выплаты вознаграждения и компенсации расходов исполнительных органов ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ О рассмотрении возможности внедрения программы долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников с использованием акций ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ О проведении независимой (внешней) оценки качества работы Совета директоров.
- ✓ Рассмотрение проекта требований к квалификации и размеру вознаграждения руководителей основных структурных подразделений Общества, определяемых Советом директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2025 год.
- ✓ О соответствии профессиональной квалификации, навыков и опыта членов исполнительных органов текущим и ожидаемым потребностям, продиктованным утвержденной стратегией ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

В течение 2024 года комитет по стратегии и устойчивому развитию провел 6 заседаний.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

- ✓ Анализ итогов финансово-хозяйственной деятельности Общества.
- ✓ Рассмотрение вопроса об организации и правовом обосновании выплаты дивидендов акционерам.
- ✓ Об исполнении бюджета за 5 месяцев 2024 года.
- ✓ О стратегическом плане ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2025-27 гг.
- ✓ О возможности применения и раскрытия показателей в Отчете об устойчивом развитии ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в соответствии с новым стандартом корпоративной отчетности об устойчивом развитии, рекомендованным Минэкономразвития РФ. Информация о серии рекомендаций – документов по раскрытию нефинансовой информации компаниями, опубликованных Банком России в 2023 г.
- ✓ Рассмотрение Отчета об исполнении стратегического плана ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2022-2024 гг.
- ✓ Рассмотрение проекта стратегического плана ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2025 -2026 гг.
- ✓ Рассмотрение проекта бюджета ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 2025 год.
- ✓ Рассмотрение "Положения о дивидендной политике" ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в части необходимости актуализации и внесения изменений.

В течение 2024 года комитет по управлению рисками провел 14 заседаний.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

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

- ✓ Рассмотрение вопроса определения надбавки к минимальному значению норматива достаточности капитала и минимальному допустимому значению собственных средств Общества - для выработки рекомендаций Совету директоров Общества в соответствии с Приложением 3 к Положению по управлению рисками ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
- ✓ Рассмотрение карты и реестра рисков ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

В течение 2024 года **комитет по этике** провел 2 заседания.

Основные вопросы, рассмотренные комитетом:

- ✓ Рассмотрение внутренних документов, а именно, Кодекса этики Общества, Кодекса деловой этики работников Общества и Стандартов поведения работников Общества в части необходимости актуализации и внесения изменений.
- ✓ Оценка соответствия деятельности Общества этическим принципам, отраженных в Кодексе этики ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», Кодексе деловой этики работников Общества, Стандартах поведения работников Общества.

5.3.3. Заявление Совета директоров о соблюдении принципов корпоративного управления

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» является публичной компанией, ценные бумаги которой допущены к торгам на ПАО Московская Биржа и ПАО «СПБ 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 РФ и внутренних документов Общества.

В случае полного или частичного несоблюдения рекомендаций Кодекса корпоративного управления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в рамках отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления дает подробные объяснения причин несоблюдения/частичного соблюдения рекомендаций.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» всегда придерживалось принципов своевременного и полного раскрытия информации для всех заинтересованных лиц, которые соблюдает до настоящего времени. Несмотря на очевидные риски было принято решение продолжать раскрывать информацию в том же полном объеме, в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Кодекса корпоративного управления Банка России.

5.3.4. Корпоративный секретарь

Ильина Ольга Николаевна - 1974 года рождения, окончила Московский государственный горный университет (1996) по специальности горный инженер-механик и Институт международного права и экономики им. А.С.Грибоедова (2003) по специальности юриспруденция. С сентября 2003 года является Корпоративным секретарем 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		
2003	наст. время	Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»	Корпоративный секретарь
2003	наст. время	ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР»	Заместитель Генерального директора по совместительству
2003	наст. время	ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР»	Член Совета директоров

Сделок по приобретению или отчуждению акций Общества в течение 2024 года не происходило.

5.4. Президент-Генеральный директор

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

Бычкова Екатерина Андреевна – Президент – Генеральный директор (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».

5.5. 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 относятся:

- ✓ выработка финансово-экономической и тарифной политики Общества, утверждение процентных ставок, тарифов и цен на оказываемые Обществом услуги;
- ✓ разработка предложений по основным направлениям деятельности Общества, в том числе проектов бюджетов, бизнес-планов, стратегий и программ развития Общества;
- ✓ утверждение правил внутреннего трудового распорядка Общества;
- ✓ подготовка материалов и проектов решений по вопросам, подлежащим рассмотрению на Общем собрании акционеров и Совете директоров Общества, в том числе выработка предложений по совершению сделок, одобрение которых относится к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества;
- ✓ определение перечня сведений, составляющих коммерческую и служебную тайну, порядка хранения и передачи такой информации;
- ✓ одобрение сделок с недвижимостью, получения Обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества;
- ✓ утверждение внутренних документов, регламентирующих вопросы, входящие в компетенцию Правления Общества, за исключением документов, утверждаемых Общим собранием акционеров, Советом директоров Общества и Президентом - Генеральным директором Общества;
- ✓ внесение предложений в повестку дня Общего собрания акционеров, проводимого в дочерних обществах, в которых Общество является единственным акционером;
- ✓ принятие решения по выдаче займов сотрудникам Общества, за исключением членов Правления 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.
- ✓ делегирование представителей Общества на съезды некоммерческих общественных организаций;
- ✓ иные вопросы, предусмотренные законодательством Российской Федерации, настоящим Уставом и внутренними документами Общества.

Состав Правления на 01.01.2024 года

Бычкова Екатерина Андреевна – Председатель Правления (краткая информация приведена в разделе «Состав Совета директоров»).

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

Рыбникова Наталья Владимировна - 1964 года рождения, окончила Московский институт инженеров геодезии, аэрофотосъемки и картографии по специальности "аэрофотогеодезия" (1987) и

Финансовую академию при Правительстве РФ по специальности "финансы и кредит" (1998). Имеет аттестат профессионального бухгалтера ИПБ РФ (2000) и диплом ДипИФР АССА (2004). В настоящее время является первым заместителем главного бухгалтера ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Доля в уставном капитале общества – 0,00001%, доля принадлежащих обыкновенных акций Общества – 0,00001%.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2001	наст. время	Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»	первый заместитель главного бухгалтера
2022	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания РУСС-ИНВЕСТ»	генеральный директор
2023	наст. время	Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»	Член Правления

Состав Правления, избранный Советом директоров 19 июня 2024 года.

Бычкова Екатерина Андреевна – **Председатель Правления** (краткая информация приведена в разделе «Состав Совета директоров»).

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

Рыбникова Наталья Владимировна - 1964 года рождения, окончила Московский институт инженеров геодезии, аэрофотосъемки и картографии по специальности "аэрофотогеодезия" (1987) и Финансовую академию при Правительстве РФ по специальности "финансы и кредит" (1998). Имеет аттестат профессионального бухгалтера ИПБ РФ (2000) и диплом ДипИФР АССА (2004). В настоящее время является первым заместителем главного бухгалтера ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Доля в уставном капитале общества – 0,00001%, доля принадлежащих обыкновенных акций Общества – 0,00001%.

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2001	наст. время	Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»	первый заместитель главного бухгалтера
2022	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания РУСС-ИНВЕСТ»	генеральный директор
2023	наст. время	Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»	Член Правления
2024	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью «ПАНТРИ»	генеральный директор

За 2024 год было проведено 6 заседаний Правления.

Основные вопросы, рассмотренные Правлением в 2024 году:

- ✓ Рассмотрение Отчета о результатах реализации Правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения и рекомендуемых мерах по улучшению системы ПОД/ФТ/ФРОМУ.
- ✓ О предоставлении займов сотрудникам.
- ✓ Об утверждении изменений в Регламент оказания ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» брокерских услуг на рынке ценных бумаг и срочном рынке.

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".

Сведения о вознаграждении членов Правления*:

Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	18 425 591,36
Премии	4 145 108,21
Комиссионные	0
Иные виды вознаграждений	0
ИТОГО	22 570 699,57

* - Все суммы в настоящем разделе указаны без вычета применимого налога на доходы физических лиц.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и подконтрольные компании не предоставляли займы членам Правления.

5.6. Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью

5.6.1. Система внутреннего контроля

Внутренний контроль имеет целью обеспечение соблюдения ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» требований законодательства Российской Федерации, базовых и внутренних стандартов НАУФОР, учредительных и внутренних документов Компании.

Основными задачами внутреннего контроля являются:

- осуществление контроля за соблюдением Компанией требований законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, базовых и внутренних стандартов НАУФОР, учредительных и внутренних документов Компании, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- исключение вовлечения Компании и ее работников в осуществление противоправной и недобросовестной деятельности, в том числе в легализацию (отмывание) доходов, полученных преступным путем, финансирование терроризма и финансирование распространения оружия массового уничтожения;
- исключение неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком;
- исключение конфликта интересов, в том числе выявление и контроль конфликта интересов, а также предотвращение его последствий.

Методы осуществления внутреннего контроля основаны на выявлении, анализе, оценке, мониторинге риска возникновения у Компании расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате

несоответствия Компании или деятельности, осуществляемой Компанией на основании лицензий профессионального участника рынка ценных бумаг, требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, базовых и внутренних стандартов НАУФОР, учредительных и внутренних документов Компании, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также в результате применения мер воздействия со стороны Банка России и (или) НАУФОР (далее - регуляторный риск), а также управление таким риском.

В рамках указанных методов система внутреннего контроля Компании реализуется по модели «Трех линий защиты», в соответствии с которой обязанности в рамках управления регуляторным риском распределены между владельцами рисков, органами управления, подразделениями и сотрудниками, осуществляющими контрольные функции, и внутренним аудитом.

Первой линией защиты являются все работники бизнес-направлений и операционных подразделений Компании, основными функциями которых является выявление, оценка и управление рисками, присущими ежедневной деятельности, а также разработка и реализация политик и процедур, регламентирующих действующие бизнес-процессы.

Второй линией защиты являются ответственные структурные подразделения и ответственные должностные лица, осуществляющие непрерывный мониторинг и управление регуляторным риском в рамках своих компетенций. Ко второй линии защиты относятся Контролер (Отдел внутреннего контроля), Отдел финансового мониторинга, Юрисконсульт.

Третьей линией защиты являются Совет директоров Общества, определяющий принципы и подходы к организации внутреннего контроля, и отдел внутреннего аудита, осуществляющий оценку надежности, целостности и эффективности внутреннего контроля.

Президент - Генеральный директор ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» несет ответственность за организацию работы по внутреннему контролю в Компании.

Основные участники системы внутреннего контроля Общества:

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 и рекомендуемых мерах по совершенствованию контроля в этом направлении.
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
Отдел внутреннего аудита	осуществляет оценку надежности, целостности и эффективности внутреннего контроля

В течение 2024 года отделом внутреннего аудита ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» проводилась комплексная оценка системы управления рисками и внутреннего контроля (СУРиВК) в составе следующих компонентов: Контрольная среда, Оценка рисков, Контрольные процедуры, Информация и коммуникации, Процедуры мониторинга.

В результате проведенной комплексной оценки СУРиВК была признана эффективной и адекватной характеру и масштабам деятельности Общества. Отделом внутреннего аудита были выданы отдельные специальные рекомендации и предписания руководителям соответствующих подразделений. Результаты проведенной оценки были представлены Комитету по финансам и аудиту в рамках вопроса «Оценка эффективности системы внутреннего контроля и внутреннего аудита Общества».

Советом директоров ежеквартально рассматривались отчеты отдела внутреннего аудита, где, в том числе, были отражены результаты надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля Общества. По результатам работы отдела внутреннего аудита существенные риски и недостатки системы внутреннего контроля и системы управления рисками не выявлены, результаты выполнения менеджментом корректирующих действий, осуществляемых по результатам проведенных аудитов соответствует ожидаемым, существенные ограничения, препятствующие ОВА эффективно выполнять поставленные задачи не выявлены.

Основные документы:

- ✓ Инструкция о внутреннем контроле;
- ✓ Положение о внутреннем аудите;
- ✓ Правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком;
- ✓ Правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.

5.6.2. Аудитор

Аудиторская организация Общества выбирается 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 Общества. Результаты тендера имеют значение только для комитета по финансам и аудиту Совета директоров Общества для отбора кандидатуры аудиторской организации на утверждение Общему собранию акционеров Общества. 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 был утвержден Советом директоров Общества на заседании 05 марта 2024 года, протокол заседания Совета директоров № 09/23-24 от 06.03.2024 г.

На годовом Общем собрании акционеров по итогам 2023 года аудитором Общества на 2024 год избрано Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты».**

Сокращенное фирменное наименование (ООО «ФБК»).

Место нахождения: **101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д.44, стр. 2.**

ИНН: **7701017140**

ООО «ФБК» - одна из ведущих международных организаций, в структуру которой входят независимые аудиторские, налоговые и консультационные фирмы.

Компания ФБК занимает ведущие позиции в рейтингах профессиональных компаний в течение всего периода их составления.

ООО «ФБК» входит в Реестр аудиторских организаций, оказывающих аудиторские услуги общественно значимым организациям на финансовом рынке в соответствии с решением Банка России от 06.12.2022.

ООО «ФБК» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество».

ООО «ФБК» не оказывало Обществу неаудиторские услуги.

Стоимость услуг составила - 2 520 000 рублей, включая НДС.

5.7. Существующие риски и меры, принимаемые для их снижения

Действующие внутренние нормативные документы ПАО «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 Обществе выстроена многоуровневая система управления рисками. В частности, при Совете директоров действует Комитет по управлению рисками, который осуществляет подготовку рекомендаций и предложений для Президента-Генерального директора на установление и изменение лимитов по всем выявленным рискам Компании. Контроль за соблюдением лимитов осуществляет отдел по управлению рисками. Руководители структурных подразделений 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, его финансовое положение, платёжеспособность и ликвидность его баланса, уровень корпоративного управления, перспективы сектора в котором работает эмитент, его бизнес-стратегия, ставка риска падения, рассчитываемая НКО АО НКЦ, максимальная потеря на инструмент, установленная на основании вхождения инструмента в котировальный список ПАО Московская биржа, и другое. В случае ухудшения финансовых показателей контрагентов и эмитентов или высокой вероятности такого ухудшения в перспективе, принимаются меры (решение) о сокращении или полном закрытии лимита на данного эмитента.

Отрасль, в которой функционирует ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», и, следовательно, само Общество, подвержены влиянию самых различных видов рисков. Сохранение и ужесточение режима взаимных санкций между Россией и странами западной Европы и США на фоне выросшей внешнеполитической напряжённости 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, а также на повышенной волатильности цен финансовых инструментов.

Что касается влияния зарубежных рынков ценных бумаг на российский рынок, то оно в условиях санкционного режима ограничено, в большей степени на ситуацию в России влияет динамика мировых валют (прежде всего, доллара США) и цены на сырьё. Так что рыночный риск возрастет в случае спада мировой экономики, снижения цен на мировом рынке сырья и ухудшении 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, так как, учитывая блокировку портфеля еврооблигаций за рубежом, большая часть активов компании по-прежнему представлена валютными инструментами. Рост курса доллара способствует положительной валютной переоценке и наоборот – в случае его снижения образуется отрицательная валютная переоценка. Стоит отметить, что в условиях проводимой СВО вероятность девальвации рубля, по мнению аналитиков Компании, является более высокой нежели его укрепление.

Для минимизации указанных рисков Компания предпринимает действия по повышению диверсификации портфеля. В целях предотвращения возникновения убытков, которые могут возникнуть при отказе корпоративных заёмщиков от своевременного погашения своих обязательств (облигаций), Компания устанавливает предельный лимит заимствований в расчёте на каждого заёмщика. 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.

Таблица 1. Управление основными рисками ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Наименование	Описание	Действия
Рыночный риск	Под рыночным риском понимается риск возникновения у Общества расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы средства Общества или средства, предоставленные ему в качестве обеспечения исполнения обязательств.	✓ С целью обнаружения возможностей проявления рыночного риска Общество производит оценку чистой позиции и расчет открытых позиций отдельно по долговому и долевым субпортфелям, а также по торговому портфелю в целом не реже одного раза по итогам торгового дня. В случаях необходимости период проведения оценки и расчёта может быть сокращён. ✓ Оценка рыночного риска проводится на основе величины рыночного риска, рассчитанной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 02.08.2021 N 5873-У "Об установлении обязательного норматива достаточности капитала для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилеров". ✓ С целью ограничения рыночных рисков Общество устанавливает целевую величину рыночного риска, а также с учетом ограничений устанавливает лимиты по отдельным позициям рыночного риска. ✓ Контроль установленных лимитов осуществляется один раз в течение рабочего дня.
Кредитный риск	Под кредитным риском понимается риск возникновения расходов (убытков) Общества вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Обществом в соответствии с условиями договора.	✓ В целях обнаружения кредитного риска Общество осуществляет следующие действия: • проводит оценку кредитного риска; • проводит анализ предлагаемых потенциальным клиентам продуктов и услуг с точки зрения возможного возникновения случаев реализации кредитного риска (кредитных событий); • изучает используемые технологии совершения операций с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и осуществления расчетов с контрагентами, а также иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг, обеспечивающими совершение операций с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и осуществление расчетов (организаторы торговли, кредитные организации, расчетные депозитарии и др.) под углом зрения возможного возникновения кредитных событий; • изучает и обобщает информацию о

		случаях возникновения кредитных событий в Обществе, на рынке ценных бумаг и финансовом рынке в целом. ✓ Вероятность кредитных событий, связанных с отдельными контрагентами, оценивается по результатам комплексного и объективного анализа информации о контрагентах. Общество принимает все разумные усилия для получения объективной информации о контрагентах. Отсутствие информации о контрагенте рассматривается как негативный фактор при осуществлении оценки. ✓ Оценка кредитного риска производится Обществом на основе величины кредитного риска, рассчитанной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 02.08.2021 N 5873-У "Об установлении обязательного норматива достаточности капитала для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилеров" не реже 1 раза в год. ✓ Классификация контрагентов по вероятности наступления кредитного события проводится по категориям кредитного качества контрагентов, установленным в соответствии с главой 7 Указания Банка России от 02.08.2021 N 5873-У "Об установлении обязательного норматива достаточности капитала для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилеров". ✓ Общество с целью ограничения кредитных рисков устанавливает целевую величину кредитного риска, а также с учетом ограничений устанавливает лимиты по отдельным позициям кредитного риска; ✓ Общество устанавливает специальные меры и процедуры контроля за кредитным качеством активов, предоставленных в качестве обеспечения или гарантий.
Риск ликвидности	потери	Под риском потери ликвидности понимается риск возникновения расходов (убытков) Общества вследствие недостаточности имущества в распоряжении Общества для удовлетворения требований его кредиторов по передаче этого имущества в установленный срок. ✓ Основной целью управления риском потери ликвидности является достижение оптимального баланса между риском и доходностью для Общества при соблюдении норм законодательства и положений Устава Общества, а также выработки адекватных стимулов для деятельности органов управления Общества, его структурных подразделений и отдельных работников. Управление риском потери ликвидности направлено на повышение надежности финансового состояния Общества, его деловой репутации. ✓ В целях обнаружения возможных проявлений риска потери ликвидности используются следующие методы: • Анализ сбалансированности по срокам финансовых активов и финансовых обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности Общества. • Анализ разрывов в сроках исполнения финансовых обязательств и получения исполнения по аналогичным обязательствам, связанных с осуществлением профессиональной деятельности Общества. • Изучение доступной ресурсной базы и

		резервов ликвидности. ✓ При оценке риска потери ликвидности определяется величина дефицита (избытка) краткосрочной и текущей ликвидности на торгах ✓ Общество с целью ограничения риска потери ликвидности, исходя из масштабов и специфики профессиональной деятельности на финансовом рынке, устанавливает целевой норматив краткосрочной ликвидности, а также с учетом ограничений устанавливает лимиты по отдельным позициям риска потери ликвидности.
Операционный риск	Риск возникновения последствий, влекущих в том числе приостановление или прекращение оказания услуг, а также возникновения расходов (убытков) Общества, обусловленных сбоями в работе программно-технических средств, несоответствием их функциональных возможностей виду деятельности, характеру и масштабу совершаемых операций Общества, нарушениями процедур проведения внутренних операций или неэффективностью указанных процедур, некорректными действиями или бездействием работников Общества и (или) воздействием внешних событий	✓ Основной целью управления операционным риском является минимизация вероятности наступления событий операционного риска и нивелирование потерь Общества и его клиентов от данных событий. ✓ В целях идентификации операционного риска Общество использует следующие методы: • анализ доступных сведений и информации, включая описание случаев реализации операционного риска; • ежегодное проведение самооценки путем анкетирования структурных подразделений; • анализ структуры корпоративного управления и бизнес-процессов Общества; • проверка условий работы работников (сотрудников) Общества. ✓ По каждому выявленному потенциальному или фактически реализовавшемуся факту операционного риска (группе однотипных рисков) владелец риска совместно с Ответственным сотрудником по СУР составляет формализованное описание операционного риска. ✓ К основным методам управления операционным риском (способам его минимизации) относятся: • организация системы внутреннего контроля; • разработка внутренних правил и процедур проведения операций; • контроль за соблюдением установленных правил и процедур; • разработка и реализация контрольных мероприятий по снижению уровня операционного риска; • автоматизация процессов; • разработка плана действий в случае непредвиденных ситуаций с информационным оборудованием и программным обеспечением; • повышение квалификации работников.
Регуляторный риск	Риск возникновения у Общества расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате его несоответствия или несоответствия его деятельности требованиям законодательства Российской Федерации, базовых и внутренних стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, членом которой является Общество, учредительных и внутренних документов Общества.	✓ Управление регуляторным риском осуществляется Вице-Президентом-заместителем Генерального директора по внутреннему контролю в соответствии с Указанием Банка России № 5683-У от 28.12.2020 г. «О требованиях к системе внутреннего контроля профессионального участника рынка ценных бумаг». ✓ В рамках стратегии управления данным риском Компания: • реализует мероприятия, направленные на соблюдение требований действующего законодательства, базовых и внутренних стандартов НАУФОР, учредительных и внутренних документов Компании; • обеспечивает защиту своих интересов при

		проведении проверок контролирующими органами; • реализует мероприятия по противодействию коррупции и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения; • реализует меры по противодействию неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком; • осуществляет своевременное и достоверное раскрытие информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации; • организует обучение своих сотрудников по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.
--	--	--

Компания также выделяет ряд нефинансовых рисков, которые описаны в разделе 6. «Устойчивое развитие».

5.8. 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» допущены к торгам на ПАО Московская Биржа и ПАО «СПБ 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. С этой целью в течение 2024 года были предприняты следующие действия:

- ✓ в состав Совета директоров вошли три независимых директора;
- ✓ в состав комитета по финансам и аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям входят только независимые директора;

- ✓ Оценка соблюдения принципов корпоративного управления осуществляется комитетом по финансам и аудиту согласно утвержденной 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, 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. На заседании Совета директоров ежегодно рассматривается вопрос «О практике корпоративного управления».

На основе договора с Компанией Российский институт директоров оказывает услуги по проведению мониторинга практики корпоративного управления, по итогам которого Российский институт директоров присваивает рейтинг корпоративного управления. С 2007 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» имеет рейтинг на уровне 7+, что соответствует «Развитой практики корпоративного управления». 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. 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 2025 году планируется продолжать развивать и внедрять принципы и рекомендации Кодекса корпоративного управления с учетом потребностей Общества.

5.9. Информация для акционеров и инвесторов

5.9.1. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года уставной капитал ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» составлял 109 000 000 (Сто девять миллионов) рублей и был разделен на 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.

СВЕДЕНИЯ О КАЖДОЙ КАТЕГОРИИ (ТИПЕ) АКЦИЙ

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

**Структура акционерного капитала ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»:
по состоянию на 31 декабря 2024года**

Количество зарегистрированных лиц (без учета лиц, не имеющих ценных бумаг)
– 2 243 905, в том числе:

Количество акционеров физических лиц – 2 243 714	39,6698 % от УК.
Количество акционеров юридических лиц – 154	60,3279 % от УК.
в том числе количество номинальных держателей – 7	0,9425 % от УК.
Количество совместных владельцев – 36	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%

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

Компания осуществляет выплату дивидендов в соответствии с Положением о дивидендной политике ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», разработанным в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом, и ее внутренними документами.

Положение о дивидендной политике ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», утвержденное Советом директоров Общества (Протокол № 08/15-16 от «28» декабря 2015 г.) имеет своей целью определение стратегии Совета директоров Общества 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 Общему собранию акционеров размера дивидендов (в расчете на одну акцию) и соответствующей доли чистой прибыли Общества, направляемой на дивидендные выплаты согласно п.4.2. Положения о дивидендной политике ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» основывается на предложениях комитета по стратегии и устойчивому развитию Совета директоров Общества.

В соответствии с п. 3.2. Положения о дивидендной политике ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»: Совет директоров 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 Российский 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.

Выплата дивидендов согласно Федеральному закону «Об акционерных обществах» должна произойти одновременно всем акционерам Общества. Для справки: по состоянию на 31 декабря 2024 года в реестре Общества зафиксировано – 2 243 905 зарегистрированных лиц (без учета лиц, не имеющих ценных бумаг).

Подавляющее число акционеров не исполняют свои обязанности по обновлению информации об анкетных данных, в том числе по актуализации данных о реквизитах и месте регистрации.

Согласно Федеральному закону «Об акционерных обществах» «Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов». Таким образом, существует большой риск невыплаты в срок и в полном объеме начисленных дивидендов, что влечет за собой административные штрафы, санкции. Кроме того, накладные расходы значительно превысят сумму дивидендов, что впоследствии может повлиять на финансовое положение компании.

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» 14 мая 2024 года на заседании Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» Протокол № 12/23-24 от «14» мая 2024 года в вопросе: Распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов) и убытков ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2023 года было принято решение рекомендовать годовому Общему собранию акционеров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в 2024 году принять решение: Дивиденды по акциям ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2023 года не выплачивать.

18 июня 2024 года годовое Общее собрание акционеров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», следуя рекомендациям Совета директоров, приняло решение: Дивиденды по акциям ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по итогам 2023 года не выплачивать (см. табл. 1,2).

В соответствии с решением Совета директоров акционеры ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» смогли осуществить свое право на участие в годовом Общем собрании по итогам 2023 года путем отправки бюллетеней для голосования по вопросам повестки дня в адрес Регистратора Общества – АО «ПРЦ», дачи указаний (голосование через НД). Почтовый адрес, по которому направлялись заполненные бюллетени - 117452, г. Москва, Балаклавский пр., д. 28 В, АО «ПРЦ».

Полный список документов, регулирующих дивидендную политику Общества, а также Устав Общества доступны на корпоративном сайте ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» www.russ-invest.com.

Таблица 1. Дивидендная история ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

	2019 ¹	2020 ²	2021 ³	2022 ⁴	2023 ⁵
Общая сумма объявленных дивидендов, руб.	–	–	–	–	–
% от чистой прибыли	–	–	–	–	–
Размер дивиденда на одну обыкновенную акцию, руб.	–	–	–	–	–
Размер чистой прибыли (убытка), руб.	(174 643 825,95)	420 361 331,83	(278 640 156,22)	(499 813 979,59)	311 854 852,93

Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

1. По итогам 2019 года Обществом был получен чистый убыток в размере 174 643 825,95 руб.
2. По итогам 2020 года Обществом была получена прибыль в размере 420 361 331,83 руб.
3. По итогам 2021 года Обществом был получен убыток в размере 278 640 156,22 руб.
4. По итогам 2022 года Обществом был получен убыток в размере 499 813 979,59 руб.
5. По итогам 2023 года Обществом была получена прибыль в размере 311 854 852,93 руб.

Таблица 2. Сведения о начисленных (объявленных) и невостребованных дивидендах ПАО «ИК 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 31.12.2024г.	Сведения о наличии распределенных, но не выплаченных дивидендах
2019	02.06.2020	0,00	0,00	0,00	0,00
2020	15.06.2021	0,00	0,00	0,00	0,00
2021	21.06.2022	0,00	0,00	0,00	0,00
2022	20.06.2023	0,00	0,00	0,00	0,00
2023	18.06.2024	0,00	0,00	0,00	0,00

Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

5.9.3. Рынок акций Компании

Обыкновенные акции ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (государственный регистрационный номер выпуска – 1-01-00409-А от 13.04.2004 года) находятся в разделе «третий уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО «Московская Биржа». Акции Компании торгуются на бирже с 2011 года и по настоящее время. Параметры выпуска акций Общества:

- Тип ценных бумаг – акции обыкновенные;
- Государственный регистрационный номер выпуска – 1-01-00409-А от 13.04.2004 года;
- Торговый код – RUSI;
- ISIB код – RU000A0JQ9W5;
- Общий объем выпуска акций Общества – 109 000 000 штук;
- Номинальная стоимость – 1,0 рубль;
- Группа инструментов – EQIN;

С 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 путём включения в раздел «перечень внесписочных ценных бумаг» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО «Московская Биржа».

С 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 года принято решение перевести из раздела «Второй уровень» в раздел «Третий уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО «Московская Биржа». Данное 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».

Основные коэффициенты, характеризующие инвестиционную привлекательность акций компаний приведены в таблице 5.

Таблица 3. Основные коэффициенты, характеризующие ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ" в 2018-2024гг.

Показатель/год	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Рентабельность активов	6,83%	-3,98%	8,77%	-6,40%	-12,73%	7,32%	-17,12%
Рентабельность капитала	7,02%	-4,13%	9,02%	-6,51%	-12,88%	7,44%	-17,40%
Цена акции (руб.)	27,60	30,00	38,50	57,10	50,20	110,00	61,20
Капитализация (руб.)	3 008 400 000	3 270 000 000	4 196 500 000	6 223 900 000	5 471 800 000	11 990 000 000	6 670 800 000
EPS	2,84	-1,92	3,85	-2,62	-4,59	2,86	-5,70
BVPS	40,40	38,78	42,64	40,20	35,61	38,47	32,77
P/E	9,73	-15,61	10,01	-21,83	-10,95	38,44	-10,73
P/BV	0,68	0,77	0,90	1,42	1,41	2,86	1,87

Источник: ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Цена акций компании ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в течение 2024 года снизилась и завершила год на уровне 61,2 руб. Общая динамика акций компании ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по-прежнему выглядит достаточно волатильной (см. график 3).

График 3. Динамика цены акций ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» в 2024-25гг.



Источник: www.tradingview.com

5.9.4. 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 РФ и общепринятой практикой.

Права акционеров на получение информации обеспечиваются в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», действующим законодательством РФ и Гражданским кодексом РФ, нормативными актами Банка России, применимыми в Обществе, Уставом и внутренними документами ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

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

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

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» поддерживает непрерывный диалог с акционерами и инвесторами с целью обеспечения полной информированности о деятельности Компании. Важно отметить, что помимо взаимодействия с заинтересованными лицами через публичные источники информации, Компания всегда готова предоставить ответ, а также необходимую информацию и разъяснения к ней при двустороннем общении (посредством электронных средств связи, почтовой переписки, телефонной связи и личных встреч). Специалисты Компании рассматривают поступающие обращения от акционеров, предоставляют необходимые разъяснения и оказывают содействие в получении информации, когда это требуется. 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

Председателю Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» Пороховскому А.А.», а также «Задать вопрос Корпоративному секретарю Ильиной О.Н.».

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 РФ и передовые стандарты в этой области.

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

6. Устойчивое развитие

6.1. Корпоративное управление в сфере устойчивого развития

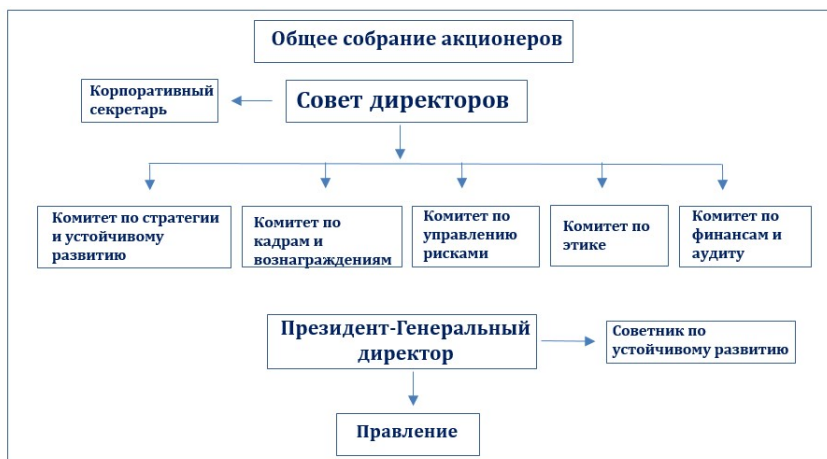
Управление вопросами устойчивого развития интегрировано в систему корпоративного управления Компании на всех уровнях: Совет директоров, включая комитеты при Совете директоров, Правление и Президент-Генеральный директор, руководители подразделений - сотрудники. Руководство Компании уделяет особое внимание совершенствованию корпоративного управления, внедрению его лучших практик и развитию системы управления рисками с учетом принципов устойчивого развития.

В ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» введена должность Советника Президента - Генерального директора по устойчивому развитию, в Совете директоров действует комитет по стратегии и устойчивому развитию.

Сбалансированная структура Совета директоров Компании соответствует лучшим практикам управления в этой сфере как в части представительства независимых директоров, так и с точки зрения гендерного баланса. С 2024 года в Совет директоров входят 5 женщин, одна из которых возглавляет комитет по управлению рисками.

Управление вопросами устойчивого развития является неотъемлемой частью стратегии компании. Компания строго соблюдает действующее законодательство в сфере корпоративного управления и положения Кодекса корпоративного управления, одобренного Банком России.

Рис. 1. Система управления устойчивым развитием



В 2020 году Совет директоров утвердил новую редакцию Стратегии устойчивого развития Общества, первая версия была утверждена в 2015 г. В Компании также утверждены Антикоррупционная политика, Экологическая политика, принят Кодекс этики. В 2023 году была утверждена Политика в области прав человека и принята Социальная декларация в новой редакции.

Корпоративные документы в сфере устойчивого развития, утвержденные Советом директоров Общества:

1. Стратегия устойчивого развития в новой редакции (протокол 12/19-20 от 02.03.2020 г.).
2. Политика развития кадрового резерва (протокол 03/16-17 от 08.07.2016 г.).
3. Кодекс этики (протокол 05/16-17 от 30.08.2016 г.).
4. Антикоррупционная политика (протокол 07/13-14 от 12.11.2013 г.), изменения в Антикоррупционную политику (протокол 02/15-16 от 03.07.2015 г.)
5. Положение по урегулированию корпоративных конфликтов (протокол 04/17-18 от 04.10.2017 г.).
6. Экологическая политика ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (протокол 05/20-21 от 21.09.2020 г.).
7. Кодекс деловой этики работников ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
8. Политика в области прав человека (протокол 10/22-23 от 25.04.2023 г.).
9. Социальная декларация, принята в новой редакции (протокол 10/22-23 от 25.04.2023 г.).
10. Информационная политика ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» (протокол 04/23-24 от 10.10.2023 г.).

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» является ответственным корпоративным членом общества. С 2013 года является участником Социальной хартии российского бизнеса, свода основополагающих принципов социально ответственной деловой практики. С 2014 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» является участником Антикоррупционной хартии российского бизнеса.

В свете современных вызовов и обозначенных Целей устойчивого развития до 2030 года, Компания определила для себя 9 наиболее важных и релевантных целей. Компания действует в соответствии с требованиями Глобального договора ООН и подтверждает свою приверженность поддержке Десяти принципов Глобального договора ООН. Ежегодно Компания публикует отчет о достигнутом прогрессе в практической реализации принципов Глобального Договора ООН и достижения поставленных целей. В 2023-2024 годах указанный отчет был представлен в новом формате в соответствии с требованиями Глобального Договора ООН.

В 2024 году ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» повысил рейтинговый уровень в ESG-рейтинге устойчивого корпоративного управления до уровня А - один из наивысших, по результатам в 2023 года был уровень В. На основе результатов оценки рейтинга Компании Российского Института директоров и результатов указанного ESG-рейтинга комитет по стратегии и устойчивому развитию Совета директоров совершенствует систему управления вопросами устойчивого развития в Компании.

Компания стремится к постоянному совершенствованию системы корпоративного управления с целью повышения прозрачности и эффективности принятия решений. В том числе учитывает рекомендации Банка России по учету принципов устойчивого развития и ESG-факторов, выпущенные в 2021-2024 гг., а именно по учету советом директоров ПАО ESG-факторов и вопросов устойчивого развития; по учету финансовыми организациями ESG-факторов и вопросов устойчивого развития при организации корпоративного управления, а также методические рекомендации и стандарт Министерства экономического развития РФ по раскрытию нефинансовой информации.

6.2. Партнерство в сфере устойчивого развития

Компания является членом бизнес-объединений и отраслевых ассоциаций: Саморегулируемая организация Национальная ассоциация участников фондового рынка, Центр Евразийского сотрудничества, «Российское партнерство за сохранение климата».

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» является одним из учредителей Ассоциации «Национальная сеть участников Глобального договора по внедрению в деловую практику принципов ответственного ведения бизнеса» («Национальная сеть Глобального договора»). Компания активно участвует в продвижении принципов и ценностей ответственной деловой практики и устойчивого развития. В 2022 году в рамках Национальной сети ГД ООН был запущен новый проект «Устойчивое развитие регионов и городов», руководителем-координатором данного проекта была утверждена Елена Долгих, Советник Президента-Генерального директора по устойчивому развитию.

Сотрудники Компании также участвуют в деятельности комитетов ассоциаций и бизнес-объединений. С 2014 по 2023 год Президент - Генеральный директор входил в состав Правления РСПП. С 2022 года Советник Президента - Генерального директора по устойчивому развитию является членом Экспертного совета РСПП по нефинансовой отчетности, индексам и рейтингам устойчивого развития.

С 2022 года Елена Долгих – Советник Президента-Генерального директора была сопредседателем комитета по КСО и устойчивому развитию Французской Торгово-Промышленной Палаты в РФ, с 2024 года - сопредседателем комитета по КСО и устойчивому развитию Центра Евразийского сотрудничества.

В 2024 году Советник Президента-Генерального директора ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» Елена Долгих приняла участие в трех форумах: Гражданский форум БРИКС и Глобальный форум Esupene в Москве, Форум стратегического планирования в Санкт-Петербурге. В рамках Форума стратегического планирования она выступила организатором и модератором панельной дискуссии, организованной совместно с Национальной сетью ГД ООН, «Зеленые инвестиции, государственно-частное партнерство для устойчивого развития городов и регионов».

6.3. Взаимодействие с заинтересованными сторонами и внутренние коммуникации

Компания выделяет следующие ключевые группы заинтересованных сторон:

- ✓ акционеры и инвесторы,
- ✓ сотрудники,
- ✓ клиенты,
- ✓ инвестиционное сообщество,
- ✓ федеральные и региональные органы власти, а также:
 - международные организации;
 - общественные и другие НКО;
 - СМИ и другие заинтересованные лица.

В работе с заинтересованными сторонами ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» сохраняет приверженность принципам открытости, существенности, последовательности, полноты и реагирования. Порядок взаимодействия с заинтересованными сторонами определен рядом корпоративных документов, в том числе Политикой в области прав человека, Кодексом этики, Информационной политикой, которая была актуализирована в 2023 году.

Система корпоративного управления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» направлена на защиту прав и интересов акционеров, увеличение акционерной стоимости, повышение инвестиционной привлекательности.

Для взаимодействия с заинтересованными сторонами Компания использует следующие внешние и внутренние каналы коммуникаций:

- ✓ внутренние корпоративные рассылки по электронной почте;
- ✓ «горячая» линия»;
- ✓ встречи руководства с сотрудниками;
- ✓ СМИ; социальные сети;
- ✓ Годовой отчет и Отчет об устойчивом развитии;
- ✓ корпоративный интернет – сайт, включая рубрику сайта «Устойчивое развитие».

6.4. Система управления нефинансовыми рисками

Компания реализует стратегический подход к управлению ESG-асpekтами. Все корпоративные стратегические документы и бизнес-процессы Компании направлены на минимизацию в том числе нефинансовых рисков.

В рамках идентификации нефинансовых рисков (человеческого капитала, в области прав человека, репутационные, внешние (в т.ч. эпидемиологические), экологические и климатические риски) была рассмотрена их связь с выявленными основными рисками Компании, в результате было определено, что два нефинансовых риска (человеческого капитала и в области прав человека) учитываются в составе операционного риска; еще два (репутационные и внешние) в составе регуляторного и операционного рисков; экологические и климатические риски были признаны несущественными и не выделяются в качестве

отдельных рисков, но в рамках утвержденной Экологической политики они принимаются во внимание в рамках административно-хозяйственной деятельности Компании, которая направлена в том числе на снижение воздействия на окружающую среду и эффективное использование ресурсов.

6.5. Кадровая политика

Сотрудники являются главной ценностью ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», поэтому Компания стремится создавать наиболее благоприятные условия для их работы. Коллектив Компании состоит из высокопрофессиональных и лояльных ей специалистов, способных творчески решать поставленные задачи, что является следствием проводимой Компанией политики социальной ответственности перед сотрудниками.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» строго соблюдает все требования действующего трудового законодательства. Компания занимает активную позицию в поддержании здоровья сотрудников и продвижении здорового образа жизни. Компания придерживается антитабачной политики. Всем сотрудникам Компании предоставляется полис Добровольного медицинского страхования после прохождения испытательного срока.

В Компании утвержден Кодекс деловой этики работников ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Система управления охраной труда в ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» направлена на создание безопасных условий труда для сотрудников, в Компании соблюдаются все нормативные требования охраны труда, проводится оценка профессиональных рисков и разработка мероприятий по их недопущению, проводится специальная оценка по условиям труда, регулярное обучение и проверка знаний требований охраны труда руководителей и специалистов структурных подразделений.

Среднесписочная численность сотрудников в отчетном году - 40 человек. Коэффициент текучести в 2024 году (27 %) немного снизился по сравнению с 2023 годом (28 %).

В коллективе Компании работают высококвалифицированные специалисты: 78% сотрудников имеют высшее образование, из них 2 человека - послевузовское образование (кандидатские и докторские степени). Компания уделяет внимание росту профессионализма своих сотрудников. На регулярной основе сотрудники повышают свои компетенции в рамках специальных обучающих программ, а также регулярно участвуют в специализированных семинарах, вебинарах, конференциях, форумах и т.д. В 2024 году расходы Компании на обучение работников составили 281,85 тыс. рублей, что составило в среднем на одного работника – 45,75 тыс. рублей (рост в 9 раз). Заметную часть обучения сотрудники проходят на бесплатной основе, участвуя в различных вебинарах, семинарах, конференциях и др.

Компания поддерживает принципы гендерного равенства. Так, среди всех сотрудников Компании доля женщин составляет 63%, среди руководителей - 73%, а среди специалистов и служащих – 67%.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» обеспечивает конкурентоспособный уровень заработной платы, развивает материальную и нематериальную мотивацию сотрудников. В целях поощрения работников за добросовестный и многолетний труд в ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» действует Положение о порядке поощрения за стаж непрерывной работы. Данное Положение распространяется на сотрудников, проработавших в Компании 5, 10, 15, 20 и 25 лет. В Компании созданы комфортные условия работы для совмещения должностных и семейных обязанностей сотрудников.

Политика Компании направлена также на поддержание и создание таких моральных ценностей, как семья, дети. В Компании установлены дополнительные отпуска для сотрудников, имеющих детей.

6.6. Политика в области охраны окружающей среды

Компания имеет низкий уровень прямого негативного воздействия на окружающую среду в связи со спецификой бизнеса, поэтому Компания ставит перед собой следующую цель в этой сфере – минимизация негативного воздействия на окружающую среду и сохранение благоприятной окружающей среды для нынешнего и будущих поколений.

В рамках Стратегии устойчивого развития и Экологической политики Компания реализует на постоянной основе в течение многих лет корпоративную программу по минимизации негативного воздействия на

окружающую среду, климат и планету в целом, в которой участвуют все сотрудники. В системе контроля экологических рисков можно выделить три приоритетных направления: энергетика, климат и окружающая среда.

В рамках экологической ответственности Компания реализует принципы и внедряет практики «зеленого офиса» в своих помещениях, стремится к формированию экологического мышления у своих сотрудников и повышению уровня знаний работников компании в сфере охраны окружающей среды и обеспечения экологической безопасности.

Минимизация воздействия административно-хозяйственной деятельности ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на состояние окружающей среды происходит по следующим основным направлениям:

- ✓ «зеленая» закупочная политика, предъявляющая универсальные экологические требования к закупаемым Компанией товарам, работам и услугам и критерии дружелюбности к окружающей среде для поставщиков;
- ✓ устойчивое ресурсопользование, включающее внедрение административных механизмов и технологий, позволяющих осуществлять рациональное потребление электро- и тепловой энергии, воды, бумаги, товарно-материальных ценностей, а также оптимизацию использования служебного автотранспорта;
- ✓ управление отходами - меры по сокращению объемов отходов и увеличению доли отходов, направляемых на повторное использование или переработку, а также по поиску альтернативных путей использования выведенного из эксплуатации имущества.

В повседневной деятельности ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» осуществляет мониторинг ограниченного числа экологических показателей и внедряет ресурсосберегающие инициативы. В офисе проводится контроль четырех основных параметров: потребления электроэнергии, тепла, воды и образования твердых отходов.

В Компании утвержден «Регламент энергосбережения и повышения энергетической эффективности». ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» применяет в офисе практику ресурсосбережения, а именно: использует энергосберегающие электроприборы и датчики движения для включения электричества в офисах в местах общего пользования. Контроль электропотребления проводится ежедневно.

Также Компания экономно расходует воду и собирает отходы для последующей безопасной утилизации на производственно-заготовительных предприятиях вторичных ресурсов. Основная масса отходов, образующихся в результате деятельности Компании, относится к низким классам опасности. Частично отходы на договорной основе передаются на утилизацию специализированной организации, например, это касается утилизации устаревшей компьютерной техники и старых картриджей.

Сотрудники Компании участвуют в проекте «Добрые Крышечки» – это социально-экологический проект по благотворительному сбору пластиковых крышечек для помощи детям с особенностями развития. Проект направлен на оздоровление планеты и помощь подопечным благотворительного фонда «Волонтеры в помощь детям-сиротам». Для контрагентов, клиентов и акционеров Компания заказывает изготовление сувениров только из экологически чистых материалов.

6.7. Волонтерство и благотворительность

Сотрудники Компании в течение года принимают участие в различных волонтерских мероприятиях, связанных с экологией и в области помощи бездомным животным.

В 2024 году в офисе ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» с 25 ноября по 9 декабря прошла акция «Экофармацевтика», впервые акция проводилась в 2023 году. Проведение данной акции было направлено на реализацию действующей в компании «Экологической политики». Цель мероприятия заключалась в правильной утилизации просроченных лекарств и упаковок от них сотрудниками Компании. В офисе Компании были установлены специальные контейнеры для раздельного сбора блистеров, тюбиков и др. Собранные фармацевтические отходы были переданы специализированному российскому оператору (НЭК) на переработку. Организационное сопровождение акции осуществляла партнерская компания «Культура здоровья».

В отчетном году по причине финансовых ограничений, в том числе из-за замороженных активов Компании, руководство приняло решение не осуществлять благотворительные пожертвования на решение социальных

проблем через НКО. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» продолжает быть социально ответственной компанией и планирует в будущем осуществлять благотворительную помощь.

6.8. Раскрытие информации в нефинансовых отчетах Компании

Общество стремится соответствовать международным стандартам корпоративной социальной ответственности, поддерживает высокий уровень информационной прозрачности. С 2013 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» выпускает Отчеты об устойчивом развитии. К 2025 году Компания выпустила одиннадцать Отчетов об устойчивом развитии. Все нефинансовые отчеты Компании включены в Национальный регистр корпоративных нефинансовых отчетов РСПП.

Компания анализирует новые требования и рекомендации в области отчетности, в том числе Банка России и Министерства экономического развития РФ. В рамках дальнейшего совершенствования нефинансовой отчетности Компания будет уделять внимание раскрытию более широкого круга аспектов и вопросов в части управления нефинансовыми рисками, взаимодействия с заинтересованными сторонами, указанных в рекомендациях Банка России, а также стандарте по нефинансовой отчетности Министерства экономического развития РФ.

7. Финансы

7.1. Бухгалтерский баланс ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на 31 декабря 2024г.

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	5	62	63
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		1 786 681	2 513 553
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	443 607	651 231
4	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	7	1 343 074	1 862 322
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		1 705	1 631
7	долевые инструменты	9	1 705	1 631
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		1 136 883	1 262 779
9	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	10	-	-
10	займы выданные и прочие размещенные средства	11	1 133 322	1 091 541
11	дебиторская задолженность	12	3 561	171 238
12	Инвестиции в ассоциированные предприятия	13	36 504	38 608
14	Инвестиции в дочерние предприятия	15	355 130	367 754
17	Нематериальные активы и капитальные вложения в них	18	1 737	2 507
18	Основные средства и капитальные вложения в них	19	16 759	15 030
19	Требования по текущему налогу на прибыль	48	2 994	1 764
20	Отложенные налоговые активы	48	287 703	52 532
21	Прочие активы	20	4 564	6 349
22	Итого активов		3 630 722	4 262 570
Раздел II. Обязательства				
26	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		47 391	57 939
27	средства клиентов	23	46 094	49 610
28	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	263	7 653
30	кредиторская задолженность	26	1 034	676
33	Обязательство по текущему налогу на прибыль	48	172	29
35	Резервы - оценочные обязательства	28	4 178	3 998
36	Прочие обязательства	29	6 766	7 183
37	Итого обязательств		58 507	69 149
Раздел III. Капитал				
38	Уставный капитал	30	1 492 376	1 492 376
40	Резервный капитал	30	109 000	109 000

42	Резерв переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(6 412)	(6 899)
51	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		1 977 251	2 598 944
52	Итого капитала		3 572 215	4 193 421
53	Итого капитала и обязательств		3 630 722	4 262 570

Президент-Генеральный директор

(должность руководителя)

(подпись)

Е.А. Бычкова

(инициалы, фамилия)

31 марта 2025 г.

7.2. Отчет о финансовых результатах ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2024 г.

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОРГАНИЗАЦИИ
за 2024 г.**

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	2024 г.	2023 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Прибыли и убытки				
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:		(624 194)	591 568
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	13 976	187 530
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	(513 173)	110 026
4	процентные доходы	34	206 327	158 343
5	дивиденды и доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от участия		34 219	23 633
10	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	37	(707 754)	(491 074)
13	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	39	342 211	603 110
15	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	41	1 858	2 082
16	Расходы на персонал	42	(167 991)	(160 516)
17	Прямые операционные расходы	43	(6 269)	(4 956)
18	Процентные расходы	44	(361)	(1 184)
20	Общие и административные расходы	46	(47 584)	(51 441)
22	Прочие доходы	47	4 092	19 965
23	Прочие расходы	47	(15 463)	(7 084)
24	Прибыль (убыток) до налогообложения		(855 912)	388 434
25	Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	48	234 219	(76 500)
26	доход (расход) по текущему налогу на прибыль	48	(540)	(5 992)
27	доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	48	234 759	(70 508)
29	Прибыль (убыток) после налогообложения		(621 693)	311 934
Раздел II. Прочий совокупный доход				

30	Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		487	(80)
35	чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		487	(80)
36	изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		74	(100)
37	влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		413	20
67	Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период		487	(80)
68	Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		(621 206)	311 854

Президент-Генеральный директор
(должность руководителя)

(подпись)

Е.А. Бычкова
(инициалы, фамилия)

31 марта 2025 г.

7.3. Аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2024 год



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Публичного акционерного общества
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»), состоящей из бухгалтерского баланса некредитной финансовой организации на 31 декабря 2024 года; отчета о финансовых результатах некредитной финансовой организации за 2024 год и приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе, отчета об изменениях собственного капитала некредитной финансовой организации за 2024 год; отчета о потоках денежных средств некредитной финансовой организации за 2024 год и примечаний в составе бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитной финансовой организации за 2024 год, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» по состоянию на 31 декабря 2024 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2024 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

7.4. Аудиторское заключение по консолидированной финансовой отчетности за 2024 год



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Публичного акционерного общества
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

--

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за 2024 год размещена на сайте ПАО "ИК РУСС-ИНВЕСТ": https://www.russ-invest.com/investors/emitent/financial-statements/int_standart/

8. Приложения

8.1. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2024 году видов энергетических ресурсов в натуральном и денежном выражении

Использование энергетических ресурсов

Вид энергетического ресурса	Объем потребления в натуральном выражении	Единица измерения	Объем потребления, тыс. руб.
Бензин автомобильный	14 795	литр	890

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

8.2. Информация о совершении крупных сделок и сделок с заинтересованностью

Раздел 1 - Крупные сделки.

Крупные сделки в 2024 году не совершались.

Раздел 2 - Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность:

№ п/п	Вид сделки	Кол-во сделок	Предмет и основные условия	Заинтересованные лица	Орган, принявший решение о согласии на совершении сделки
1	Договор аренды	1	Стороны сделки: Арендодатель – ООО «Нашокин», Арендатор – ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»; Предмет сделки: договор аренды нежилого помещения между ООО «Нашокин» и ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». 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, Нашокинский пер., д. 5, стр.4, (согласно Приложению №1, являющемуся неотъемлемой частью 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. Общая сумма договора составляет - 7 056 142 (Семь миллионов пятьдесят шесть тысяч сто сорок два) рубля 50 копеек (без НДС).	Лицо (лица), имеющее заинтересованность в совершении сделки - член Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» Арутюнян А.Т. Основания, по которым лицо (каждое из лиц), имеющее заинтересованность в совершении сделки, является таковым - Арутюнян А.Т. является членом Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», Генеральным директором ООО «Нашокин» (стороной по сделке).	Совет директоров (протокол № 08/23-24 от 23.01.2024 г.)
2	Дополнительное соглашение к договору аренды	1	Стороны сделки: Арендодатель – ООО "Нашокин", Арендатор – ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»; Предмет сделки: договор аренды нежилого помещения между ООО «Нашокин» и ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Арендодатель сдает, а Арендатор принимает в аренду часть	Лицо (лица), имеющее заинтересованность в совершении сделки - член Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» Арутюнян А.Т.	Совет директоров (протокол № 05/24-25 от 30.10.2024 г.)

			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 Договора) для использования под цели, определяемые уставной деятельностью Арендатора. Общая площадь сдаваемых в аренду помещений составляет 205,8 кв. м и включает: 156 кв.м., находящиеся на 2 этаже, 27,4 кв.м., находящиеся на 1 этаже и 22,4 кв.м., находящиеся на цокольном этаже. Общая сумма договора составляет - 4 664 916 (Четыре миллиона шестьсот шестьдесят четыре тысячи девятьсот шестнадцать) рублей 63 копеек (без НДС).	Основания, по которым лицо (каждое из лиц), имеющее заинтересованность в совершении сделки, является таковым - Арутюнян А.Т. является членом Совета директоров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», Генеральным директором ООО «Нащокин» (стороной по сделке).	
--	--	--	--	---	--

8.3. 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 «14» мая 2025 года, протокол № 12/24-25 от «14» мая 2025 года.

Совет директоров подтверждает, что приведенные в настоящем отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2024 год.

Описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления в ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», а также описание методологии, по которой проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления указаны в разделе "Корпоративное управление" Годового отчета.

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус <2> соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам	1. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как горячая линия, электронная почта или форум в сети Интернет, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные способы коммуникации были организованы обществом и предоставлены акционерам в ходе подготовки к проведению каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

1.1.2	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем	1. В отчетном периоде сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте общества в сети Интернет не позднее чем за 30 дней до даты проведения общего собрания, если законодательством не предусмотрен больший срок. 2. В сообщении о проведении собрания указаны документы, необходимые для допуска в помещение. 3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидаты в совет директоров и ревизионную комиссию общества (в случае, если ее формирование предусмотрено уставом общества)	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	В соответствии со ст.2 Федерального закона от 25.02.2022 № 25-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и о приостановлении действия отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» и решением Совета директоров (протокол № 12/23-24 от 14 мая 2024 года) годовое общее собрание акционеров по итогам 2023 года было проведено в форме заочного голосования.
1.1.3	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом	1. В отчетном периоде акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества в период подготовки к собранию и в ходе проведения общего собрания. 2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения (при наличии) по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетный период, была включена в состав материалов к общему собранию. 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	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	1. Данный критерий относительно предоставления акционерам возможности задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества в период подготовки к собранию и в ходе проведения общего собрания в 2024 году неприменим. В отчетном периоде акционерам не была представлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам Совета директоров общества в ходе проведения годового общего собрания, так как годовое общее собрание акционеров было проведено в заочной форме. Вместе с тем, в период подготовки к собранию акционеры могли задать вопрос Президенту - Генеральному директору и Председателю Совета директоров на сайте Общества. В случае проведения собрания в очной форме, акционеры имеют возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества в соответствии с п. 26.2 Положения о порядке созыва и проведения общего собрания акционеров, п.5.5. Положения о Президенте - Генеральном директоре и п.1.6 Положения о Правлении. 2. Соблюдается. 3. Соблюдается.
1.1.4	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями	1. Уставом общества установлен срок внесения акционерами предложений для включения в повестку дня годового общего собрания, составляющий не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года. 2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатов в органы общества по	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

		причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера		
1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом	1. Уставом общества предусмотрена возможность заполнения электронной формы бюллетеня на сайте в сети Интернет, адрес которого указан в сообщении о проведении общего собрания акционеров	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ 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	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, акционерам была предоставлена возможность высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы по повестке дня. 2. Обществом были приглашены кандидаты в органы управления и контроля общества и предприняты все необходимые меры для обеспечения их участия в общем собрании акционеров, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование. Присутствовавшие на общем собрании акционеров кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров. 3. Единоличный исполнительный орган, лицо, ответственное за ведение бухгалтерского учета, председатель или иные члены комитета совета директоров по аудиту были доступны для ответов на вопросы акционеров на общих собраниях акционеров, проведенных в отчетном периоде. 4. В отчетном периоде общество использовало телекоммуникационные средства для обеспечения дистанционного доступа акционеров для участия в общих собраниях либо советом директоров было принято обоснованное решение об отсутствии необходимости (возможности) использования таких средств в отчетном периоде	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	В соответствии со ст.2 Федерального закона от 25.02.2022 № 25-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и о приостановлении действия отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» и решением Совета директоров (протокол № 12/23-24 от 14 мая 2024 года) годовое общее собрание акционеров по итогам 2023 года было проведено в форме заочного голосования.
1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты	1. Положение о дивидендной политике общества утверждено советом директоров и раскрыто на сайте общества в сети Интернет. 2. Если дивидендная политика общества, составляющего консолидированную финансовую отчетность, использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

		консолидированные показатели финансовой отчетности. 3. Обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли, в том числе на выплату дивидендов и собственные нужды общества, и оценка его соответствия принятой в обществе дивидендной политике, с пояснениями и экономическим обоснованием потребности в направлении определенной части чистой прибыли на собственные нужды в отчетном периоде были включены в состав материалов к общему собранию акционеров, в повестку дня которого включен вопрос о распределении прибыли (в том числе о выплате (объявлении) дивидендов)		
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества	1. В Положении о дивидендной политике общества помимо ограничений, установленных законодательством, определены финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует принимать решение о выплате дивидендов	☐ соблюдается ☐ частично соблюдается ☒ не соблюдается	В Положении о дивидендной политике ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» не содержатся четкие указания на определенные финансовые/экономические обстоятельства, при которых не следует выплачивать дивиденды. Дивидендная политика Общества содержит ссылку на ст. 43 ФЗ «Об акционерных обществах», предусматривающую ограничения на выплату дивидендов. Согласно п.4.1 Положения о дивидендной политике и Положению о комитете по стратегии и устойчивому развитию, вопрос о возможности выплаты дивидендов по итогам очередного периода времени (в соответствии со ст. 42 ФЗ «Об акционерных обществах») предварительно рассматривается комитетом по стратегии и устойчивому развитию, исходя из полученных финансовых результатов. В качестве мер, направленных на снижение возникающих дополнительных рисков, комитет по стратегии и устойчивому развитию и Совет директоров уделяет большое и пристальное внимание вопросу выплаты дивидендов. Данный вопрос рассматривается комитетом с учетом финансово - экономических обстоятельств, налоговых и правовых рисков, далее для Совета директоров готовится заключение по рассмотренному вопросу и рекомендации по выплате дивидендов. В сложившейся ситуации Общество считает целесообразным не указывать в Дивидендной политике четкие указания на финансово/экономические обстоятельства, при которых Обществу не следует выплачивать дивиденды. Комитет по стратегии и

				устойчивому развитию Совета директоров в 2024 году пересмотрел Дивидендную политику Общества и, в том числе, вопрос о содержании в ней четких указаний на финансово/экономические обстоятельства, при которых Обществу не следует выплачивать дивиденды. По итогам заседания было принято решение действующую редакцию Положения о дивидендной политике оставить без изменений. В течение 2025 года комитет также рассмотрит вопрос о пересмотре Дивидендной политики, в том числе, вопроса о содержании в ней четких указаний на финансово/экономические обстоятельства, при которых Обществу не следует выплачивать дивиденды. В настоящее время в связи текущей экономической и геополитической ситуаций, Общество не стремится достигнуть полного соответствия данного критерия ККУ.
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ 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 отчетном периоде иные способы получения лицами, контролирующими общество, прибыли (дохода) за счет общества помимо дивидендов (например, с помощью трансфертного ценообразования, необоснованного оказания обществу контролирующим лицом услуг по завышенным ценам, путем замещающих дивиденды внутренних займов контролирующему лицу и (или) его подконтрольным лицам) не использовались	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	Лицо, контролирующее Общество, занимает должность Президента-Генерального директора и является членом Совета директоров и Правления, в связи с чем получает соответствующее вознаграждение за выполняемые функции в соответствии с трудовым договором, Политикой выплат членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций и Политикой выплаты вознаграждения и компенсации расходов исполнительных органов ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».
1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам	1. В течение отчетного периода лица, контролирующие общество, не допускали злоупотреблений правами по отношению к акционерам общества, конфликты между контролирующими лицами общества и акционерами общества отсутствовали, а если таковые были, совет директоров уделял им надлежащее внимание	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в	☒ соблюдается	

	могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля	голосовании в течение отчетного периода	☐ частично соблюдается ☐ 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	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций	1. Используемые регистратором общества технологии и условия оказываемых услуг соответствуют потребностям общества и его акционеров, обеспечивают учет прав на акции и реализацию прав акционеров наиболее эффективным образом	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. В отчетном периоде комитет по номинациям (назначениям, кадрам) <4> рассмотрел вопрос о соответствии профессиональной квалификации, навыков и опыта членов исполнительных органов текущим и ожидаемым потребностям общества, продиктованным утвержденной стратегией общества. 3. В отчетном периоде советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и коллегиального исполнительного органа (при наличии) о выполнении стратегии общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрением критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе	1. Принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе определены советом директоров и закреплены во внутренних документах общества, определяющих политику в области управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде совет директоров утвердил (пересмотрел) приемлемую величину рисков (риск-аппетит) общества либо комитет по аудиту	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

		и (или) комитет по рискам (при наличии) рассмотрел целесообразность вынесения на рассмотрение совета директоров вопроса о пересмотре риск-аппетита общества.		
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам общества и иным ключевым руководящим работникам общества	1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и внедрена политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В течение отчетного периода советом директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками)	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Частично соблюдается. Вопрос "Рассмотрение Политики выплат членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций и Политики выплаты вознаграждения и компенсации расходов исполнительных органов ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» рассматривался на заседании комитета по кадрам и вознаграждениям. В связи с тем, что по итогам заседания было принято решение об отсутствии необходимости внесения изменений в данные документы, вопросы, связанные с данными Политикой, на заседание Совета директоров не выносились. В то же время в течение 2024 года Совет директоров на заседаниях рассматривал следующие вопросы: - «О выплате вознаграждения членам исполнительных органов по итогам 2023 года и утверждение ключевых показателей деятельности членов исполнительных органов на 2024 год». - «Утверждение требований к квалификации и размеру вознаграждения руководителей основных структурных подразделений Общества, определяемых Советом директоров Общества на 2024 год». В течение 2025 года данные документы снова будут рассмотрены для принятия решения о необходимости внесения изменений. В настоящее время Общество считает данную процедуру достаточной и не планирует достигать полного соответствия данного критерия ККУ.
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов. 2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного	1. Во внутренних документах общества определены лица, ответственные за реализацию информационной политики	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

	доступа акционеров к документам общества			
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел результаты самооценки и (или) внешней оценки практики корпоративного управления в обществе	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ 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 каждым из членов совета директоров. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки (самооценки) качества работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направления председателю совета директоров (и, если применимо, старшему независимому директору) обращений и получения обратной связи по ним	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ 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. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и так далее	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.3.2	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки соответствия профессиональной квалификации, опыта и навыков кандидатов текущим и ожидаемым потребностям общества, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости согласно рекомендациям 102 - 107 Кодекса и информацию о наличии письменного согласия кандидатов	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	При проведении годового общего собрания акционеров по итогам 2023 года, повестка которого включала вопрос об избрании членом Совета директоров, Общество представило акционерам следующую информацию: биографические данные всех кандидатов в члены Совета директоров, включая информацию об образовании и профессиональном опыте, информацию о соответствии кандидата критериям независимости согласно рекомендациям 102 - 107 Кодекса и информацию о наличии письменного согласия кандидатов на избрание в состав Совета директоров. Информация о результатах оценки соответствия профессиональной квалификации, опыта и навыков

		на избрание в состав совета директоров		кандидатов текущим и ожидаемым потребностям общества, проведенной комитетом по кадрам и вознаграждениям, была доведена до сведения Совета директоров при утверждении кандидатур для включения в список для избрания в состав Совета директоров по итогам 2023 года. При утверждении материалов для предоставления акционерам Общества, Совет директоров рассмотрит вопрос о возможности доведения информации о результатах оценки соответствия профессиональной квалификации, опыта и навыков кандидатов текущим и ожидаемым потребностям Общества до акционеров.
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 отчетном периоде совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и навыков и определил компетенции, необходимые совету директоров в краткосрочной и долгосрочной перспективе	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.3.4	Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют	1. В отчетном периоде совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	Данный вопрос рассматривался при рассмотрении результатов проводимой самооценки работы Совета директоров Общества.
2.4	В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров			
2.4.1	Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством	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	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

2.4.2	Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание преобладает над формой	1. В отчетном периоде совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение. 2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров), по крайней мере, один раз рассмотрел вопрос о независимости действующих членов совета директоров (после их избрания). 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	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ 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 отсутствовал конфликт интересов) в отчетном периоде предварительно оценивали существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставлялись совету директоров	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.5	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров			
2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый директор либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров	1. Председатель совета директоров является независимым директором или же среди независимых директоров определен старший независимый директор <5>. 2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	В соответствии с п. 11.5. Положения о Совете директоров: «В случае, если Председатель Совета директоров не является независимым директором, заместитель Председателя Совета директоров избирается из числа избранных независимых директоров, который одновременно является старшим независимым директором.»
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров	1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки (самооценки) качества работы совета директоров в отчетном периоде	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.5.3	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации,	1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления полной и достоверной	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается	

	необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня	информации членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества	☐ не соблюдается	
2.6	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности			
2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска	1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки. 2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. 3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
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	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей	1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также достаточность времени для работы в совете директоров, в том числе в его комитетах, проанализирована в рамках процедуры оценки (самооценки) качества работы совета директоров в отчетном периоде. 2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных обществу организаций), а также о факте такого назначения	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не 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 информацию и документы, необходимые членам совета директоров общества для исполнения ими своих обязанностей, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны обеспечить предоставление соответствующей информации и документов.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

		2. В обществе реализуется формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров		
2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров			
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению	1. В обществе утвержден внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за пять дней до даты его проведения. 2. В отчетном периоде отсутствующим в месте проведения заседания совета директоров членам совета директоров предоставлялась возможность участия в обсуждении вопросов повестки дня и голосовании дистанционно - посредством конференц- и видео-конференц-связи	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (в том числе перечисленные в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета директоров	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	В соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления, в Положении о Совете директоров Общества отражены вопросы, изложенные в рекомендации 168 Кодекса, которые должны рассматриваться на очных заседаниях Совета директоров, за исключением «одобрения существенных сделок Общества» и вопроса о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества управляющей организации или управляющему. Вопрос о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества управляющей организации или управляющему не входит в список вопросов, которые должны рассматриваться на очных заседаниях, т.к. в соответствии с Уставом Общества передача полномочий управляющей организации или управляющему не предусмотрена. В соответствии с утвержденным Кодексом корпоративного управления предпочтительной формой проведения заседания Совета директоров является очная форма. В течение 2024 года Совет директоров провел 11

				заседаний, из которых только одно было проведено в заочной форме. Основной причиной невключения данных вопросов во внутренние документы является постепенное внедрение рекомендаций Кодекса корпоративного управления. Общество планирует в течение 2025 года рассмотреть вопрос о практике корпоративного управления, где будут учтены рекомендации ККУ о закреплении во внутренних документах рекомендации по рассмотрению важных вопросов на очных заседаниях Совета директоров.
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, в том числе изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в 3/4 голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ 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, в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса. 3. По крайней мере, один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. 4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.8.2	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров	1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров. 2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров 3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая, в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса, а также условия (события), при наступлении которых комитет по вознаграждениям рассматривает вопрос о пересмотре политики	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

		общества по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников		
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета <6>), большинство членов которого являются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая, в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса. 3. В целях формирования совета директоров, наиболее полно отвечающего целям и задачам общества, комитет по номинациям в отчетном периоде самостоятельно или совместно с иными комитетами совета директоров или уполномоченное подразделение общества по взаимодействию с акционерами организовал взаимодействие с акционерами, не ограничиваясь кругом крупнейших акционеров, в контексте подбора кандидатов в совет директоров общества.	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	1. Соблюдается. В Обществе создан комитет по кадрам и вознаграждениям, в рамках которого реализуются задачи комитета по номинациям, указанные в рекомендации 186 Кодекса. 2. Соблюдается. 3. Частично соблюдается. Комитет по кадрам и вознаграждениям в отчетном периоде рассматривал вопрос об организации взаимодействия с акционерами, не ограничиваясь кругом крупнейших акционеров, в контексте подбора кандидатов в совет директоров общества. В настоящее время соблюсти данную рекомендацию достаточно сложно, в связи с тем, что количество акционеров ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» с 1992 года составляет более 2,2 млн. человек, территориально расположенных по всей территории РФ. С крупнейшими акционерами, владеющими более 2 % от уставного капитала Общества, ежегодно проводится работа в контексте подбора кандидатов в Совет директоров Общества. Вместе с тем, Общество принимает усилия по взаимодействию с акционерами: на сайте Общества можно задать вопрос непосредственно Президенту - Генеральному директору, Председателю Совета директоров и Корпоративному секретарю, также акционеры могут лично обратиться в отдел по взаимодействию с акционерами и инвесторами либо связаться с ним по телефону. В настоящее время Общество не планирует достигать полного соответствия данному принципу ККУ.
2.8.4	С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.)	1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии структуры совета директоров масштабу и характеру, целям деятельности и потребностям, профилю рисков общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.8.5	Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял	1. Комитет по аудиту, комитет по вознаграждениям, комитет по	☒ соблюдается	В ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» образованы, в том числе,

	проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений	номинациям (или соответствующий комитет с совмещенным функционалом) в отчетном периоде возглавлялись независимыми директорами. 2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям (или соответствующий комитет с совмещенным функционалом) и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета	☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	следующие комитеты: по кадрам и вознаграждениям и по финансам и аудиту - возглавляемые независимыми директорами.
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	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.9	Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров			
2.9.1	Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена	1. Во внутренних документах общества определены процедуры проведения оценки (самооценки) качества работы совета директоров. 2. Оценка (самооценка) качества работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, индивидуальную оценку каждого члена совета директоров и совета директоров в целом. 3. Результаты оценки (самооценки) качества работы совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.9.2	Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант)	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов, по меньшей мере, один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант)	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	Общество ежегодно проводит самооценку качества работы Совета директоров, также у ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» заключен договор с НП Российский институт директоров на проведение годового мониторинга практики корпоративного управления. С 2007 года НП РИД подтверждает Национальный рейтинг корпоративного управления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» на уровне 7+ «Развитая практика корпоративного управления». Также в течение 2024 года комитет по кадрам и вознаграждениям рассмотрел вопрос о проведении независимой (внешней) оценки качества работы Совета директоров. По результатам заседания было принято решение о нецелесообразности проведения в настоящее время независимой (внешней) оценки

				качества работы Совета директоров. В настоящее время Общество считает данную процедуру достаточной и не планирует достигать полного соответствия данного критерия ККУ.
3.1	Корпоративный секретарь общества обеспечивает эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров			
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров	1. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре (включая сведения о возрасте, образовании, квалификации, опыте), а также сведения о должностях в органах управления иных юридических лиц, занимаемых корпоративным секретарем в течение не менее чем пяти последних лет	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ 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. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре. 2. Совет директоров утверждает кандидатуру на должность корпоративного секретаря и прекращает его полномочия, рассматривает вопрос о выплате ему дополнительного вознаграждения. 3. Во внутренних документах общества закреплено право корпоративного секретаря запрашивать, получать документы общества и информацию у органов управления, структурных подразделений и должностных лиц общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества	1. Вознаграждение членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определено с учетом результатов сравнительного анализа уровня вознаграждения в сопоставимых компаниях	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и (или)	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается	

	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	практику ее (их) внедрения, осуществил оценку их эффективности и прозрачности и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров по пересмотру указанной политики (политик).	☐ не соблюдается	
4.1.3	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.2	Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров			
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров	1. В отчетном периоде общество выплачивало вознаграждение членам совета директоров в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению. 2. В отчетном периоде обществом в отношении членов совета директоров не применялись формы краткосрочной мотивации, дополнительного материального стимулирования, выплата которого зависит от результатов (показателей) деятельности общества. Выплата вознаграждения за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров не осуществлялась	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.2.2	Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах	1. Если внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению общества - предусматривает (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	☐ соблюдается ☐ частично соблюдается ☒ не соблюдается	Данный критерий не соблюдается, т.к. 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», - но в настоящее время в Обществе не предусмотрены и не раскрыты

				четкие правила владения акциями членами Совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями. Комитет по кадрам и вознаграждениям в 2024 году на заседании рассматривал вопрос о возможности внедрения программы долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников с использованием акций ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». На заседании было принято решение признать нецелесообразным в текущей ситуации внедрение программы долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников с использованием акций ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Таким образом, Общество пока не применяло практику внедрения данных программ. Данный вопрос находится в разработке и будет снова рассмотрен в течение 2025 года. 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. В настоящее время Общество считает достаточным проведение ежегодно данной процедуры и не планирует полностью соответствовать данному принципу.
4.2.3	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ 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			
	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат	1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

		в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения. 3. При определении размера выплачиваемого вознаграждения членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества учитываются риски, которое несет общество, с тем, чтобы избежать создания стимулов к принятию чрезмерно рискованных управленческих решений		
4.3.2	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества)	1. В случае если 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), программа предусматривает, что право реализации таких 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	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.3.3	Сумма компенсации ("золотой парашют"), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевым руководящим работникам по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения	1. Сумма компенсации ("золотой парашют"), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевым руководящим работникам по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ 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 внутреннего контроля четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной советом директоров	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение обязанностей, полномочий, ответственности в области управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными им руководителями (начальниками)	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

		подразделений и отделов		
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 антикоррупционная политика. 2. В обществе организован безопасный, конфиденциальный и доступный способ (горячая линия) информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует	1. В течение отчетного периода совет директоров (комитет по аудиту и (или) комитет по рискам (при наличии) организовал проведение оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде совет директоров рассмотрел результаты оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества и сведения о результатах рассмотрения включены в состав годового отчета общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организывает проведение внутреннего аудита			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, а также оценку корпоративного управления, применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита	1. В отчетном периоде в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка практики (отдельных практик) корпоративного управления, включая процедуры информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления общества, а также взаимодействия с заинтересованными лицами	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ 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	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается	

	взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц	рекомендаций Кодекса. 2. В течение отчетного периода совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопрос об эффективности информационного взаимодействия общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц и целесообразности (необходимости) пересмотра информационной политики общества	☐ не соблюдается	
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса	1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет. 2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса). 3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ 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	1. В обществе определена процедура, обеспечивающая координацию работы всех структурных подразделений и работников общества, связанных с раскрытием информации или деятельность которых может привести к необходимости раскрытия информации. 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. 3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также на одном из наиболее распространенных иностранных языков	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Данный критерий не применим, т.к. ценные бумаги Общества не обращаются на иностранных организованных рынках. 3. Данный критерий не применим, т.к. иностранные акционеры не владеют существенным количеством акций Общества.
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если	1. В информационной политике общества определены подходы к раскрытию сведений об иных событиях (действиях), оказывающих существенное	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается	

	раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством	влияние на стоимость или котировки его ценных бумаг, раскрытие сведений о которых не предусмотрено законодательством. 2. Общество раскрывает информацию о структуре капитала общества в соответствии с рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет. 3. Общество раскрывает информацию о подконтрольных организациях, имеющих для него существенное значение, в том числе о ключевых направлениях их деятельности, о механизмах, обеспечивающих подотчетность подконтрольных организаций, полномочиях совета директоров общества в отношении определения стратегии и оценки результатов деятельности подконтрольных организаций. 4. Общество раскрывает нефинансовый отчет - отчет об устойчивом развитии, экологический отчет, отчет о корпоративной социальной ответственности или иной отчет, содержащий нефинансовую информацию, в том числе о факторах, связанных с окружающей средой (в том числе экологические факторы и факторы, связанные с изменением климата), обществом (социальные факторы) и корпоративным управлением, за исключением отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг и годового отчета акционерного общества	☐ не соблюдается	
6.2.3	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год	1. Годовой отчет общества содержит информацию о результатах оценки комитетом по аудиту эффективности процесса проведения внешнего и внутреннего аудита. 2. Годовой отчет общества содержит сведения о политике общества в области охраны окружающей среды, социальной политике общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
6.3	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности			
6.3.1	Реализация акционерами права на доступ к документам и информации общества не сопряжена с неоправданными сложностями	1. В информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) общества определен необременительный порядок предоставления по запросам акционеров доступа к информации и документам общества. 2. В информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) содержатся положения, предусматривающие, что в случае поступления запроса акционера о	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

		предоставлении информации о подконтрольных обществу организациях общество предпринимает необходимые усилия для получения такой информации у соответствующих подконтрольных обществу организаций.		
6.3.2	При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность	1. В течение отчетного периода общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
7.1	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон			
7.1.1	Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества	1. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий уставом общества отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	Уставом Общества не определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями. Перечень сделок, являющихся существенными корпоративными действиями, указанный в п.303 Кодекса корпоративного управления Банка России, определен в Кодексе корпоративного управления ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Согласно п. 15.7.22 Устава Общества, в компетенцию Совета директоров входит "согласие и рекомендация на совершение определенных Кодексом корпоративного управления Общества существенных корпоративных действий, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов". В частности, к существенным корпоративным действиям относятся: реорганизация Общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций Общества (поглощение), совершение Обществом крупных и иных существенных сделок (далее - существенные сделки), 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. К существенным сделкам Общество относит сделки, которые не отвечают установленным

				законодательством критериям крупных сделок, но имеют существенное значение для Общества, а именно: одобрение сделок по продаже акций (долей) подконтрольных Обществу юридических лиц, имеющих для него существенное значение, в результате совершения которых Общество утрачивает контроль над такими юридическими лицами. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством РФ к компетенции Общего собрания акционеров, Совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации. В течение 2024 года Совет директоров в рамках обсуждения вопроса «О практике корпоративного управления Общества» рассмотрел целесообразность включения данной информации в Устав Общества. В настоящее время Общество считает достаточным определение перечня сделок в ККУ; в 2025 году в рамках рассмотрения вопроса «О практике корпоративного управления» рассмотрит целесообразность внесения данной информации в Устав.
7.1.2	Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества	1. В обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности к компетенции совета директоров отнесено одобрение, помимо предусмотренных законодательством, иных сделок, имеющих существенное значение для общества. 2. В течение отчетного периода все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
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 случае если обществом в течение отчетного периода совершались существенные корпоративные действия, общество своевременно и детально раскрывало информацию о таких действиях, в том числе о причинах, условиях совершения действий и последствиях таких действий для акционеров	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества	1. Во внутренних документах общества определены случаи и порядок привлечения оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества. 3. При отсутствии формальной заинтересованности члена совета директоров, единоличного исполнительного органа, члена коллегиального исполнительного органа общества или лица, являющегося контролирующим лицом общества, либо лица, имеющего право давать обществу обязательные для него указания, в сделках общества, но при наличии конфликта интересов или иной их фактической заинтересованности, внутренними документами общества предусмотрено, что такие лица не принимают участия в голосовании по вопросу одобрения такой сделки	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Частично соблюдается. Внутренние документы Общества предусматривают процедуру привлечения оценщика для оценки стоимости выкупа акций, т.к. данная обязанность прописана в законодательстве РФ. Процедура привлечения оценщика при приобретении акций Общества не прописана во внутренних документах, т.к. акции Общества допущены к торгам без прохождения процедуры листинга и имеют рыночную стоимость, что позволяет определить стоимость акций с учетом средневзвешенной цены. В настоящее время Общество не планирует полностью соблюдать данный принцип. 3. Частично соблюдается. Внутренние документы Общества не предусматривают положения, при котором при отсутствии формальной заинтересованности члена совета директоров, единоличного исполнительного органа, члена коллегиального исполнительного органа общества или лица, являющегося контролирующим лицом общества, либо лица, имеющего право давать обществу обязательные для него указания, в сделках общества, но при наличии конфликта интересов или иной их фактической заинтересованности такие лица не принимают участия в голосовании по вопросу одобрения такой сделки. В соответствии с Кодексом корпоративного управления, «Член Совета директоров не может участвовать в принятии решения в случае наличия конфликта интересов. Ему необходимо воздержаться от голосования по вопросам, в отношении которых у него имеется конфликт интересов. В тех случаях, когда того требует характер обсуждаемого вопроса либо специфика конфликта интересов, Совету директоров рекомендуется предлагать члену Совета директоров, имеющему соответствующий конфликт интересов, не присутствовать при

				обсуждении такого вопроса на заседании». В то же время, 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 РФ 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 внутренними документами. В настоящее время Общество считает данную процедуру достаточной и не планирует в ближайшее время полностью соответствовать данному критерию.
--	--	--	--	--