



*Утвержден:  
Годовым общим собранием акционеров  
ПАО «ДИКСИ Групп»  
17 июня 2016 года*

*Протокол № 31 от 20 июня 2016 года*

*Предварительно утвержден:  
Советом директоров  
ПАО «ДИКСИ Групп»  
10 мая 2016 года*

*Протокол № 78/2016 от 10 мая 2016 года*

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**  
**Публичного акционерного общества**  
**«ДИКСИ групп»**  
**по итогам деятельности за 2015 год**

Генеральный директор



С.С. Белков

Москва, 2016

## **СОДЕРЖАНИЕ**

1. Положение Общества в отрасли.....	3
2. Приоритетные направления деятельности Общества.....	11
3. Отчет Совета директоров о результатах развития по приоритетным направлениям деятельности Общества в 2015 году.....	11
4. Информация об объеме каждого из использованных обществом в 2015 году видов энергетических ресурсов в натуральном выражении и в денежном выражении.....	16
5. Перспективы развития Общества.....	16
6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.....	17
7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества.....	17
8. Перечень совершенных Обществом в 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.....	30
9. Перечень совершенных Обществом в 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность.....	33
10. Состав Совета директоров Общества в 2015 году и сведения о членах Совета директоров Общества.....	36
11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа и членах коллегиального исполнительного органа Общества.....	41
12. Основные положения политики Общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов.....	43
13. Экологические и социальные аспекты деятельности Общества.....	44
14. Отчет о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.....	45
<i>Приложение № 1 – Консолидированная финансовая отчетность Общества за год по 31 декабря 2015 года.....</i>	<i>86</i>

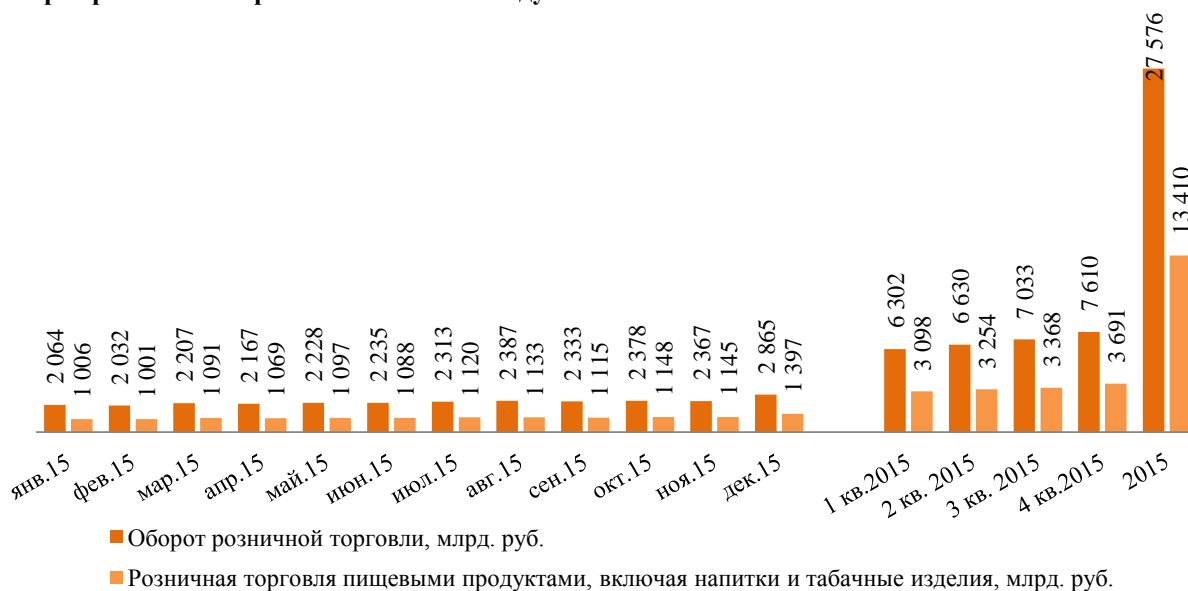
# 1. Положение Общества в отрасли

## Рынок розничной торговли продуктами питания в Российской Федерации

### Макроэкономические показатели

В 2015 году оборот розничной торговли в Российской Федерации достиг 27 576 млрд. руб. При этом оборот розничной торговли пищевыми продуктами, включая напитки и табачные изделия, составил 13 410 млрд. руб., что составляет 48,6% от общего оборота розничной торговли Российской Федерации.

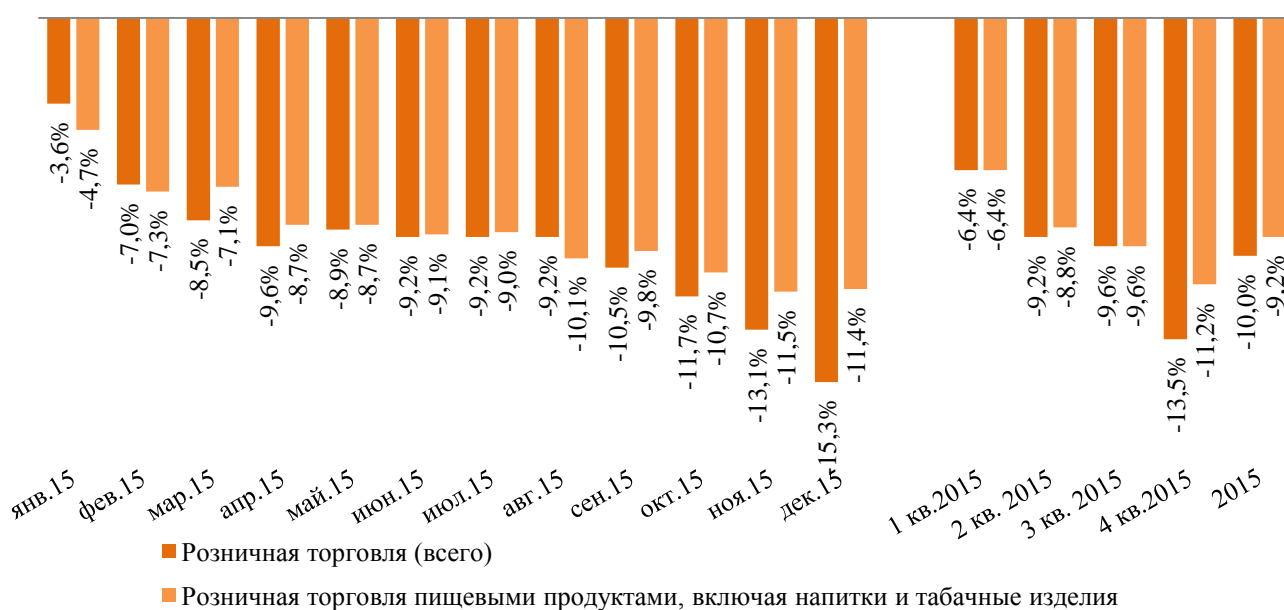
### Оборот розничной торговли в РФ в 2015 году



Источник: Федеральная служба государственной статистики

Индекс физического объема оборота розничной торговли Российской Федерации снизился в 2015 году на -7,3% (к соответствующему периоду предыдущего года), в то время как индекс физического объема оборота розничной торговли пищевыми продуктами, включая напитки и табачные изделия, сократился на -9,2% в 2015 году.

### Индексы физического объема оборота розничной торговли в РФ в 2015 году

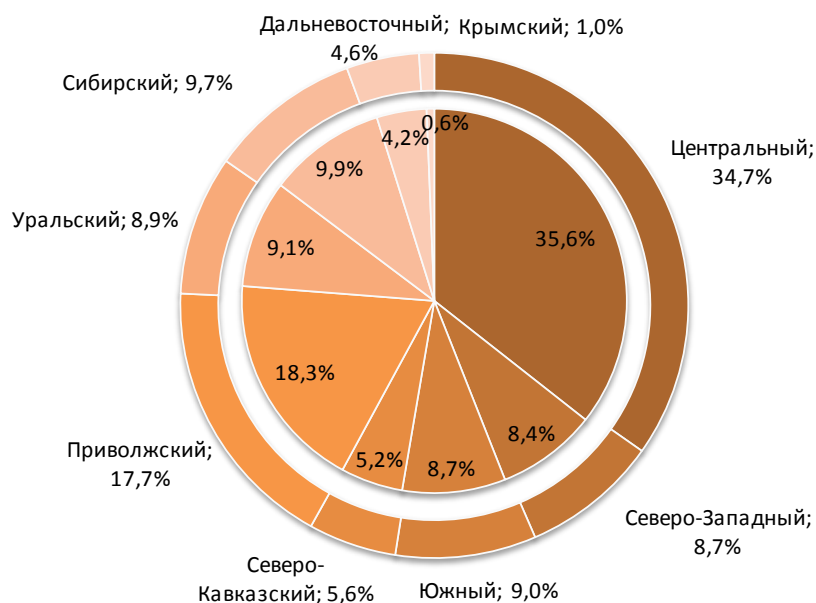


Источник: Федеральная служба государственной статистики

Согласно данным Федеральной службы государственной статистики, в 2015 году наиболее динамичный прирост доли в общем объеме оборота розничной торговли продуктами питания, включая напитки, и табачными изделиями относительно 2014 года демонстрировали Дальневосточный ФО: +0,5%, Северо-Кавказский ФО: +0,4%, Южный ФО и Северо-Западный ФО: +0,3% каждый. В тоже время падение доли оборота в 2015 году продемонстрировали Приволжский ФО: на -0,6%, Сибирский ФО: на -0,2%, Уральский ФО: на -0,2%, Центральный ФО: на -0,9%, включая город Москва: на -1,4%.

По данным Федеральной службы государственной статистики, региональная структура оборота розничной торговли России отличается неравномерностью: около 46% оборота розничной торговли продуктами питания, включая напитки, и табачными изделиями в 2015 году приходилось на 9 субъектов Российской Федерации (г. Москва, Московская область, г. Санкт-Петербург, Свердловская область, Краснодарский край, Республики Татарстан и Башкортостан, Тюменская область, Ростовская область).

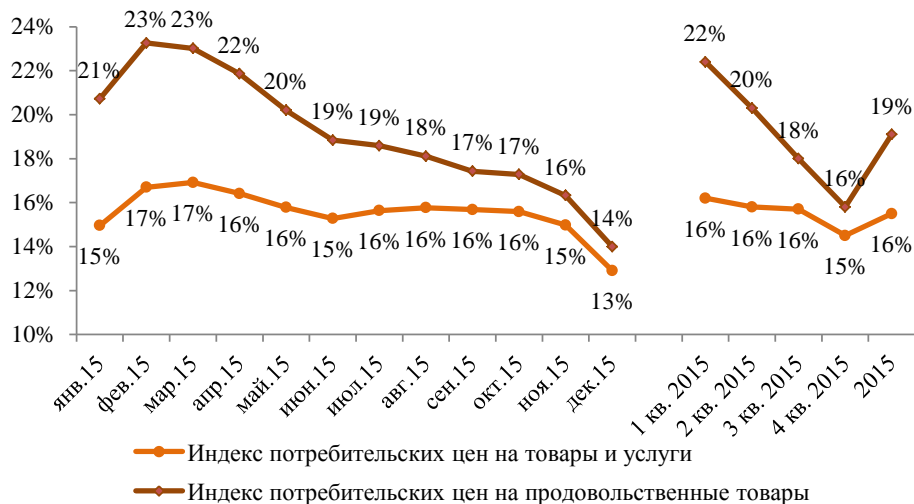
**Структура оборота розничной торговли продуктами питания, включая напитки, и табачными изделиями по федеральным округам, внутренняя диаграмма – 2014 год, внешняя диаграмма – 2015 год**



Источник: Федеральная служба государственной статистики

В 2015 году индекс потребительских цен в Российской Федерации составил +15,5% (год к году). Основное влияние на рост индекса потребительских цен оказал рост цен продовольственных товаров, который составил +19,1%, в то время как цены непродовольственных товаров выросли на +14,2% в 2015 году.

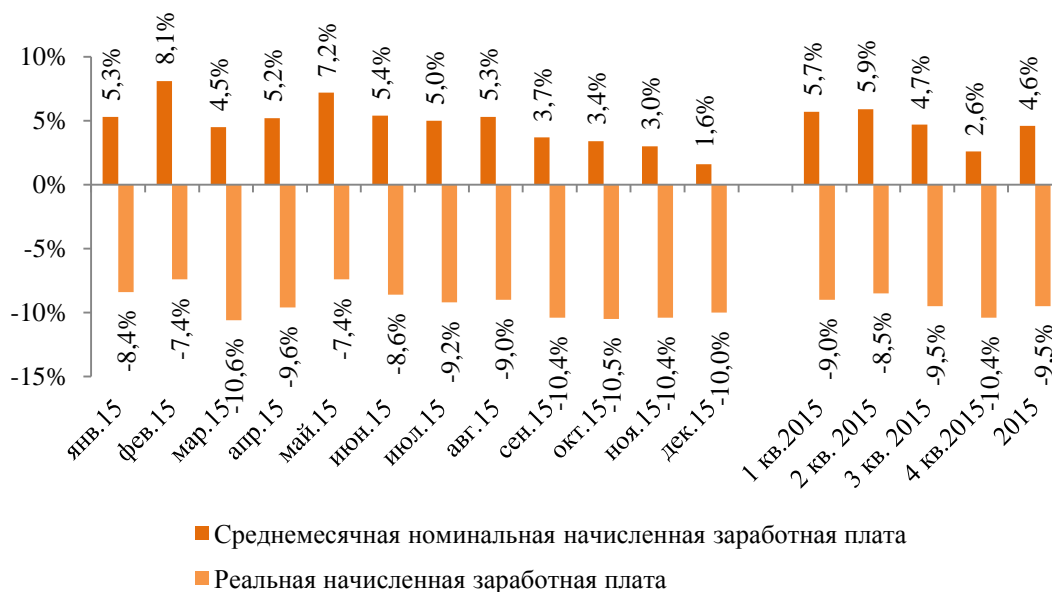
**Индексы потребительских цен в Российской Федерации в 2015 году**



Источник: Федеральная служба государственной статистики

В 2015 году среднемесячная номинальная начисленная заработная плата в Российской Федерации составила 33 925 рублей, что составляет +4,6% рост по сравнению с 2014 годом. В то же время среднемесячная реальная начисленная заработная плата сократилась на -9,5% год к году.

### Динамика среднемесячной номинальной и реальной начисленной заработной платы в Российской Федерации в 2015 году

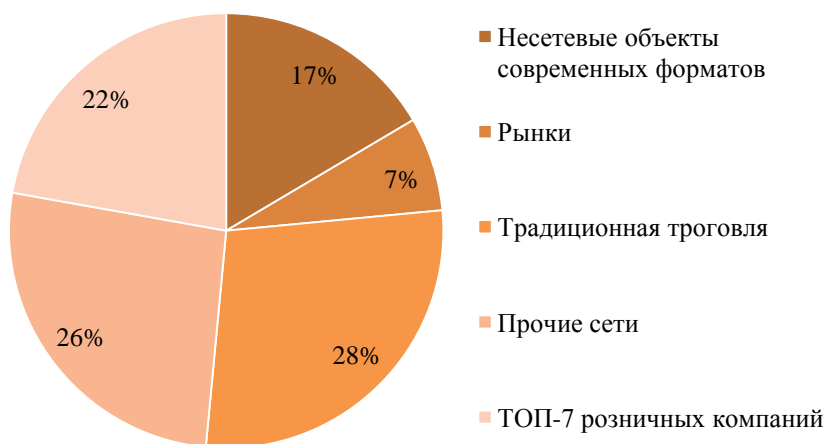


Источник: Федеральная служба государственной статистики

### Конкурентная среда

Несмотря на активное развитие розничных сетей в России, в целом рынок еще не перенасыщен современным форматом розничной торговли. По данным Инфолайн в 2015 году только 65% рынка продуктов питания приходится на современный формат торговли, в то время как 28% занимала традиционная торговля, и 7% - занимали рынки. При этом на 7 крупнейших компаний из сектора розничной торговли продуктами питания приходилось всего 22% рынка.

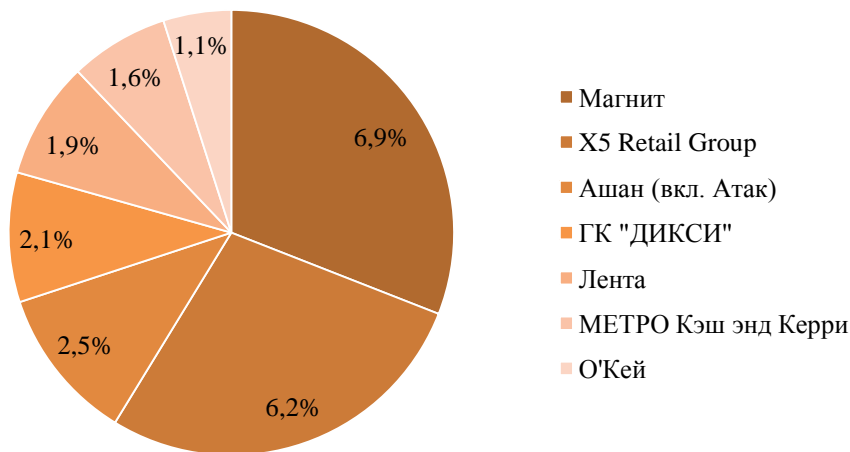
### Структура продовольственного розничного рынка в 2015 году, в %



Источник: Инфолайн, февраль 2016

Из 22%, занимаемых семью крупнейшими игроками, около 15% рынка занимают сети, в основном ориентированные на «малый формат» магазинов: Магнит, X5 Retail Group и ГК «ДИКСИ». 7% рынка занимают сети, оперирующие в основном в сегменте классического гипермаркета: Ашан, Лента, О'Кей и Метро КЭШ & Керри.

**Детализация долей рынка ТОП-7 крупнейших компаний рынка в 2015 году, в %**



Источник: Инфолайн, февраль 2016

При этом стоит отметить, что существует значительный разрыв между лидерами рынка и более мелкими игроками. На рынке всего 2 крупнейшие компании, выручка которых превысила 500 млрд. руб. в 2015 году. Остальные компании из топ-7 имеют выручку от 100 до 500 млрд. руб. Выручка прочих игроков составляет менее 100 млрд. руб. в год.

Основные игроки растут быстрее рынка в целом, а отрыв крупнейших компаний увеличивается с каждым годом. Из-за кризисных явлений на рынке данная тенденция только усилилась, так как крупные компании имеют более значительные возможности финансировать свое развитие даже в условиях кризиса.

Если в 2014 году на долю семи крупнейших компаний пришлось около 60% прироста торговых площадей, то в 2015 году данный показатель составил около 68%. Это говорит о том, что несмотря на тяжелую ситуацию в экономике крупнейшие сети не останавливают свое развитие, в то время как снижение спроса, рост конкуренции в сочетании с усложнением доступа к финансовым ресурсам заставляют более мелкие компании корректировать планы своего развития.

**Динамика доли сетей в зависимости от прироста торговых площадей среди 150-крупнейших сетей, в %**

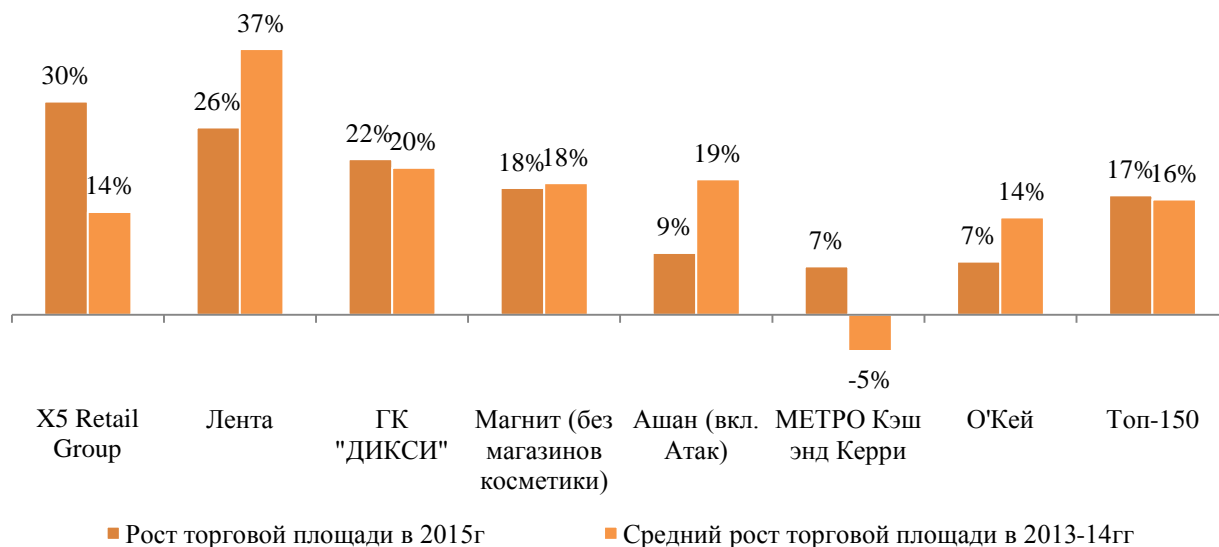


Источник: Инфолайн, февраль 2016

Согласно Инфолайн, в 2015 году количество компаний, которые нарастили свои площади, снизилось, в то время как доля компаний, площади которых сократились или остались неизменными значительно выросла. Данная динамика наблюдалась и в 2014 году, однако в 2015 данный процесс стал гораздо более очевидным.

Среди лидеров по приросту площадей в 2015 году оказались компании X5 Retail Group, Магнит, Лента и ГК «ДИКСИ». Рост площадей этих компаний превысил средний рост среди всех крупнейших продовольственных сетей России. Также X5 Retail Group и ГК «ДИКСИ» смогли увеличить темпы прироста торговой площади по сравнению с двумя предшествующими годами.

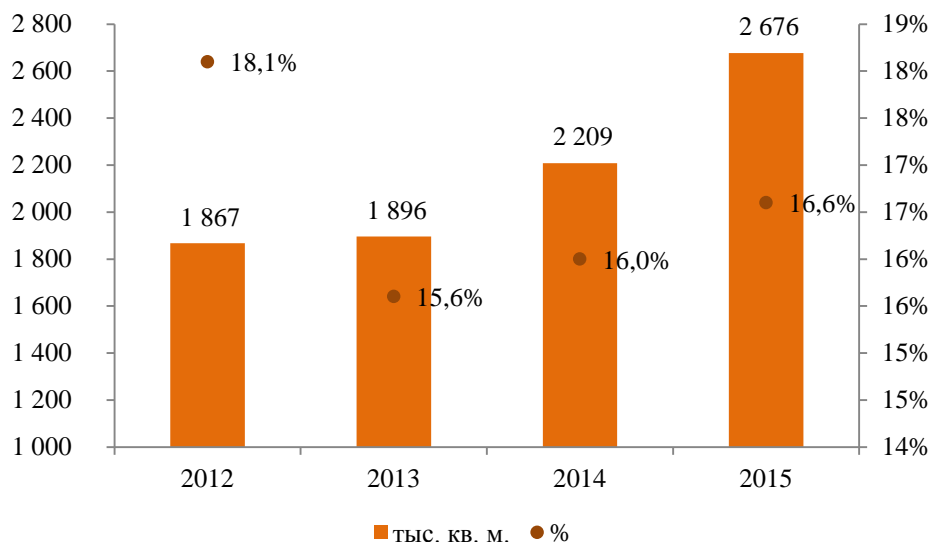
#### Динамика торговой площади семи крупнейших компаний, в %, год-к-году



Источник: Инфолайн, данные компаний, февраль 2016

По итогам 2015 года прирост торговых площадей по 150 крупнейшим торговым сетям составил около 2 676 тыс. кв. м. или 17%. Таким образом, по состоянию на 1 января 2016 года суммарные торговые площади ТОП-150 розничных сетей FMCG составили более 19 млн. кв. м.

#### Прирост торговых площадей по 150 крупнейшим сетям в 2015 году



Источник Инфолайн, февраль 2016

Согласно данным Инфолайн, общее количество магазинов ТОП-150 ритейлеров FMCG составило на 1 января 2016 года – 39 581. Согласно данным Инфолайн, количество торговых объектов ТОП-150 ритейлеров FMCG увеличилось на 6 335 за 2015 год.

За январь-декабрь 2015 года количество гипермаркетов ТОП-150 ритейлеров FMCG увеличилось на 105. Общее количество гипермаркетов ТОП-150 ритейлеров составило на 31 декабря 2015 года – 1 039.

За январь-декабрь 2015 года количество супермаркетов ТОП-150 ритейлеров FMCG увеличилось на 147. Общее количество супермаркетов ТОП-150 ритейлеров составило на 31 декабря 2015 года около 3 394.

За январь-декабрь 2015 года произошло увеличение количества дискаунтеров ТОП-150 ритейлеров FMCG на 3 691. Общее количество дискаунтеров ТОП-150 ритейлеров составило на 31 декабря 2015 года около 23,6 тыс.

За январь-декабрь 2015 года произошло увеличение количества магазинов «у дома» ТОП-150 ритейлеров FMCG на 2 392 торговых объектов. Общее количество магазинов у дома ТОП-150 ритейлеров составило на 31 декабря 2015 года около 11,5 тыс.

В настоящее время в России имеется несколько крупных федеральных розничных сетей, ориентированных на массового покупателя: ГК «ДИКСИ», «Магнит», «X5 Retail Group». Основными конкурентами ГК «ДИКСИ» являются сети, работающие под брендами «Магнит» и «Пятерочка» (X5 Retail Group). Данные компании управляют широкой сетью магазинов «у дома», которые расположены в тех же регионах Российской Федерации, что и магазины сети «ДИКСИ». Также магазины сети «ДИКСИ» конкурируют с сетями гипермаркетов и супермаркетов, как российских, работающих под брендами «Лента», «О'Кей», «Глобус», «Перекресток» и т.д., так и иностранными, работающими под брендами «Ашан» и «МЕТРО».

Основные конкуренты могут различаться от региона к региону. Также существует множество локальных, региональных и местных сетей, которые могут иметь достаточно сильные позиции в конкретном регионе, например ГК «Монетка», ГК «Мария-Ра», «ТД Интерторг», REWE Group (марка «Billa») и т.д.

Перечень факторов конкурентоспособности ГК «ДИКСИ»:

1. Концентрация бизнеса в четырех крупнейших федеральных округах Российской Федерации – Центральном, Северо-Западном, Приволжском и Уральском, которые в совокупности представляют собой более 70 процентов розничного рынка продуктов питания и товаров повседневного спроса. ГК «ДИКСИ» имеет магазины в более чем 760 населенных пунктах Российской Федерации и является компанией номер три в Российской Федерации по количеству магазинов, а также 4-м игроком по выручке, согласно Инфолайн. Это обстоятельство позволяет обеспечить узнаваемость бренда, а также получать выгодные предложения от поставщиков.

2. Ориентация на массового покупателя, людей с уровнем доходов средним и ниже среднего.

3. Ассортимент магазинов ГК «ДИКСИ» включает наиболее популярные, социально значимые и востребованные товары, адаптированные с учетом специфики местных розничных рынков. Также Группа предлагает широкий спектр товаров под собственными торговыми марками в своих магазинах «у дома» и широкий выбор собственного производства в супермаркетах и гипермаркетах. Данная продукция сочетает в себе привлекательную цену и высокое качество, что, по мнению ГК «ДИКСИ», востребовано покупателями.

4. ГК «ДИКСИ» имеет 8 распределительных центров, собственный автопарк грузовиков, а также один из самых высоких в отрасли уровней централизации поставок, что позволяет оптимизировать процесс доставки продуктов в магазины.

5. ГК «ДИКСИ» осуществляет прямой импорт овощей и фруктов, что позволяет более эффективно контролировать наличие товаров на полках магазинов, отпускную цену в данной категории товаров, а также их качество.

### **Положение Общества в отрасли**

Открыв первый магазин «ДИКСИ» в 1999 году в Москве, Компания продолжала органически развивать бизнес, а в июне 2011 года ГК «ДИКСИ» приобрела Группу Компаний «Виктория», увеличив в результате этой сделки свой портфель на 235 магазинов у дома и 20 супермаркетов. К концу 2012 года ГК «ДИКСИ» завершила интеграцию Группы компаний «Виктория».

По состоянию на 31 декабря 2015 года ГК «ДИКСИ» являлась четвертой крупнейшей сетью по размеру выручки в России, занимающейся розничной торговлей продуктами питания и товарами повседневного спроса, вслед за X5, Магнитом и Ашаном.

ГК «ДИКСИ» является третьей крупнейшей сетью по количеству магазинов в России среди российских продуктовых розничных компаний, вслед за «X5 Retail Group» и «Магнитом».



**10 крупнейших сетей, занимающихся розничной торговлей продуктами питания и товарами повседневного спроса, в Российской Федерации по количеству магазинов в 2015 году**



Источник: Инфолайн, данные компаний

Примечание: Не включает магазины косметики Магнита

По результатам 2015 года ГК «ДИКСИ» являлась четвертой крупнейшей сетью по торговой площади в России среди продуктовых розничных компаний в Российской Федерации.

**10 крупнейших сетей, занимающихся розничной торговлей продуктами питания и товарами повседневного спроса, в Российской Федерации по торговой площади в 2015 году**

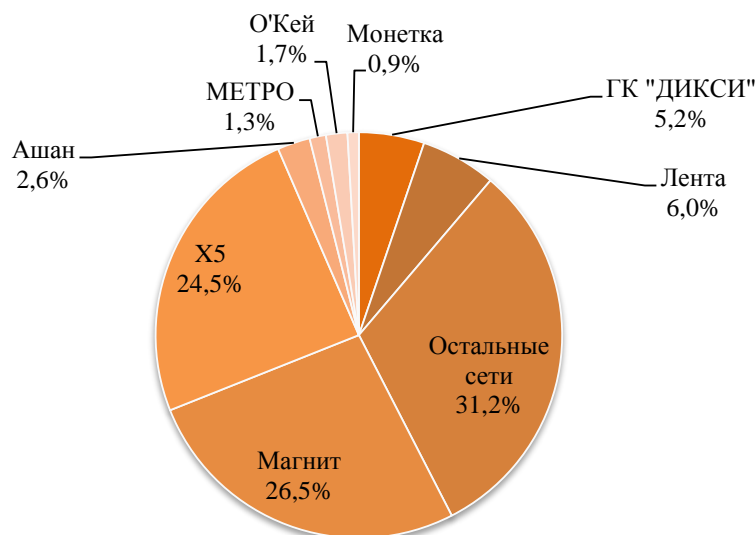


Источник: Инфолайн, данные компаний

Примечание: Не включает магазины косметики Магнита

В 2015 году доля ГК «ДИКСИ» в общей структуре прироста торговых площадей составила 5,2%, что ниже чем 5,4% в 2014 году.

## Структура прироста торговых площадей 150 крупнейших ритейлеров в Российской Федерации (без учета ритейлеров, сокративших площади), %



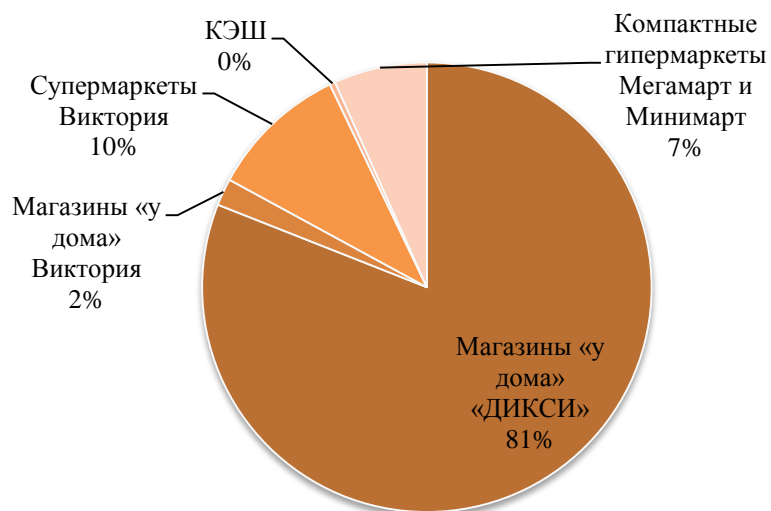
Источник: Инфолайн, январь 2016

### Форматы магазинов ГК «ДИКСИ»

По состоянию на 31 декабря 2015 года ГК «ДИКСИ» управляла следующими форматами магазинов: магазины «у дома» «ДИКСИ» (2 563 магазина), магазины «у дома» «Виктория» (47 магазинов), супермаркеты «Виктория» (61 магазин), магазин cash & carry «КЭШ», компактные гипермаркеты под брендами «Мегамарт» и «Минимарт» (36 магазинов).

В 2015 году наибольшую долю в выручке ГК «ДИКСИ» занимал формат магазин «у дома».

### Структура выручки ГК «ДИКСИ» за 2015 год по форматам магазинов



Источник: данные компании

### Регионы присутствия ГК «ДИКСИ»

По состоянию на 31 декабря 2015 года ГК «ДИКСИ» была представлена в 763-х населенных пунктах Российской Федерации. Магазины ГК «ДИКСИ» работают в четырех федеральных округах РФ: Центральном (1 894 магазина), Северо-Западном (634 магазина), Уральском (159 магазинов) и Приволжском (21 магазин).

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания управляла 8-ю распределительными центрами в Центральном, Северо-Западном и Уральском федеральных округах России, общей площадью более 200 тысяч кв. м.

## 2. Приоритетные направления деятельности Общества

ПАО «ДИКСИ Групп» было учреждено в январе 2003 года как холдинговая компания по отношению к Группе Компаний «ДИКСИ». С момента регистрации ПАО «ДИКСИ Групп» как юридического лица и вплоть до сегодняшнего дня ее основной функцией является владение и управление контрольными пакетами акций компаний, составляющих Группу Компаний «ДИКСИ» - одну из ведущих российских компаний, работающих на розничном рынке продуктов питания и товаров повседневного спроса. Эта функция будет выполняться ПАО «ДИКСИ Групп» в долгосрочной перспективе. Источником будущих доходов ПАО «ДИКСИ Групп» будет оставаться выполнение работ по управлению компаниями входящих в Группу Компаний «ДИКСИ», т.е. выполнять функцию холдинговой компании, получая дивиденды и часть прибыли от дочерних компаний.

Основным направлением деятельности ГК «ДИКСИ» является развитие сети продуктовых магазинов трех основных форматов: магазин «у дома», супермаркет и компактный гипермаркет. Группа планирует концентрироваться на своем основном формате магазин «у дома» «ДИКСИ», который в данный момент генерирует большую часть выручки ГК «ДИКСИ».

ГК «ДИКСИ» предполагает развиваться преимущественно органически, однако не исключает возможных приобретений в будущем. Компания предполагает открывать свои продуктовые магазины в основном за счет собственного операционного денежного потока, однако не исключает возможности привлечения дополнительного долга для финансирования своих капитальных расходов.

Основными регионами, в которых Компания планирует открывать новые магазины, являются: Центральный, Северо-Западный, Приволжский и Уральский федеральные округа. Компания планирует, что большая часть открываемых магазинов будет открыта на арендуемых площадях, однако Компания не исключает выкупа и/или покупки наиболее интересных с коммерческой точки зрения торговых площадей.

## 3. Отчет Совета директоров о результатах развития по приоритетным направлениям деятельности Общества в 2015 году

### Основные достижения ГК «ДИКСИ» в 2015 году

#### Операционные результаты

В 2015 году ГК «ДИКСИ» открыла 513 магазинов (за вычетом закрытий) различных форматов и по состоянию на 31 декабря 2015 года управляла 2 708 магазинами.

#### Количество магазинов ГК «ДИКСИ»

Общее количество магазинов	2015	2014	Изменение
Дивизион «ДИКСИ»	2 563	2 065	498
Дивизион «Виктория»	109	95	14
Супермаркеты	61	48	13
Магазины «у дома»	47	46	1
КЭШ	1	1	-
Дивизион «Мегамарт»	36	35	1
Мегамарт	24	22	2
Минимарт	12	13	- 1
<b>ГК «ДИКСИ»</b>	<b>2 708</b>	<b>2 195</b>	<b>513</b>

Источник: данные компании

Торговая площадь всех магазинов ГК «ДИКСИ» по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 908 тысяч кв.м., что на 22% больше аналогичного показателя 2014 года.

## Торговая площадь ГК «ДИКСИ»

Торговая площадь	2015	2014	Изменение
Дивизион «ДИКСИ»	746 083	601 129	24%
Дивизион «Виктория»	96 060	82 865	16%
Супермаркеты	78 220	65 249	20%
Магазины «у дома»	14 789	14 565	2%
КЭШ	3 051	3 051	0%
Дивизион «Мегаарт»	65 502	62 515	5%
Мегаарт	56 922	52 609	8%
Минимарт	8 581	9 907	-13%
<b>ГК «ДИКСИ»</b>	<b>907 645</b>	<b>746 509</b>	<b>22%</b>

Источник: данные Компании

В 2015 году рост LFL выручки ГК «ДИКСИ» составил +3,1% благодаря +7,2% росту среднего чека, а также снижению показателя трафика на -3,8%.

## Изменение LFL выручки ГК «ДИКСИ» в 2015 году

Дивизион	Федеральный округ	Изменение LFL	Среднедневное	Среднедневной
		выручки	количество чеков	чек
ДИКСИ	Центральный	3,7%	-3,3%	7,2%
ДИКСИ	Северо-Западный	2,6%	-6,1%	9,3%
ДИКСИ	Уральский	-0,5%	-3,7%	3,3%
<b>Итого ДИКСИ</b>		<b>3,3%</b>	<b>-4,0%</b>	<b>7,6%</b>
Виктория	Центральный	1,4%	-2,5%	4,0%
Виктория	Северо-Западный	6,3%	-2,7%	9,2%
<b>Итого Виктория</b>		<b>3,4%</b>	<b>-2,6%</b>	<b>6,2%</b>
<b>Итого Мегаарт</b>	<b>Уральский</b>	<b>0,3%</b>	<b>-3,7%</b>	<b>4,2%</b>
<b>Итого ГК "ДИКСИ"</b>		<b>3,1%</b>	<b>-3,8%</b>	<b>7,2%</b>

Источник: данные Компании

Примечание: Приведенные в анализе показатели LFL за 12 месяцев 2015 года рассчитаны для магазинов, открытых до 1 декабря 2014 года и проработавших одинаковое количество соответствующих полных месяцев за 12 месяцев 2015 и 2014 годов. Расчет LFL за 12 месяцев 2015 года включает 1 988 магазинов «у дома» «ДИКСИ», 34 компактных Гипермаркета «Мегаарт» и «Минимарт», 45 магазинов «у дома» «Виктория», 46 супермаркетов «Виктория» и 1 магазин «КЭШ».

## Финансовые результаты

**Выручка** выросла на 18,9% год-на-год до 272,3 млрд рублей в 2015 году, в основном благодаря увеличению торговых площадей, а также росту сопоставимых продаж на 3,1%.

Розничная выручка дивизиона «ДИКСИ» увеличилась на 21,5% год-на-год до 219,0 млрд рублей в 2015 году. Розничная выручка дивизиона «Виктория» выросла на 11,3% год-на-год до 33,3 млрд рублей в 2015 году. Розничная выручка дивизиона «Мегаарт» выросла на 6,6% год-на-год до 18,1 млрд рублей в 2015 году.

### Валовая прибыль

**Валовая прибыль** выросла на 14,7% год-на-год до 79,7 млрд рублей в 2015 году.

В 2015 году **валовая маржа** снизилась на 100 бп год-на-год до 29,3%, в основном по причине инвестиций в цены и промо-акций, а также в связи с ростом товарных потерь, как процента от выручки.

**Транспортные расходы, как процент от выручки**, увеличились на 10 бп год-на-год до 0,8% в 2015 году.

### Операционные Расходы

**Коммерческие и общехозяйственные расходы** увеличились на 24,8% год-на-год до 73,9 млрд рублей в 2015 году.

**Коммерческие и общехозяйственные расходы, как процент от выручки**, увеличились на 120 бп год-на-год до 27,1% в 2015 году. Рост был вызван, главным образом, увеличением **расходов на аренду**, что было частично компенсировано снижением **расходов на персонал, как процента от выручки**.

**Расходы на персонал** выросли на 18,2% год-на-год до 33,1 млрд рублей в 2015 году, в связи с органическим ростом бизнеса. **Расходы на персонал, как процент от выручки**, сократились на 10 бп год-на-год до 12,1% в 2015 году. Улучшение было вызвано повышением производительности труда и более эффективным управлением затратами.

**Расходы на аренду** выросли на 38,8% год-на-год до 18,7 млрд рублей в 2015 году по причине роста арендуемых площадей. Компания открыла 513 магазинов нетто за 2015 год, по сравнению с 396 открытиями нетто в 2014 году. Доля арендуемой общей площади увеличилась на 200 бп год-на-год до 79% по состоянию на 31 декабря 2015 года.

**Расходы на аренду, как процент от выручки**, увеличились на 100 бп год-на-год до 6,9% в 2015 году, в связи с большим количеством новых «незрелых» магазинов в 2015 году, а также индексацией ставок по действующим договорам аренды.

**Коммунальные услуги, ремонт и обслуживание** выросли на 24,3% год-на-год до 7,6 млрд рублей в 2015 году по причине органического роста бизнеса. **Коммунальные услуги, ремонт и обслуживание, как процент от выручки**, увеличились на 10 бп год-на-год до 2,8% в 2015 году.

**Показатель EBITDA** снизился на 17,6% год-на-год до 13,5 млрд рублей в 2015 году. **Маржа по показателю EBITDA** сократилась на 220 бп год-на-год до 4,9% в 2015 году, главным образом, в связи с вышеупомянутым увеличением расходов на аренду, как процента от выручки, и со снижением валовой маржи.

**Амортизация** увеличилась на 26,2% год-на-год до 7,7 млрд рублей в 2015 году. **Амортизация, как процент от выручки**, увеличилась на 10 бп год-на-год до 2,8% в 2015 году.

#### ***Операционная и Чистая прибыль***

**Операционная прибыль** сократилась на 43,4% год-на-год до 5,8 млрд рублей в 2015 году. **Операционная маржа** снизилась на 240 бп год-на-год до 2,1% в 2015 году, в основном, в связи с ранее упомянутым снижением показателя EBITDA маржи.

**Финансовые расходы** увеличились на 18,4% год-на-год до 4,7 млрд рублей в 2015 году в связи с увеличением финансового долга.

В четвертом квартале 2015 года, был получен **единовременный доход от выбытия ассоциированной компании** в размере 153,3 млн рублей, в результате сделки по обратной продаже Компанией принадлежавшей ей доли в размере 33% уставного капитала ООО «Альбион-2002», управляющей компании сети «Бристоль».

**Налог на прибыль** составил 154,3 млн рублей за 2015 год. **Эффективная ставка налога на прибыль** составила 20,8% в 2015 году.

**Чистая прибыль** в 2015 году составила 588,6 млн рублей по сравнению с 4 491 млн рублей чистой прибыли в 2014 году.

#### ***Денежные средства и Долг***

**Денежный поток от операционной деятельности** составил 6,0 млрд рублей в 2015 году, сократившись на 22,7% год-на-год, в основном по причине ранее упомянутого снижения показателя EBITDA, что было частично компенсировано более эффективным управлением рабочим капиталом.

По состоянию на 31 декабря 2015 года **общий финансовый долг** составлял 34,8 млрд рублей, по сравнению с 27,8 млрд рублей на 31 декабря 2014 года.

Соотношение **общего финансового долга к EBITDA** составило 2,6х по состоянию на 31 декабря 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 года **чистый долг** составил 31,9 млрд рублей.

**Финансовые результаты ГК «ДИКСИ» за 2015 год**

<i>В млн руб.</i>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>Δ</b>
<b>Общая выручка</b>	<b>272 345</b>	<b>228 985</b>	<b>18,9%</b>
Розничная выручка	270 458	227 141	19,1%
<i>Дивизион «ДИКСИ»</i>	<b>219 026</b>	<b>180 215</b>	<b>21,5%</b>
<i>Дивизион «Виктория»</i>	<b>33 308</b>	<b>29 921</b>	<b>11,3%</b>
<i>Супермаркеты</i>	26 952	24 115	11,8%
<i>Магазины «у дома»</i>	5 267	4 809	9,5%
<i>КЭШ</i>	1 090	996	9,4%
<i>Дивизион «Мегамарт»</i>	<b>18 124</b>	<b>17 005</b>	<b>6,6%</b>
<i>Мегамарт</i>	14 348	13 568	5,7%
<i>Минимарт</i>	3 776	3 437	9,9%
<b>Себестоимость продаж</b>	<b>192 636</b>	<b>159 500</b>	<b>20,8%</b>
<b>Себестоимость реализованной продукции</b>	<b>181 430</b>	<b>152 144</b>	<b>19,2%</b>
<i>% от выручки</i>	66,60%	66,40%	20бп
<b>Транспортные расходы</b>	<b>2 275</b>	<b>1 708</b>	<b>33,2%</b>
<i>% от выручки</i>	0,80%	0,70%	10бп
<b>Потери</b>	<b>8 932</b>	<b>5 648</b>	<b>58,1%</b>
<i>% от выручки</i>	3,30%	2,50%	80бп
<b>Валовая прибыль</b>	<b>79 709</b>	<b>69 485</b>	<b>14,7%</b>
<i>Валовая маржа, %</i>	<b>29,30%</b>	<b>30,30%</b>	<b>(100бп)</b>
<b>Коммерческие и общехозяйственные расходы</b>	<b>73 900</b>	<b>59 213</b>	<b>24,8%</b>
<i>% от выручки</i>	27,10%	25,90%	120бп
<b>Расходы на персонал</b>	<b>33 055</b>	<b>27 970</b>	<b>18,2%</b>
<i>% от выручки</i>	12,10%	12,20%	(10бп)
<b>Расходы на аренду</b>	<b>18 667</b>	<b>13 448</b>	<b>38,8%</b>
<i>% от выручки</i>	6,90%	5,90%	100бп
<b>Амортизация</b>	<b>7 661</b>	<b>6 069</b>	<b>26,2%</b>
<i>% от выручки</i>	2,80%	2,70%	10бп
<b>Коммунальные услуги, ремонт и обслуживание</b>	<b>7 569</b>	<b>6 091</b>	<b>24,3%</b>
<i>% от выручки</i>	2,80%	2,70%	10бп
<b>Расходы на рекламу</b>	<b>1 214</b>	<b>1 027</b>	<b>18,2%</b>
<i>% от выручки</i>	0,40%	0,40%	-
<b>Прочие расходы</b>	<b>5 734</b>	<b>4 608</b>	<b>24,4%</b>
<i>% от выручки</i>	2,10%	2,00%	10бп
<b>Операционная прибыль</b>	<b>5 809</b>	<b>10 272</b>	<b>-43,4%</b>
<i>Операционная маржа, %</i>	<b>2,10%</b>	<b>4,50%</b>	<b>(240бп)</b>
Финансовые расходы (нетто)	4 660	3 937	18,4%
Чистый убыток от валютных операций	424	628	-32,4%
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированной компании	136	-	-
Прибыль от выбытия ассоциированной компании	-153	-	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>743</b>	<b>5 708</b>	<b>-87,0%</b>
Налог на прибыль	154	1 217	-87,3%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>589</b>	<b>4 491</b>	<b>-86,9%</b>
<i>Маржа по чистой прибыли, %</i>	<b>0,20%</b>	<b>2,00%</b>	<b>(180бп)</b>

Источник: данные компании

Примечание: На основании отчетности по МСФО

## Расчет показателя EBITDA за 2015 год

В млн руб.	4 кв 2015	4 кв 2014	Δ	2015	2014	Δ
Операционная прибыль	1 937	3 326	-41,8%	5 809	10 272	-43,4%
Амортизация (нетто)	1 943	1 604	21,2%	7 153	5 852	22,2%
Обесценение основных средств	233	-321	na	508	217	133,9%
<b>EBITDA</b>	<b>4 113</b>	<b>4 609</b>	<b>-10,8%</b>	<b>13 470</b>	<b>16 341</b>	<b>-17,6%</b>

Источник: данные компании

Примечание: На основании отчетности по МСФО

## Ключевые показатели Отчета о движения денежных средств за 2015 год

В млн руб.	2015	2014	Δ
<b>Чистый денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>5 954</b>	<b>7 703</b>	<b>-22,7%</b>
Чистый операционный денежный поток до изменения оборотного капитала	14 004	16 779	-16,5%
Инвестиции в оборотный капитал	-2 031	-2 977	-31,8%
Проценты и налог на прибыль	-6 018	-6 100	-1,3%
<b>Чистый денежный отток по инвестиционной деятельности</b>	<b>-11 143</b>	<b>-8 290</b>	<b>34,4%</b>
<b>Чистый денежный поток/(отток) по финансовой деятельности</b>	<b>5 360</b>	<b>-1 060</b>	<b>n/a</b>
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	171	-1 647	n/a
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2 921	2 750	6,2%

Источник: данные компании

Примечание: На основании отчетности по МСФО

## Общий финансовый долг на 31 декабря 2014 год

В млн руб.	на 31.12.2015	на 31.12.2014
<b>Общий финансовый долг</b>	<b>34 813</b>	<b>27 803</b>
Краткосрочный долг	7 968	2 648
Долгосрочный долг	26 845	25 155
<b>Чистый долг</b>	<b>31 892</b>	<b>25 053</b>

Источник: данные компании

Примечание: На основании отчетности по МСФО

## Результаты работы по приоритетным направлениям деятельности ГК «ДИКСИ»

### Расширение сети магазинов и увеличение доли рынка

В 2015 году ГК «ДИКСИ» открыла 513 магазинов (за вычетом закрытий), что на 117 магазинов больше, чем Компания открыла (за вычетом закрытий) в 2014 году. На 31 декабря 2015 года управляла 2 708 магазинами различных форматов. ГК «ДИКСИ» вошла в 101 новый населенный пункт Российской Федерации и на 31 декабря 2015 года присутствовала в 763-х населенных пунктах.

Магазины сети «Виктория» продолжили свою экспансию в Центральном федеральном округе, в частности в Москве и Московской области.

### Развитие цепочки поставок и повышение её эффективности

ГК «ДИКСИ» принимает активные меры для увеличения доли товарооборота обрабатываемого через собственные складские мощности, доведя процент такого оборота (уровень централизации) до 92% в четвертом квартале 2015 года. За 2015 год уровень централизации составил 91%, что выше чем 89% по результатам 2014 года.

В 2015 году сеть «Виктория» продолжила работу по оптимизации процесса поставки в свои супермаркеты в Москве и Московской области, за счет использования существующей логистической системы сети магазинов «у дома» «ДИКСИ»; а также повышения централизации поставки продукции собственного производства в свои супермаркеты, расположенные в Москве и Московской области, за счет использования мощностей «Фабрики-Кухни», запущенной осенью 2014 года.

В августе 2015 года ГК «ДИКСИ» приступила к эксплуатации нового распределительного центра в Московской области. Компания арендовала 55,3 тыс. кв. м. в мультитемпературном складском комплексе класса А «А-Терминал». Складской комплекс «А-Терминал» может обеспечить пять температурных режимов от -25 до +25 С. Торговая сеть может использовать разные температурные зоны для хранения охлажденных продуктов, а также продуктов глубокой заморозки и категории fresh. Объект оснащен специальными надувными обжимными докшелтерами для низкотемпературных зон, наличие которых существенно снижает потери холода в морозильных блоках распределительного центра и, как следствие, экономит затраты на электричество. «А-Терминал» расположен в 30 км от МКАД по Симферопольскому шоссе в с. Сырково Подольского района Московской области. Пропускная способность складского комплекса позволяет охватывать магазины «ДИКСИ», находящиеся на расстоянии до 400 км от него.

### **Развитие программы товаров под собственными торговыми марками (программа СТМ)**

В 2015 году ГК «ДИКСИ» продолжила развитие линейки товаров под собственными торговыми марками: «Д», «Первым Делом», а также уникальные торговые марки. В 2015 году ГК «ДИКСИ» имела всего 605 товарных позиций (SKUs) под собственными торговыми марками, что больше чем на 431 товар на конец 2014 года. Группа продолжила активно развивать собственную торговую марку под брендом «Д». В 2015 году ГК «ДИКСИ» увеличила количество товарных позиций (SKUs) с 166 на конец 2014 года до 310 на конец 2015 года в данной линейке продуктов. Также количество товаров под маркой «Первым Делом» выросло с 92 на конец 2014 года до 196 на конец 2015 года. Доля собственных торговых марок в выручке дивизиона «ДИКСИ» составила 16,0% в 2015 году. В 2014 году данный показатель составил 9,8%.

В 2015 году товары под собственными торговыми марками начал развивать дивизион «Мегамарт». Кроме товаров под собственной маркой дивизион добавил товары под маркой «Д» и «Первым Делом» в свой ассортимент, сделав данные торговые марки кросс-дивизиональными для ГК «ДИКСИ».

### **Улучшение ассортимента**

В 2015 году дивизион «ДИКСИ» проводил активную работу в области категорийного менеджмента. Значительная часть ассортимента была пересмотрена, более 700 новых товарных позиций было добавлено в ассортимент «ДИКСИ». Для поддержания данного процесса была разработана специальная маркетинговая программа под названием «In-Out».

В третьем квартале 2015 года для поддержания проекта по пересмотру товарных категорий было запущено промо «In-Out». Товары попадают на ограниченный период времени на стойку «In-Out». В течение данного времени дивизион собирает информацию о совершенных покупках данных товаров. При достаточном спросе со стороны покупателей товар со стойки может быть введен в регулярный ассортимент магазина. Для данной программы был разработан специальный рекламный ролик, который информировал покупателей о принципах действия программы.

## **4. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2015 году видов энергетических ресурсов в натуральном выражении и в денежном выражении**

ПАО «ДИКСИ Групп» потреблено примерно 15 113 (сто пятнадцать тысяч триста тринадцать) кВт/ч электроэнергии на сумму 119 309 (сто девятнадцать тысяч триста девять) рублей. Указанное потребление электроэнергии является косвенным, так как Компания арендует офисное помещение у третьего лица и действующий договор аренды не предполагает выделение в сумме арендной платы отдельно от суммы компенсации расходов арендодателя по оплате потребленных энергоресурсов.

Также ПАО «ДИКСИ Групп» потреблено 41 593 (сорок одна тысяча пятьсот девяносто три) литра ГСМ на сумму 1 222 359 (один миллион двести двадцать две тысячи триста пятьдесят девять) рублей.

Другие виды энергоресурсов, помимо указанных выше, в отчетном году не использовались.

## **5. Перспективы развития Общества**

С момента приобретения Группы компаний «Виктория» в июне 2011 года ГК «ДИКСИ» занимает одно из лидирующих мест на российском розничном рынке продуктов питания и товаров повседневного спроса.



В 2012 году была успешно завершена операционная и юридическая интеграция в сеть «ДИКСИ» «магазинов у дома» «Квартал», «Дешево» и «Семейная Копилка», приобретенных в составе Группы компаний «Виктория» в июне 2011 года. В общей сложности за 2011-2012 годы был интегрирован 181 «магазин у дома» в сеть «ДИКСИ». За 2011-2013 годы был произведен рестайлинг более 600 «магазинов у дома» «ДИКСИ».

В ближайшие годы ГК «ДИКСИ» планирует увеличивать объем своего бизнеса путем открытия новых магазинов. Группа планирует концентрировать региональный рост на территориях четырех крупнейших российских федеральных округов – Центрального, Северо-Западного, Приволжского и Уральского, усиливая свое присутствие в существующих регионах, а также открывая магазины в новых регионах. ГК «ДИКСИ» планирует, что формат магазина «у дома» останется доминирующим с точки зрения вклада в общую выручку Компании.

ГК «ДИКСИ» планирует активно развивать линейку товаров под собственными торговыми марками, включая 2 новые линейки, запущенные в 2014 году.

В течение следующих лет Компания будет проводить ряд проектов по улучшению работы магазинов, логистики и систем учета, планирования и контроля. Данные проекты нацелены на повышение производительности труда, оптимизацию бизнес процессов, а также сокращения издержек Компании.

## **6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества**

В течение последних лет Группа компаний «ДИКСИ» активно развивалась и планирует удерживать заданные темпы роста в среднесрочной перспективе. В связи с этим, акционерами ПАО «ДИКСИ Групп» принимались решения о том, что дивиденды не объявляются и не выплачиваются, а вся чистая прибыль направляется на развитие Группы компаний. Однако в среднесрочной перспективе не исключено, что акционеры пересмотрят дивидендную политику.

Годовым общим собранием акционеров, которое состоялось 11.06.2015 г. (Протокол № 29 от 11.06.2015 г.), было принято решение дивиденды по итогам 2014 финансового года не объявлять и не выплачивать. Чистую прибыль в размере 8 678 342 000 (восемь миллиардов шестьсот семьдесят восемь миллионов триста сорок две тысячи) рублей направить на развитие Общества.

## **7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества**

ПАО «ДИКСИ Групп» создано в январе 2003 года как холдинговая компания по отношению к Группе компаний «ДИКСИ». В настоящее время основной функцией Компании является владение и управление контрольными пакетами акций обществ, составляющих Группу «ДИКСИ» - одну из ведущих российских компаний, работающих на розничном рынке продуктов питания и товаров повседневного спроса. Поэтому наряду с факторами риска, связанными с приобретением акций Общества, относящимися к его основной деятельности, выделяются также существенные риски, связанные с деятельностью его дочерних обществ, которые приводятся ниже.

Компания учитывает как внутренние, так и внешние факторы, связанные с экономической и политической конъюнктурой, ситуацией на рынке капитала и труда и другие риски, на характер и уровень которых Компания не оказывает непосредственного воздействия.

Компания выявляет только те риски, которые может самостоятельно минимизировать. Компания относит ряд рисков к несущественным, однако понимает, что они могут принять воздействующий характер в будущих периодах. При наступлении рисков, которые описаны в настоящем разделе, Компания предпримет все разумные способы для устранения риска, а при невозможности устранения рисков уменьшит все возможные негативные последствия, вызванные наступлением событий, описанных ниже.

### **1. Отраслевые риски**

*Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Компании и исполнение обязательств по ценным бумагам. Наиболее значимые, по мнению Компании, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия в этом случае.*

Компания осуществляет деятельность только на внутреннем российском рынке. Предприятия Группы «ДИКСИ» не осуществляют и не планируют осуществлять свою деятельность на внешнем рынке.

В настоящее время сектор розничной торговли продуктами питания и товарами повседневного спроса характеризуется относительно высокими темпами развития благодаря активному открытию новых магазинов ведущими игроками отрасли, и наибольшую долю на этом рынке занимают розничные торговые сети. В некоторых регионах существует сильная конкуренция среди розничных сетей как за покупателей, так и за коммерческую недвижимость. Стоит отметить, что Федеральный Закон №381-ФЗ от 28 декабря 2009 года «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации» устанавливает ограничения доли рынка, которую может занимать одна розничная сеть. Согласно закону, хозяйствующий субъект, который осуществляет розничную торговлю продовольственными товарами посредством организации торговой сети (за исключением сельскохозяйственного потребительского кооператива, организации потребительской кооперации) и доля которого превышает 25 процентов объема всех реализованных продовольственных товаров в денежном выражении за предыдущий финансовый год в границах субъекта Российской Федерации, в том числе в границах города федерального значения Москвы или Санкт-Петербурга, в границах муниципального района, городского округа, не вправе приобретать или арендовать в границах соответствующего административно-территориального образования дополнительную площадь торговых объектов для осуществления торговой деятельности по любым основаниям, в том числе в результате введения в эксплуатацию торговых объектов, участия в торгах, проводимых в целях их приобретения.

Высокий потенциал роста на российском рынке создает предпосылки для усиления конкуренции как между существующими игроками, так и из-за потенциального выхода на рынок новых компаний, в том числе иностранных. Группа «ДИКСИ» управляет магазинами формата «у дома», супермаркетами, а также компактными гипермаркетами. Основная доля выручки Группы приходится на формат «магазин у дома». Основные конкуренты Группы исторически активно открывали новые магазины, а также заявляют, что планируют поддерживать высокие темпы роста открытий в будущем. Группа также планирует активно наращивать базу магазинов, но возможности экспансии в отдельных регионах либо населенных пунктах могут быть ограничены максимальной долей рынка, установленной законом «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации».

Таким образом, основные риски деятельности компаний, входящих в Группу «ДИКСИ», связаны с обострением конкуренции в секторе розничной торговли продуктами питания и товарами повседневного спроса, как за счет активного развития присутствующих на рынке компаний, так и за счет потенциальной экспансии иностранных торговых сетей на российский рынок. Конкурентная среда на рынке будет по-прежнему определяться десятком крупнейших игроков, в число которых входит «ДИКСИ». Риск усиления конкуренции может привести к снижению рыночной доли Группы, а также может негативно отразиться на её финансовых показателях. Конкурентоспособность Группы зависит от её возможности предложить покупателю уровень цен и сервиса не хуже, чем могут предложить конкуренты. В случае неспособности Группы поддерживать конкурентный уровень цен, Группа может столкнуться со снижением количества покупателей. В результате роста конкуренции может возникнуть риск, что какая-либо компания будет снижать цены с целью вытеснения конкурентов. В этом случае Группа может также снизить цены для удержания покупателей, что может негативно отразиться на прибыльности Группы.

Планы Группы по открытию новых магазинов тесно связаны с возможностью Группы арендовать и покупать объекты коммерческой недвижимости, которые могут генерировать устойчивый поток покупателей. Невозможность конкурировать за наиболее выгодные объекты коммерческой недвижимости может негативно отразиться на планах развития Компании. Повышение конкуренции может также привести к увеличению сроков окупаемости открываемых магазинов Группы.

Помимо риска возрастающей конкуренции, деятельность предприятий розничной торговли связана с макроэкономическими и демографическими факторами, так как потребителем продукции предприятий Группы «ДИКСИ» является население. В этой связи, существуют риски, связанные со снижением покупательной способности населения и возможным превышением темпов роста цен на продукты и товары первой необходимости над доходами населения. В данной ситуации покупатели могут начать приобретать более дешевые товары, а также уменьшить свою потребительскую корзину. В случае ухудшения макроэкономической ситуации и усиления давления со стороны ближайших конкурентов, может сложиться ситуация, при которой Группа «ДИКСИ» будет вынуждена продолжить снижение цен, чтобы сохранить планируемый рост товарооборота и долю рынка, что может привести к снижению рентабельности.

В случае усиления инфляции в Российской Федерации, поставщики и производители продуктов питания и товаров повседневного спроса могут повысить отпускные цены для розничных сетей. В данном случае неспособность Группы повысить цены на полках своих магазинов из-за ценовой конкуренции или регулирования может привести к падению прибыльности Группы. Группа «ДИКСИ» и её конкуренты зачастую закупают продукцию у одних и тех же поставщиков и производителей. Невозможность получить

сопоставимые или более выгодные условия поставки товара, в том числе цену товара, может негативно отразиться как на прибыльности, так и росте продаж Группы.

Так же, в случае ухудшения макроэкономической ситуации и усиления давления со стороны ближайших конкурентов, может сложиться ситуация, при которой Группа «ДИКСИ» будет вынуждена уменьшить инвестиции в развитие из-за нехватки средств, вызванной более низким темпом роста продаж. Риск заключается в теоретической невозможности развивать бизнес Группы и открывать достаточное количество новых магазинов для поддержания одного из лидирующих положений в отрасли.

***Предполагаемые действия Компании в случае наступления указанных рисков:***

В случае возникновения любого из перечисленных выше факторов Компания планирует внести изменения в маркетинговую, финансовую и управленческую политику Группы в зависимости от конкретного негативного фактора. Группа может вносить изменения в ассортиментную матрицу, чтобы адаптировать ассортимент магазинов к потребностям покупателей. В дополнение Группа «ДИКСИ» планирует оптимизировать расходы для поддержания рентабельности.

В случае возникновения одного или нескольких вышеописанных рисков, Компания будет осуществлять все разумные и целесообразные действия, направленные на снижение влияния негативных изменений. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

***Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Компанией в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Компании и исполнение обязательств по ценным бумагам:***

Основной сферой деятельности Группы является продажа продовольственных товаров и товаров повседневного спроса. Цена товара на полке в основном зависит от закупочной цены, по которой Группа приобретает товары у поставщиков и производителей. Поставщики и производители могут повышать цену на продаваемые продукты по причине роста инфляции, а также при колебаниях курса российского рубля, так как ингредиенты производимой продукции могут быть импортными. Также производители сельскохозяйственной продукции имеют возможность экспортировать свою продукцию за доллары США или другую иностранную валюту, поэтому изменение курса национальной валюты имеет прямое влияние на стоимость сельскохозяйственной продукции внутри страны. Группа «ДИКСИ» имеет ограниченное влияние на отпускную цену поставщиков и производителей, которое обычно регламентировано заключенными договорами поставки. В рамках заключенных договоров поставщик обычно имеет право изменять цену товара, уведомив об этом заблаговременно. Если Группа не сможет оперативно трансформировать повышение цен поставщиками на полку своего магазина, то может столкнуться со снижением рентабельности бизнеса.

Изменение закупочных цен на импортные товары и ингредиенты может оказать влияние на результаты деятельности Группы компаний «ДИКСИ», в том случае, если нарастающая конкуренция и ослабевающая покупательская способность населения не позволят полностью компенсировать рост закупочных цен увеличением отпускных цен в магазинах Группы. Тем не менее, данный риск отчасти может быть нивелирован относительно низкой зависимостью бизнеса Группы от импортных товаров, так как 80% реализуемого ассортимента в денежном выражении в магазинах «у дома» Группы производится на территории Российской Федерации (по результатам 2015 года).

Основными расходами Группы «ДИКСИ» являются расходы на заработную плату персонала, а также платежи за аренду помещений магазинов и складов. Большая часть персонала Группы – это персонал магазинов. В условиях роста конкуренции с другими розничными сетями за сотрудников, уровень заработной платы на рынке труда может повышаться, что не всегда может быть компенсировано увеличением производительности труда. Группа не может влиять на рыночное ценообразование на трудовые ресурсы. Значительное увеличение уровня заработной платы в отрасли может негативно отразиться на рентабельности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа «ДИКСИ» арендовала 79% общих площадей магазинов. Соответственно, рост ставок аренды на рынке может негативно отразиться на рентабельности Группы. Также существует риск, что Группа не сможет продлить контракты аренды в будущем. Большая доля арендных контрактов Группы имеет зафиксированную или привязанную к инфляции ставку аренды, однако существует риск, что при пересмотре контрактов Группа не сможет предотвратить повышение стоимости аренды.

***Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Компании (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Компании и исполнение обязательств по ценным бумагам:***

Ухудшение макроэкономической ситуации и падение покупательской способности населения может привести к снижению темпов роста цен реализации, что, вкуче с ускорением роста закупочных цен и ростом цен на импортное сырье и валютные кредитные средства, используемые российскими либо иностранными производителями продуктов питания, может привести к падению рентабельности продаж Группы.

Изменение цен на продукцию может привести к снижению покупательской способности населения. В целях снижения влияния указанного фактора риска Группа «ДИКСИ» предпринимала и предпринимает следующие меры:

- изначальная ориентация магазинов на обслуживание массового покупателя – потребителей с уровнем доходов средним и ниже среднего, которые составляют более 80 процентов населения Российской Федерации;

- концентрация на развитии розничного бизнеса преимущественно на территории четырех крупнейших федеральных округов Российской Федерации – Центрального, Северо-Западного, Приволжского и Уральского округов – которые в совокупности составляют более 70 процентов объема розничного рынка продуктов питания и товаров повседневного спроса Российской Федерации;

- постоянная оптимизация операционных издержек;

- размер розничного бизнеса Группы и его ключевые операционные показатели (объем продаж в расчете на квадратный метр торговой площади) позволяют добиваться выгодных закупочных условий от поставщиков;

- диверсификация поставщиков и товарного ассортимента;

- продажа товаров под собственными торговыми марками;

- применение сбалансированного подхода к использованию собственных и арендованных торговых площадей, заключающегося в сохранении собственности на объекты недвижимости только на принципиальных и наиболее важных участках, и аренде большей части помещений на долгосрочной основе.

По мнению Компании, перечисленные риски существенного влияния на исполнение им своих обязательств по ценным бумагам не окажут, так как в любом случае будет сохранен определенный процент рентабельности продаж. Особенно негативное воздействие может оказать одновременное наступление сразу нескольких описываемых рисков что, несомненно, скажется на размере выручки и прибыли.

## 2. Страновые и региональные риски

***Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране и регионе, в которых Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:***

Поскольку вся деятельность компаний Группы «ДИКСИ» полностью сосредоточена на территории Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Группы, - это риски, связанные с Российской Федерацией. В этой связи необходимо отметить, что Россия является частью мировой экономики, и негативные изменения в экономиках других государств, колебания мировых цен на энергетические ресурсы (нефть, природный газ) могут привести к ухудшению экономики России.

Такое ухудшение, повлекшее, в том числе, систематическое ухудшение потребительского спроса, связанное с негативными макроэкономическими тенденциями в экономике РФ, что выразилось в падении доходов населения, в том числе и за счет увеличения уровня безработицы, наблюдалось во второй половине 2008 года и в течение 2009 года в связи с экономическим кризисом. Так, по итогам 2009 года розничный оборот в РФ снизился на 5,1% к обороту 2008 года, а объем продуктовой розницы снизился на 1,9% за 2009 год. Тем не менее, начиная с 2010 года наблюдается позитивную динамику роста розничного рынка Российской Федерации - по оценке Федеральной службы государственной статистики, оборот розничной торговли в 2010 году вырос на 6,5% к 2009 году, при этом продажи продуктов питания, включая напитки, и табачных изделий вырос на 5,1% и составил 48,5% в общем обороте. Оборот розничной торговли в 2012 году вырос на 6,3% к 2011 году, при этом удельный вес пищевых продуктов, включая напитки, и табачных изделий в общем обороте составил 46,6%. Оборот розничной торговли в 2013 году вырос на 3,9% к 2012 году, при этом удельный вес пищевых продуктов, включая напитки, и табачных изделий в общем обороте составил 47,0%.

В 2014 году наблюдалось снижение темпов роста оборота розничного рынка Российской Федерации. В 2014 году индекс физического объема оборота розничной торговли составил плюс 2,7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, при этом удельный вес пищевых продуктов, включая напитки, и табачные изделия, в общем обороте составил 47,0%. В 2014 году по оценке Федеральной службы государственной статистики индекс физического объема оборота розничной торговли пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями составил 0,0%.

В 2015 году негативные макроэкономические тенденции продолжили оказывать влияние на рынок розничной торговли Российской Федерации. Индекс физического объема оборота розничной торговли

снизился на 10,0% за 2015 год, в то время как индекс физического оборота розничной торговли продуктами питания, включая напитки, и табачными изделиями упал на 9,2% за 2015 год. При этом существует риск дальнейшего ухудшения макроэкономических показателей, что может негативно повлиять на показатели розничной торговли в Российской Федерации.

Несмотря на то, что в последние несколько лет в России происходили позитивные изменения во всех общественных сферах, и была достигнута определенная политическая стабильность, Россия все еще представляет собой государство с быстро развивающейся и меняющейся политической, экономической и финансовой системой. Еще остаются риски снижения промышленного производства, негативной и волатильной динамики колебания валютных курсов, увеличения безработицы и прочие, что может привести к падению уровня жизни в стране и негативно сказаться на деятельности Группы «ДИКСИ». Помимо рисков экономического характера, Россия в большей мере, чем страны с развитой рыночной экономикой, подвержена политическим и регулятивным рискам.

#### ***Риски, связанные с политической ситуацией в Российской Федерации:***

Политическая нестабильность в России может оказать отрицательное влияние на стоимость инвестиций в России, а также негативно отразиться на темпах развития Группы «ДИКСИ».

С момента распада СССР и реформирования системы и структуры органов управления, Россия классифицируется как страна с переходной экономикой. Нестабильность политической ситуации может оказать негативное влияние на деятельности Компании в целом. В последние годы был проведен ряд реформ (реформирование системы федеральных органов исполнительной власти, реформа избирательного права и так далее), политическая обстановка стабилизируется. Однако нельзя исключать, что недопонимание между федеральными, региональными и местными властями по поводу разграничения предметов ведения РФ, субъектов РФ и муниципальных образований может привести к принятию противоречивых правовых актов, затрагивающих деятельность Компании (главным образом в области корпоративного законодательства). Несогласованность в деятельности органов государственной власти может затруднить долгосрочное планирование и вызвать неопределенность в деятельности Компании, что может препятствовать эффективному осуществлению стратегии Группы.

Компания не может влиять на политические риски. При реализации политических рисков Группа приложит все усилия для минимизации их последствий на свою деятельность.

#### ***Риски, связанные с экономической ситуацией в Российской Федерации:***

Российская Федерация является страной с переходной экономикой. Для стран с переходной экономикой характерны постоянные спады и подъемы, экономическая ситуация не является стабильной. Развивающиеся рынки различных стран подвержены взаимному влиянию. После экономического кризиса 1998 года (дефолт, рост инфляции, обвал курса рубля) и до кризиса 2009 года экономическая ситуация в Российской Федерации значительно стабилизировалась (рост внутреннего валового продукта, достаточно стабильный рубль, рост цен на нефть, газ и драгоценные металлы). После кризиса 2009 года наблюдалось улучшение показателей роста уровня экономики. По данным Федеральной службы государственной статистики РФ уровень роста ВВП по итогам в 2010 рост в рублях составил 4% к 2009 году. В 2011 году рост ВВП составил 4,5% в годовом выражении в рублях. В 2012 году рост ВВП составил 3,4% в годовом выражении в рублях. В 2013 году рост ВВП составил 1,3% в годовом выражении в рублях.

Падение цен на нефть в 2014 отразилось негативно на темпе роста российской экономики, а также привело к значительному падению курса российского рубля по отношению ко многим валютам, включая доллар и евро. Одновременно с этим, принятые рядом стран санкции в отношении Российской Федерации, а также ответные санкции со стороны Российской Федерации, оказали определенное негативное воздействие на экономическую ситуацию в стране, из-за ограничения доступа к международным рынкам капитала для отдельных компаний и отраслей. В 2014 году наблюдалось замедление темпа роста российской экономики, вместе с усилением темпа роста инфляции. По оценке Федеральной службы государственной статистики, рост ВВП РФ по итогам 2014 года составил 0,6%.

В 2015 году спад в экономике Российской Федерации продолжился. По оценке Федеральной службы государственной статистики спад ВВП РФ в 2015 году составит -3,7%.

В случае возникновения кризиса ликвидности на мировых финансовых рынках, такая ситуация может негативно отразиться и на России, что, в свою очередь, может привести к ухудшению финансового положения Группы, а также повлиять на перспективы ее развития.

В конце 2014 года для сдерживания инфляции и стабилизации курса рубля Центральный Банк Российской Федерации повысил ключевую ставку до 17% годовых. В свою очередь банки повысили стоимость кредитов для реального сектора экономики и населения, что сделало финансирование многих проектов развития за счет кредитных ресурсов достаточно проблематичным. Также повышение ставок

негативно сказалось на потребительском, ипотечном и прочем кредитовании населения. Долговой портфель Группы номинирован в российских рублях, также на момент повышения ключевой ставки Компания имела фиксированные процентную ставку по заемным средствам. Компания оценивает, что сможет финансировать свою деятельность и развитие из собственного операционного денежного потока, поэтому оценивает влияние данных факторов на свою деятельность как среднюю. Однако, дальнейший кризис банковской системы, банкротство любого из банков, в котором у Компании имеются денежные средства, может привести к потере денежных средств Группы. Также высокая стоимость кредитных ресурсов в течение продолжительного периода времени может негативно повлиять как на экономический рост в Российской Федерации, так и на уровень потребления населения. Наступление указанного риска может оказать негативное влияние на деятельность Группы, ее финансовое состояние и итоги деятельности.

Любой из рисков, указанных выше, может существенным образом отразиться на инвестиционном климате в России в целом и на деятельности Компании:

- кризисные явления, выраженные в снижении валового внутреннего продукта;
- гиперинфляция;
- волатильность курса рубля к бивалютной корзине;
- слабость банковской системы;
- высокий процент убыточных предприятий, продолжающих деятельность;
- отток капиталов;
- снижение реальных зарплат и располагаемых доходов населения и повышение безработицы.

Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика в городе федерального значения Москве, однако только 16% магазинов Группы находятся в Москве. 70% магазинов Группы расположены в Центральном федеральном округе, в том числе на Москву и Московскую область приходится 49% магазинов Группы. Данные регионы подвержены тем же макроэкономическим процессам, что и остальная территория Российской Федерации. Однако стоит отметить, что уровень заработной платы в данных регионах является одним из самых высоких в Российской Федерации. Это позволяет надеяться, что население будет в меньшей степени чем в других регионах экономить на продуктах питания.

На большинство рисков экономического и политического характера в Российской Федерации, где Компания осуществляет свою деятельность, она влиять не может. Однако следует отметить, что Группа «ДИКСИ» осуществляет свою деятельность в сфере торговли товарами первой необходимости и продуктами питания, в то время как продажи данных категорий товаров в наименьшей степени подвержены экономической цикличности. Также большая часть магазинов Группы ориентирована на покупателей со средними и «ниже среднего» доходами, поэтому при ситуации, в которой население старается экономить, основной формат «магазин у дома» должен быть более устойчив к общему снижению потребления.

В случае возникновения подобных рисков Группа будет применять различные антикризисные механизмы для снижения влияния глобальных негативных факторов на свою деятельность.

#### ***Предполагаемые действия Компании на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на ее деятельность:***

Компания не имеет возможности влиять на риски, связанные с политической или экономической ситуацией в России и в мире. В случае наступления определенных рисков, связанных с отрицательным влиянием ситуации в стране и регионе на деятельность Группы «ДИКСИ», ей могут быть предприняты конкретные действия, в том числе принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия ситуации в стране и регионе на бизнес.

#### ***Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками:***

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем, нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Компания не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

Однако, риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения в регионах, в которых предприятия Группы зарегистрированы в качестве налогоплательщика и осуществляют свою деятельность, оцениваются как минимальные, так как основная деятельность предприятий Группы «ДИКСИ» сосредоточена в экономически и социально стабильных регионах, вдали от возможных мест возникновения вооруженных (военных) конфликтов.

В случае наступления указанных событий, Группой будут предприняты все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

***Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:***

Риски, связанные с географическим положением регионов, могут привести к порче или потере имущества компаний Группы, а также привести к затруднениям в осуществлении им основной деятельности, например, невозможности организовать доставку в магазины. Риски, связанные с географическим положением регионов, в которых предприятия Группы «ДИКСИ» осуществляют свою деятельность (резкое изменение климата, вероятность наступления существенных стихийных бедствий), оцениваются как незначительные.

Влияние особенностей отдельных регионов, в которых находятся магазины Группы «ДИКСИ», компенсируется географической диверсификацией бизнеса и ориентированием магазинов на наиболее массовый сегмент потребителей. Магазины Группы «ДИКСИ» расположены в более чем 760 населенных пунктах Российской Федерации, поэтому на деятельность Группы существенно могут влиять только достаточно значительные стихийные бедствия, затрагивающие несколько регионов Российской Федерации. Влияние данных рисков на деятельность Группы полностью учитывается руководством компании в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности. Активное развитие бизнеса Группы «ДИКСИ» в четырех федеральных округах Российской Федерации снижает риски, присущие отдельным регионам, в которых работают предприятия Группы компаний «ДИКСИ». Группа «ДИКСИ» имеет 8 распределительных центров, имеющих запас продукции, а также собственные грузовики для доставки продуктов в свои магазины, также Группа активно сотрудничает с локальными и местными поставщиками. В случае перебоев с поставками из определенных регионов или от определенных поставщиков по причине стихийных бедствий или других форс-мажорных обстоятельствах Эмитент будет стараться использовать все внутренние ресурсы, чтобы не допустить перебоев в работе магазинов.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, в розничную сеть Группы «ДИКСИ» входило 2 708 магазинов, расположенных на территории города Москвы (428) и Московской области (905), Брянской области (27), Владимирской области (79), Ивановской области (17), Калужской области (57), Костромской области (18), Нижегородской области (21), Рязанской области (72), Смоленской области (43), Тульской области (85), Тверской области (50), Ярославской области (95), Липецкой области (5), Орловской области (10), Тамбовской области (3), Санкт-Петербурга (271) и Ленинградской области (105), Вологодской области (40), Архангельской области (10), Калининградской области (63), Мурманской области (51), Новгородской области (32), Псковской области (28), республики Карелии (34), Челябинской области (101), Свердловской области (45), Тюменской области (13). Общая торговая площадь составила 907 645 кв. м

В случае появления форс-мажорных обстоятельств, включая стихийные бедствия, возможное прекращение транспортного сообщения, террористические акты и прочее, Компания предпримет все действия по минимизации фактически понесенных и потенциальных потерь, восстановлению нормальной деятельности всех компаний, составляющих Группу компаний «ДИКСИ».

### **3. Финансовые риски**

Группа «ДИКСИ» подвержена финансовым рискам. Изменение процентных ставок, выраженное в росте стоимости кредита, способно привести к уменьшению платежеспособности и ликвидности Компании, а также к уменьшению размеров получаемых кредитов в будущем. 16 декабря 2014 года Центральный Банк Российской Федерации повысил ключевую ставку до 17%, что привело к значительному удорожанию заемных средств в коммерческих банках. Ставка MOSPrime на 3 месяца выросла до 20,75% по состоянию на 16 декабря 2014 года с 14,84% по состоянию на 15 декабря 2014 года. Компания произвела рефинансирование своего долгового портфеля в 4 квартале 2014 года и к моменту повышения ключевой ставки имела фиксированную процентную ставку по долговому портфелю (до рефинансирования ставка была плавающей и зависела от ставки MOSPrime). Долг Компании полностью номинирован в рублях. Компания ожидает, что собственного денежного потока будет достаточно для продолжения деятельности и реализации планов развития Группы «ДИКСИ». Однако дальнейшее удорожание кредитов, в сочетании с негативными тенденциями в экономике Российской Федерации могут привести к корректировке планов развития Группы.

Общий рост процентных ставок может оказывать влияние на заемные обязательства Группы, условия по которым изменяются в зависимости от определенных рыночных факторов или иных показателей. Кроме

того, такая динамика стоимости заемного капитала ограничивает использование данного источника для новых заимствований в течение периода «дорогих» заемных средств.

***Подверженность финансового состояния Группы «ДИКСИ», ее ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).***

Компании Группы «ДИКСИ» не продают в своих магазинах товары, стоимость которых зафиксирована в иностранной валюте. Тем не менее, часть обязательств компаний Группы номинирована в иностранной валюте – Евро и долларах США. Эмитент осуществляет импортные операции, однако доля таких операций не является значительной. Доля продукции, импортируемой Группой напрямую, в совокупном товарообороте Компании составила около 6% в 2015 году. Компания рассматривает варианты хеджирования в целях снижения неблагоприятных последствий влияния процентного и валютного рисков. Однако Группа не может полностью исключить негативный эффект, связанный с отрицательными курсовыми разницеми, связанными с программой прямого импорта овощей и фруктов.

Часть оборудования и комплектующих, которое закупает Группа, является импортным, и стоимость его зависит от колебаний курсов валют. Однако доля таких расходов составляет незначительную часть от общих планируемых капитальных затрат Группы «ДИКСИ», поэтому это не должно в значительной степени влиять на объем капитальных вложений.

Долг Группы «ДИКСИ» полностью номинирован в рублях. Компания оценивает прямое влияние валютных рисков на эффективность бизнеса Группы как низкое. Тем не менее, косвенное влияние неблагоприятных изменений на международных финансовых рынках и существенное изменение валютного курса могут оказать отрицательное воздействие на экономику России в целом, что в свою очередь может вызвать падение реальных доходов населения России и снижение его платежеспособного спроса.

***Предполагаемые действия Компании на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок:***

В случае отрицательных изменений валютного курса и процентных ставок, Группа «ДИКСИ» планирует проводить жесткую политику по снижению затрат и хеджирование валютных рисков.

В случае возникновения отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность, Компания планирует осуществить следующие мероприятия:

- пересмотреть структуру финансирования;
- оптимизировать затратную часть деятельности;
- пересмотреть программы капиталовложений и заимствований;
- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности;
- разработать программы, направленные на уменьшение убытков в результате изменения валютного курса и процентных ставок.

***Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам. Подверженность деятельности Компании рискам роста инфляции.***

Согласно информации Федеральной службы государственной статистики, индекс потребительских цен в России составил в 2009 - 8,8%, в 2010 - 8,8%, в 2011 – 6,1%, в 2012г. - 6,6%, в 2013 году – 6,8%, и 7,8% в 2014 году. Индекс потребительских цен составил 15,5% за 2015 год.

Основной сферой деятельности Группы компаний «ДИКСИ» является розничная продажа продуктов питания и товаров повседневного спроса. Цены в магазинах Группы подвержены влиянию продуктовой инфляции. По результатам 2014 года индекс цен продовольственных товаров вырос на 10,1%, что выше, чем рост индекса потребительских цен. Индекс цен на продукты питания за 2015 год составил 19,1%. Компания не может влиять на уровень инфляции в стране. Однако Группа считает, рост расходов в связи с инфляцией не будет иметь значительного негативного влияния на прибыльность его деятельности, так как инфляция расходов может быть компенсирована продуктовой инфляцией. Инфляция может привести к обесценению и снижению покупательной способности населения.

***Предполагаемые действия Компании на случай увеличения показателей инфляции:***

В случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами, Группы «ДИКСИ» планирует принять необходимые меры по адаптации к изменившимся темпам инфляции.

Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат Компании, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами, Компания планирует принять необходимые меры по ограничению роста затрат, снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков.



В случае увеличения инфляции, компании Группы могут увеличить цены на реализуемые услуги. При этом Группа предполагает координировать свои действия с поставщиками, для избежания необоснованного роста цен на продукты питания и товары первой необходимости. Федеральный закон от 28.12.2009 N 381-ФЗ "Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации" позволяет Правительству Российской Федерации проводить регулирование розничных цен на некоторые продовольственные товары. Согласно закону в случае, если в течение 30 календарных дней подряд на территории отдельного субъекта Российской Федерации или территориях субъектов Российской Федерации рост розничных цен на отдельные виды социально значимых продовольственных товаров первой необходимости составит 30 и более процентов, Правительство Российской Федерации в целях стабилизации розничных цен на данные виды товаров имеет право устанавливать предельно допустимые розничные цены на них на территории такого субъекта Российской Федерации или территориях таких субъектов Российской Федерации на срок не более чем 90 календарных дней. Данный перечень товаров устанавливается Постановлением Правительства Российской Федерации от 15.07.2010 N 530. При осуществлении своей деятельности компании Группы придерживаются норм и правил, установленных законодательством Российской Федерации. Ограничение розничных цен на продукты в сочетании с повышением цен поставщиками и производителями может негативно отразиться на рентабельности Группы «ДИКСИ».

Состав мероприятий, планируемых к осуществлению Эмитентом в случае возникновения отрицательного влияния изменения инфляции, схож с мерами, применяемыми для снижения негативного воздействия изменения валютных курсов и процентных ставок:

- пересмотреть структуру финансирования;
- оптимизировать затратную часть деятельности;
- пересмотреть программу капиталовложений;
- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности.
- провести пересмотр ассортимента, а также провести переговоры с поставщиками для снижения потенциального негативного воздействия инфляции.

***Показатели финансовой отчетности Компании, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.***

*Риск роста процентных ставок:*

Рост процентных ставок увеличит стоимость заимствований для компаний Группы, соответственно это может негативно отразиться на финансовом состоянии Группы, в частности увеличит расходы по обслуживанию долга и уменьшит чистую прибыль. Значительный рост процентных ставок произошел в конце 2014 года, после повышения Центральным Банком Российской Федерации ключевой ставки до 17% годовых. Это привело к удорожанию заемных ресурсов, особенно для компаний, имеющих плавающую ставку по кредитам. Компания произвела рефинансирование долгового портфеля в 2014 году, в результате чего большая часть долгового портфеля имеет фиксированную ставку. В 2015 году Центральный Банк Российской Федерации несколько раз снижал ключевую ставку. Вероятность дальнейшего значительного повышения процентных ставок Компания рассматривает как среднюю, по причине нестабильности, наблюдаемой на рынках капитала.

*Риск изменения курса доллара США и других иностранных валют относительно рубля:*

Плавное изменение курса не должно иметь сильного влияния на деятельность Компании, так как выручка и большая часть расходов Группы «ДИКСИ» номинированы в российских рублях. Однако резкие колебания курсов валют могут привести к увеличению расходов и уменьшению чистой прибыли, в связи с возникновением курсовых разниц, связанных, в основном, с программой импорта овощей и фруктов. Однако доля таких операций невелика и составила около 6% от оборота Группы в 2015 году. Значительные колебания курса российского рубля по отношению в евро и доллару происходили в конце 2014 года, по причине резкого падения цены на нефть. Согласно официальным курсам Центрального Банка Российской Федерации за 2014 год российский рубль подешевел в доллара США на 42%, к евро – на 34%. В 2015 году происходило дальнейшее ослабление курса рубля по отношению к доллару США и евро: на -23% к доллару США и на -14% к евро. Вероятность возникновения резких изменений курса российского рубля Эмитент оценивает как высокую.

*Риск роста темпов инфляции:*

Рост темпов инфляции может привести к увеличению расходов (в том числе на заработную плату, аренду и т.д.). Однако не существует гарантии, что рост индекса потребительских цен в Российской Федерации приведет к значительному повышению основных операционных расходов Группы, так как данный рост может быть сдержан снижением экономического роста российской экономики, что приведет к снижению конкуренции за трудовые ресурсы, а также торговую недвижимость. Одновременно продовольственная инфляция должна способствовать росту выручки Группы, что должно компенсировать

инфляцию расходов. Невозможность повысить цены на продаваемые товары в сочетании с инфляционным давлением на расходы, может негативно отразиться на операционной и чистой прибыли. Вероятность возникновения рисков роста инфляции Эмитент оценивает как среднюю.

*Риск ликвидности:*

Неспособность Группы своевременно выполнить свои обязательства может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль. В этой связи Компания проводит политику планирования бюджета и денежных потоков. Вероятность возникновения данного риска оценивается эмитентом как низкая.

Наибольшее влияние вышеуказанные финансовые риски могут оказать на объем затрат и прибыли, получаемой Группой, а также на увеличение сроков по возврату (исполнению) кредиторской задолженности, уменьшение показателей ликвидности.

#### **4. Правовые риски**

***Правовые риски, связанные с деятельностью Компании:***

Правовые риски определены, в том числе, недостатками, присущими российской правовой системе и российскому законодательству, что приводит к созданию атмосферы неопределенности в области инвестиций и коммерческой деятельности.

Россия продолжает разрабатывать правовую базу, необходимую для поддержки рыночной экономики. Следующие основные риски, связанные с российской правовой системой, и многие из которых не существуют в странах с более развитой рыночной экономикой, создают неуверенность в отношении принимаемых юридических и деловых решений:

- несоответствия, существующие между законами, указами Президента и правительственными, министерскими и местными распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами;
- противоречия между местными, региональными и федеральными правилами и положениями;
- ужесточение деятельности налоговых органов в отношении отдельных российских предприятий, включая неожиданное и внеплановое проведение налоговых проверок, возбуждение уголовных дел и гражданских исков с претензиями об уплате дополнительных сумм налогов.

Для минимизации воздействия приведенных негативных факторов Группа приложит все усилия по выполнению всех существующих законодательных требований в полном объеме и, в случае необходимости, будет использовать все законные способы защиты своих интересов, включая обращение в российские и международные судебные инстанции.

***Риски, связанные с изменением валютного регулирования:***

Правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации установлены нормами Федерального закона от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее ФЗ о валютном регулировании). Указанный закон устанавливает полномочия органов валютного регулирования, а также определяет права и обязанности резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, права и обязанности нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютой Российской Федерации и внутренними ценными бумагами, права и обязанности органов валютного контроля и агентов валютного контроля.

По мнению Группы, данные риски не окажут существенного влияния на ее деятельность.

***Риски, связанные с изменением налогового законодательства:***

Налоговое законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. В связи с этим существует возможность принятия актов законодательства о налогах и сборах, устанавливающих новые налоги и (или) сборы повышающих налоговые ставки, размеры сборов, устанавливающих или отягчающих ответственность за нарушение законодательства о налогах и сборах, устанавливающих новые обязанности или иным образом ухудшающих положение налогоплательщиков или плательщиков сборов, а также иных участников отношений, регулируемых законодательством о налогах и сборах. Существующие налоговые законы допускают неоднозначное толкование.

Нормативно-правовые акты по налогам и сборам, в частности Налоговый кодекс Российской Федерации, содержат ряд неточных формулировок, что может затруднить налоговое планирование.

Компания может быть подвергнута периодическим налоговым проверкам, что может привести к доначислению налогов за предыдущие отчетные периоды. Внесение изменений в действующее налоговое законодательство может повлечь уплату дополнительных налогов и сборов. Для предотвращения указных рисков Группа осуществляется налоговое планирование.

В связи с тем, что Группа «ДИКСИ» осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, соответственно, уплату налогов осуществляет только как налоговый резидент РФ, то основные страновые и региональные риски, влияющие на ее деятельность, это риски, связанные с Российской Федерацией.

По мнению Компании, данные риски влияют на нее так же, как и на всех субъектов рынка. Группа рассматривает данный риск как приемлемый.

***Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:***

Основным нормативным актом, регулирующим правила таможенного контроля и пошлин, является Таможенный кодекс Российской Федерации, а также другие нормативные правовые акты, регулирующие вопросы импорта и экспорта, устанавливающие порядок ввоза на территорию РФ и вывоза с территории РФ. В связи с возможностью изменения требований, установленных вышеуказанными нормативными актами, существует риск принятия решений, осложняющих таможенное декларирование.

Учитывая, что Группа не осуществляет экспорт продукции, данный риск не оказывает существенного влияния на ее деятельность. Однако Компания может быть подвержена рискам изменения политики Российской Федерации в отношении импорта определенных товаров или импорта из определенных стран. Запрет на импорт может отразиться на ассортименте товаров, которые Группа продает в своих магазинах, что потенциально может повлиять на величину и стоимость «корзины» покупателей магазинов Группы «ДИКСИ».

***Изменение требований по лицензированию основной деятельности Компании, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):***

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности незначительны, так как в настоящее время она не подлежит лицензированию, а предприятия Группы соблюдают все требования по лицензированию основной деятельности (лицензирование розничной продажи алкогольных продуктов).

Компании Группы «ДИКСИ» своевременно исполняют требования лицензий, предпринимают все необходимые действия для получения, поддержания в силе действия лицензий, минимизации вероятности их приостановки, изменения или отзыва. Риски, связанные с изменениями в законодательстве, либо решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля Компании, и Компания не может гарантировать, что в будущем не произойдет негативных для нее изменений в сфере лицензирования.

Для минимизации данного риска компании Группы осуществляют хозяйственную деятельность в строгом соответствии с требованиями федеральных или местных органов власти, например на кассовых аппаратах блокирована возможность продажи алкогольной продукции в запрещенное время. Табачная продукция продается в местах, оборудованных в строгом соответствии с требованием законодательства, постоянно проводятся гласные и негласные проверки магазинов внутренними службами. В настоящее время предпосылок правового, экономического или политического свойства, связанных с усложнением процедуры получения или продления действия лицензий, не выявлено.

Группа «ДИКСИ» не использует в своей деятельности объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

***Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Компании (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах ее деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых Компания участвует:***

Судебная система РФ не является прецедентной, что говорит о непредсказуемости судебных решений, поэтому риск изменения судебной практики присутствует всегда. На данный момент Компания не участвует в судебных процессах, которые могут привести к значительным затратам, оказать негативное влияние на ее деятельность, и ее финансовое состояние, однако такую возможность нельзя исключать полностью. Помимо этого Группа не исключает возможность участия в судебных процессах, способных оказать негативное влияние на деятельность ее и его финансовое состояние, в будущем.

## **5. Риски, связанные с деятельностью Компании**

***Риски, связанные с вводом в эксплуатацию новых складских комплексов и переход на новую информационную систему:***

Ввод в эксплуатацию новых складских комплексов и переход на новую информационную систему, отвечающую за товародвижение, должны в среднесрочной перспективе увеличить централизацию

логистической функции путем перераспределения товародвижения на собственные складские мощности в купе с интегральным переходом на новую, более эффективную модель товародвижения на базе современных информационных технологий. Данные изменения могут временно отражаться на качестве выполнения функции товародвижения, тем самым влияя на темпы роста продаж. Риск отдельных случаев понижения темпов роста продаж в связи с отдельными техническими сбоями, сохраняется вплоть до завершения полной интеграции логистической информационной системы и перераспределения товародвижения.

***Риски, связанные с активным развитием Компании:***

В 2015 году Группа «ДИКСИ» открыла 513 магазинов (за вычетом закрытий), тем самым увеличив общее количество магазинов Группы до 2 708. Существует риск того, что сроки окупаемости магазинов будут более длинными, чем планирует Компания. Существует также риск, что новые магазины не выйдут на планируемую норму прибыли, в то время как Группа уже понесет расходы на их открытие и эксплуатацию. Это может привести к росту расходов Группы, которое не будет компенсировано соответствующим увеличением выручки, что может привести к снижению рентабельности.

***Риски, связанные с пролонгацией договоров аренды помещений под магазины, а также с изменениями условий аренды:***

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа арендовала около 79 процентов своих общих площадей. Группа стремится заключать долгосрочные договоры аренды (на срок от 5 лет и выше), в которых, как правило, предусмотрена возможность для собственника помещения изменять арендную ставку, но не чаще одного раза в течение календарного года и не более чем на определенный коэффициент по отношению к официальному индексу инфляции, рассчитываемому Федеральной службой государственной статистики. Как правило, арендная плата рассчитывается исходя из определенной ставки аренды одного квадратного метра в рублях общей площади арендуемого Группой помещения.

Вместе с тем, невозможность возобновить договоры аренды недвижимого имущества под магазины или пролонгировать их на приемлемых условиях может оказать существенное негативное влияние на хозяйственную деятельность Группы и ее финансовое положение.

Невозможно полностью гарантировать, что Группа и далее сможет продлевать договоры аренды на приемлемых условиях и даже саму возможность дальнейшего продления договоров аренды по мере их истечения. Если Группа не сможет продлить договоры аренды своих магазинов по мере истечения их сроков или арендовать другие подходящие объекты на приемлемых условиях, или если существующие договоры аренды Группы будут расторгнуты по какой-либо причине (в том числе в связи с потерей арендодателем прав собственности на такие объекты), или если их условия будут пересмотрены в ущерб Группе, то это может оказать существенное неблагоприятное воздействие на ее финансовое положение и операционные результаты.

***Риски, связанные с возможностью привлечения достаточных средств для финансирования инвестиций в будущем:***

Развитие Группы «ДИКСИ» тесно связано с возможностью инвестировать финансовые ресурсы в открытие новых магазинов. Невозможность привлечь или сгенерировать достаточный объем средств для осуществления инвестиций в развитие сети может привести к сокращению программы открытия новым магазинам. В ситуации, когда стоимость заемного финансирования остается высокой, а также существует высокая неопределенность в отношении будущего движения процентных ставок, одним из основных компонентов среднесрочной стратегии развития Группы компаний «ДИКСИ» является увеличение количества магазинов в розничной сети, в значительной степени за счет собственного операционного денежного потока Группы.

***Риски, связанные с потерей менеджмента и нехваткой персонала для будущего развития:***

Успех компании в значительной степени связан с продолжением работы в ней ключевых сотрудников и руководителей. Потеря одного или нескольких руководящих сотрудников либо неспособность привлечь и мотивировать дополнительных высококвалифицированных сотрудников, необходимых для эффективного управления более масштабным бизнесом, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы.

В соответствии с трудовыми договорами, заключенными между обществами Группы и вышеназванными лицами, они могут отказаться от своих должностей путем подачи уведомления за один месяц, а в некоторых случаях за две недели до увольнения. Группа не застрахована от ущерба, который может быть причинен Группе в случае утраты (увольнения) ее ведущих специалистов и руководителей.

Компания стремится привлекать наиболее квалифицированных и опытных сотрудников, и структурирует свои компенсационные пакеты в соответствии с изменяющимися стандартами российского

рынка труда.

***Риски, связанные с возможностями компьютерных систем Группы:***

Компьютерные системы Группы, в том числе системы бухгалтерского учета, планирования, финансового контроля и т.д., ориентированы на текущий объем операций Группы. Компания постоянно работает над усовершенствованием технического уровня своих компьютерных систем, в том числе чтобы они удовлетворяли растущим потребностям бизнеса. Если технический уровень компьютерных систем Группы перестанет удовлетворять потребностям бизнеса, это может привести к ошибкам в планировании, учете и т.д. Это может негативно отразиться на эффективности работы, а также привести к росту расходов Группы.

***Риски, связанные с защитой интеллектуальной собственности:***

При осуществлении и защите своих прав на интеллектуальную собственность Группа полагается, прежде всего, на авторские права, права на товарные знаки, законодательство об охране коммерческой тайны, на свою политику в отношении пользователей, на лицензионные договоры и на ограничения по раскрытию информации. Несмотря на указанные меры предосторожности, третьи лица могут иметь возможность несанкционированно копировать или иным образом получать и использовать интеллектуальную собственность Группы. Россия, в целом, предлагает меньшую защиту прав на интеллектуальную собственность, чем многие другие государства с развитой рыночной экономикой. Неспособность Группы защитить принадлежащие ей права на интеллектуальную собственность от нарушения или незаконного присвоения может негативно отразиться на её финансовом положении и способности Группы развивать коммерческую деятельность. Кроме того, Группа может быть вовлечена в судебные процессы по защите принадлежащих ей прав на интеллектуальную собственность или для установления действительности и объема прав других лиц. Любое судебное разбирательство может привести к значительным расходам, к отвлечению руководства и к отвлечению ресурсов Группы, что может негативно отразиться на деятельности и финансовом положении Группы.

Группа находится на этапе интенсивного развития и расширения всех сфер своей деятельности. Меры по обеспечению закрепления прав Группы на определенные объекты интеллектуальной собственности должны осуществляться на основе существующих планов коммерческого развития и опережать любую коммерческую активность.

Недостаточный опыт российских обществ в разработке политики в отношении объектов интеллектуальной собственности создает целую группу рисков неблагоприятного воздействия, в том числе возникновение невозможности для Группы использовать в ряде стран развиваемые ей товарные марки в отношении определенных товаров (услуг), возможные конфликты с работниками, привлеченными специалистами и организациями в связи с определением прав на совместно создаваемые продукты и разграничением возможности использования этих продуктов Группой и иными лицами.

В Компании разработана и действует «Политика информационной безопасности Группы Компаний «ДИКСИ»», а также еще ряд политик по использованию информационных систем Компании. Соблюдение данных политик должно помочь снизить вероятность реализации рисков, связанных интеллектуальной собственностью и информационными системами Компании.

***Риски, связанные с недостаточностью страхового покрытия для страхования убытков, возникающих в связи с приостановлением деятельности, причинением ущерба имуществу Группы, или ответственностью перед третьими лицами:***

Группа владеет полисами страхования недвижимости, оборудования, транспорта и товара. Однако на настоящий момент не существует уверенности в том, что покрытия, предоставляемого такими полисами, будет достаточно для покрытия убытков, вызванных приостановлением деятельности Группы или причинением ущерба имуществу Группы в результате огня, взрыва, затопления, или иных обстоятельств. Также Группа приобретает полисы страхования ответственности только в случаях, прямо предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации. На настоящий момент не существует уверенности в том, что такого покрытия будет достаточно для покрытия существенного убытка или в случаях существенной ответственности перед третьими лицами. Недостаточность страхового покрытия для покрытия таких убытков или ответственности может существенным образом негативно повлиять на деятельность Группы, ее финансовое состояние и результаты деятельности.

***Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Компания:***

На данный момент предприятия Группы «ДИКСИ» не участвуют в каких-либо судебных разбирательствах, результаты которых могли бы существенно отразиться на результатах их деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо потенциальных судебных

разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, однако такую возможность нельзя исключать полностью в связи с судебными ошибками и непредсказуемостью судебных решений.

**Отсутствие возможности продлить действие лицензии на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):**

Основная деятельность Компании не подлежит лицензированию, а риски Группы компаний «ДИКСИ» можно оценить как минимальные, так как предприятия Группы соблюдают все правила лицензирования основной деятельности, своевременно продлевают лицензии, срок действия которых закончился. Группа «ДИКСИ» не использует в своей деятельности объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

**Возможная ответственность по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Группы:**

Гражданский кодекс РФ, а также законодательство об акционерных обществах определяют, что акционеры российского акционерного общества не отвечают по долгам этого общества и несут только риск убытков в пределах стоимости своих вкладов. Вместе с тем, исключение из этого правила действует тогда, когда компания - основной акционер («основное общество») имеет право давать дочернему обществу, в том числе по договору с ним, обязательные для него указания. При определенных обстоятельствах и по решению суда на основное общество может возлагаться солидарная с дочерним обществом ответственность по сделкам, заключенным последним во исполнение указанных решений. Кроме того, основное общество несет субсидиарную ответственность по долгам дочернего общества в случае его несостоятельности (банкротства) в результате действия или бездействия со стороны основного общества. Соответственно, при положении Компании как основного общества дочерних обществ, более 50% уставного капитала которых прямо или косвенно ей принадлежит или в которых она имеет возможность определять решения, не исключен риск возникновения ответственности по долгам дочерних обществ.

Ответственность, которая может быть возложена на Компанию и которая является субсидиарной в случае банкротства дочерней компании и солидарной в случае возникновения ответственности в связи со сделками, заключенными во исполнение обязательных указаний Компании, может существенно повлиять на хозяйственную деятельность Группы «ДИКСИ».

**Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг):**

С учетом того, что покупателями товаров в магазинах Группы является население более чем 760 населенных пунктов на территории четырех крупнейших Федеральных округов Российской Федерации – Центрального, Северо-Западного, Приволжского и Уральского, в совокупности составляющих более 70 процентов объема розничного рынка продуктов питания и товаров повседневного спроса страны, то вероятность наступления рисков, связанных с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продажи товаров (работ, услуг), оценивается Группой как минимальная.

## 8. Перечень совершенных Обществом в 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками

№ п/п	Дата совершения сделки	Дата одобрения сделки	Орган общества, принявший решение об одобрении сделки	Предмет сделки и ее существенные условия
1.	03.08.2015	11.06.2015	Годовое общее собрание акционеров	<p><b>Стороны сделки:</b> Акционерное общество «ДИКСИ Юг», Публичное акционерное общество «ДИКСИ Групп».</p> <p><b>Предмет сделки и ее существенные условия:</b> АО «ДИКСИ Юг» передает ПАО «ДИКСИ Групп» следующие ценные бумаги (далее по тексту Ценные бумаги или акции):</p> <p><b>Вид ценных бумаг:</b> акции обыкновенные именные бездокументарные.</p> <p><b>Эмитент:</b> Акционерное общество «ДИКСИ Юг».</p>

			<p>Государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: 1-01-30264-Н-021D от 11.06.2015 года.</p> <p><u>Номинальная стоимость одной ценной бумаги:</u> 100 (сто) рублей.</p> <p><u>Количество передаваемых ценных бумаг:</u> 94 398 070 (девятьсот сорок три миллиона девятьсот семьдесят восемь тысяч) штук.</p> <p><u>Стоимость одной ценной бумаги</u> (цена размещения): 100 (сто) рублей.</p> <p><u>Общая стоимость передаваемых ценных бумаг:</u> 9 439 807 000 (девять миллиардов четыреста тридцать девять миллионов восемьсот семь тысяч) рублей.</p> <p>ПАО «ДИКСИ Групп» в обмен на полученные Ценные бумаги передает АО «ДИКСИ Юг» исключительные права на товарные знаки в отношении всех товаров и услуг, для индивидуализации которых данные товарные знаки зарегистрированы, на общую сумму 9 439 807 000 (девять миллиардов четыреста тридцать девять миллионов восемьсот семь тысяч) рублей.</p> <p><u>Перечень передаваемых товарных знаков:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Товарный знак «Страна озер» (Свидетельство №299955);</li> <li>2) Товарный знак Графическое изображение «Легенды Финляндии» (Свидетельство №313193);</li> <li>3) Товарный знак «ПОЛНАЯ КРЫНКА» (Свидетельство №321236);</li> <li>4) Товарный знак «СЕМЬ СЕМИОНОВ» (Свидетельство №360742);</li> <li>5) Товарный знак «Совет потребителей» (Свидетельство №363756);</li> <li>6) Товарный знак «Алигеро» (Свидетельство №375766);</li> <li>7) Товарный знак «Вкусбург/Vkusburg» (Свидетельство №375441);</li> <li>8) Товарный знак «Компас Супермаркет» (Свидетельство №385320);</li> <li>9) Товарный знак «СЛАВИНО» (Свидетельство №385325);</li> <li>10) Товарный знак «YES`S» (Свидетельство №387819);</li> <li>11) Товарный знак «Видженте/Vigente» (Свидетельство №378688);</li> <li>12) Товарный знак «НАШИ ПОКУПАТЕЛИ-ЛУЧШИЕ ЭКСПЕРТЫ» (Свидетельство №394380);</li> <li>13) Товарный знак "Фан Club" (Свидетельство №398355);</li> <li>14) Товарный знак «Robson» (Свидетельство №398364);</li> <li>15) Товарный знак «ДИКСИ» (Свидетельство №406468);</li> <li>16) Товарный знак «Доминион/Dominion» (Свидетельство №404664);</li> <li>17) Товарный знак «МЫ продукты из» (Свидетельство №405384);</li> <li>18) Товарный знак «ЩЕДРЫЙ УГОЩАЙ» (Свидетельство №404521);</li> <li>19) Товарный знак «PIZZARELA» (Свидетельство №407095);</li> <li>20) Товарный знак «Премия для покупателей ИКСИ» (Свидетельство №414932);</li> <li>21) Товарный знак «ДИКСИ» (Свидетельство №346789);</li> <li>22) Товарный знак «DIXY2 (Свидетельство №330196);</li> <li>23) Товарный знак «DIXY» (Свидетельство №329967);</li> <li>24) Товарный знак «ДИКСИ» (Свидетельство №329968);</li> <li>25) Товарный знак «ДИКСИ» (Свидетельство №328148);</li> <li>26) Товарный знак «ДИКСИ» (Свидетельство №329969);</li> <li>27) Товарный знак «VMART» (Свидетельство №337597);</li> <li>28) Товарный знак «ВМАРТ» (Свидетельство №337598);</li> <li>29) Товарный знак «2FESTIVAL» (Свидетельство №371444);</li> <li>30) Товарный знак «РИТЕЙЛМЕЙКЕР» (Свидетельство №352394);</li> </ol>
--	--	--	---

				<p>31) Товарный знак «ДИКСИ» (Свидетельство №384465);  32) Товарный знак «ВКУСНАЯ ЗАТЕЯ» (Свидетельство №418217);  33) Товарный знак «РАЦИОНАЛЬ» (Свидетельство №412040);  34) Товарный знак «VMart2 (Свидетельство №353064);  35) Товарный знак «МОЙ ДИКСИ» (Свидетельство №443930);  36) Товарный знак «Семейная копилка» (Свидетельство №377963);  37) Товарный знак «Семейная Копилка» (Свидетельство №433611);  38) Товарный знак «Мамина чашка» (Свидетельство №438124);  39) Товарный знак «РОМАНОВ ЛУГ» (Свидетельство №440355);  40) Товарный знак «VIVANTE/ВИВАНТЕ» (Свидетельство №346451);  41) Товарный знак «ЗЛАТОЛЕЙ» (Свидетельство №316821);  42) Товарный знак «ОВОЩНАЯ СЕМЕЙКА» (Свидетельство №316875);  43) Товарный знак «ГОЖИНКИ» (Свидетельство №320589);  44) Товарный знак «ВОСТОЧНЫЙ КАЙЛЕДОСКОП» (Свидетельство №327322);  45) Товарный знак «ФРУКТОВЫЙ ПАРАД» (Свидетельство №334962);  46) Товарный знак «ЛИКИ СОЛНЦА» (Свидетельство №321111);  47) Товарный знак «ДЕРЕВЕНСКИЕ НАПЕВЫ» (Свидетельство №321676);  48) Товарный знак «ОДАРКА» (Свидетельство №321677);  49) Товарный знак «VIVA GRANO» (Свидетельство №363581);  50) Товарный знак «КРУТОЙ ОРЕШЕК» (Свидетельство №321680);  51) Товарный знак «ГОЖИНКИ» комбинированный (Свидетельство №324016);  52) Товарный знак «ЗЕРНЫШКО К ЗЕРНЫШКУ» (Свидетельство №372119);  53) Товарный знак «VIVA GRANO» комбинированный (Свидетельство №375971);  54) Товарный знак «КРУТОЙ ОРЕШЕК» комбинированный (Свидетельство №325477);  55) Товарный знак «ФИГАРО» (Свидетельство №362113);  56) Товарный знак «ДРУЖИНА» (Свидетельство №338169);  57) Товарный знак «ORGANIC LIFE» (Свидетельство №360408);  58) Товарный знак «ORGANIC LIFE» комбинированный (Свидетельство №360409);  59) Товарный знак «СЕМКИН» (Свидетельство №357210);  60) Товарный знак «АРИШКА-МАЛЫШКА» (Свидетельство №347580);  61) Товарный знак «МОРЕСЛАВ» (Свидетельство №357219);  62) Товарный знак «LIANA/ЛИАНА» (Свидетельство №374844);  63) Товарный знак «LIANEL» (Свидетельство №405096);  64) Товарный знак "KREADERA" (Свидетельство №390431);  65) Товарный знак «СЕМКИН» комбинированный (Свидетельство №421050);  66) Товарный знак «КОТОФФСКИЙ» (Свидетельство №460570);  67) Товарный знак «ЯМСКОЕ ПОДВОРЬЕ» (Свидетельство №354939);  68) Товарный знак "ДИКСИКА" (Свидетельство №453122);  69) Товарный знак «MILKEN MITE» (Свидетельство №353063);  70) Товарный знак «Любимые традиции» (Свидетельство</p>
--	--	--	--	--



			№313018); 71) Товарный знак 2ВОДОСЛАВСКАЯ» (Свидетельство №340098); 72) Товарный знак «FLUGEL/ФЛИГЕЛЬ» (Свидетельство №371445); 73) Товарный знак «VERTEX/ВЕРТЕКС» (Свидетельство №371446); 74) Товарный знак «Село Кувшинкино» (Свидетельство №335114); 75) Товарный знак «ADELANTE/АДЕЛАНТЕ» (Свидетельство №363776); 76) Товарный знак «ХЛЕБОРОДОВЪ» (Свидетельство №340099); 77) Товарный знак «ДИКСИ» (международная регистрация) (Свидетельство №451307); 78) Товарный знак «КОЛЬЦО ЖИЗНИ» (Свидетельство №471106); 79) Товарный знак «Кадряночка» (Свидетельство №479864); 80) Товарный знак «Milken Mite» (Свидетельство №475122).
--	--	--	--

### 9. Перечень совершенных Обществом в 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность

№ п/п	Дата совершения сделки	Дата одобрения сделки	Орган общества, принявший решение об одобрении сделки	Сведения о лице (лицах), заинтересованных в совершении сделки и основания признания лица (лиц) заинтересованными в ее совершении, предмет сделки и ее существенные условия
1.	03.08.2015	11.06.2015	Годовое общее собрание акционеров	<p><b><u>Заинтересованные лица:</u></b></p> <p><b>1) Компания «Дикси Холдинг Лимитед» (Dixy Holding Limited).</b></p> <p><b><u>Основание признания лица заинтересованным в совершении сделки:</u></b> Компания «Дикси Холдинг Лимитед» (Dixy Holding Limited) владеет 20 и более процентами акций ПАО «ДИКСИ Групп», а ПАО «ДИКСИ Групп» владеет более 20 и более процентами акций АО «ДИКСИ Юг».</p> <p><b>2) Рыбасов Федор Иванович.</b></p> <p><b><u>Основание признания лица заинтересованным в совершении сделки:</u></b> Рыбасов Ф.И. является Генеральным директором ПАО «ДИКСИ Групп», ПАО «ДИКСИ Групп» по договору выполняет функции единоличного исполнительного органа АО «ДИКСИ Юг».</p> <p><b><u>Стороны сделки:</u></b> Акционерное общество «ДИКСИ Юг», Публичное акционерное общество «ДИКСИ Групп».</p> <p><b><u>Предмет сделки и ее существенные условия:</u></b> АО «ДИКСИ Юг» передает ПАО «ДИКСИ Групп» следующие ценные бумаги (далее по тексту Ценные бумаги или акции):</p> <p><b><u>Вид ценных бумаг:</u></b> акции обыкновенные именные бездокументарные.</p> <p><b><u>Эмитент:</u></b> Акционерное общество «ДИКСИ Юг». Государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: 1-01-30264-Н-021D от 11.06.2015 года.</p> <p><b><u>Номинальная стоимость одной ценной бумаги:</u></b> 100 (сто) рублей.</p> <p><b><u>Количество передаваемых ценных бумаг:</u></b> 94 398 070 (девятьсот четыре миллиона триста девяносто восемь тысяч семьдесят) штук.</p> <p><b><u>Стоимость одной ценной бумаги (цена размещения):</u></b> 100 (сто) рублей.</p>

Общая стоимость передаваемых ценных бумаг: 9 439 807 000 (девять миллиардов четыреста тридцать девять миллионов восемьсот семь тысяч) рублей.

ПАО «ДИКСИ Групп» в обмен на полученные Ценные бумаги передает АО «ДИКСИ Юг» исключительные права на товарные знаки в отношении всех товаров и услуг, для индивидуализации которых данные товарные знаки зарегистрированы, на общую сумму 9 439 807 000 (девять миллиардов четыреста тридцать девять миллионов восемьсот семь тысяч) рублей.

Перечень передаваемых товарных знаков:

- 1) Товарный знак «Страна озер» (Свидетельство №299955);
- 2) Товарный знак Графическое изображение «Легенды Финляндии» (Свидетельство №313193);
- 3) Товарный знак «ПОЛНАЯ КРЫНКА» (Свидетельство №321236);
- 4) Товарный знак «СЕМЬ СЕМИОНОВ» (Свидетельство №360742);
- 5) Товарный знак «Совет потребителей» (Свидетельство №363756);
- 6) Товарный знак «Алигеро» (Свидетельство №375766);
- 7) Товарный знак «Вкусбург/Vkusburg» (Свидетельство №375441);
- 8) Товарный знак «Компас Супермаркет» (Свидетельство №385320);
- 9) Товарный знак «СЛАВИНО» (Свидетельство №385325);
- 10) Товарный знак «YES`S» (Свидетельство №387819);
- 11) Товарный знак «Видженте/Vigente» (Свидетельство №378688);
- 12) Товарный знак «НАШИ ПОКУПАТЕЛИ-ЛУЧШИЕ ЭКСПЕРТЫ» (Свидетельство №394380);
- 13) Товарный знак "Фан Club" (Свидетельство №398355);
- 14) Товарный знак «Robson» (Свидетельство №398364);
- 15) Товарный знак «ДИКСИ» (Свидетельство №406468);
- 16) Товарный знак «Доминион/Dominion» (Свидетельство №404664);
- 17) Товарный знак «МЫ продукты из» (Свидетельство №405384);
- 18) Товарный знак «ЩЕДРЫЙ УГОЩАЙ» (Свидетельство №404521);
- 19) Товарный знак «PIZZARELA» (Свидетельство №407095);
- 20) Товарный знак «Премия для покупателей ИКСИ» (Свидетельство №414932);
- 21) Товарный знак «ДИКСИ» (Свидетельство №346789);
- 22) Товарный знак «DIXY2 (Свидетельство №330196);
- 23) Товарный знак «DIXY» (Свидетельство №329967);
- 24) Товарный знак «ДИКСИ» (Свидетельство №329968);
- 25) Товарный знак «ДИКСИ» (Свидетельство №328148);
- 26) Товарный знак «ДИКСИ» (Свидетельство №329969);
- 27) Товарный знак «VMART» (Свидетельство №337597);
- 28) Товарный знак «VMART» (Свидетельство №337598);
- 29) Товарный знак 2FESTIVAL» (Свидетельство №371444);
- 30) Товарный знак «РИТЕЙЛМЕЙКЕР» (Свидетельство №352394);
- 31) Товарный знак «ДИКСИ» (Свидетельство №384465);
- 32) Товарный знак «ВКУСНАЯ ЗАТЕЯ» (Свидетельство №418217);
- 33) Товарный знак «РАЦИОНАЛЬ» (Свидетельство №412040);
- 34) Товарный знак «VMart2 (Свидетельство №353064);
- 35) Товарный знак «МОЙ ДИКСИ» (Свидетельство №443930);
- 36) Товарный знак «Семейная копилка» (Свидетельство №377963);
- 37) Товарный знак «Семейная Копилка» (Свидетельство №433611);

38) Товарный знак «Мамина чашка» (Свидетельство №438124);  
39) Товарный знак «РОМАНОВ ЛУГ» (Свидетельство №440355);  
40) Товарный знак «VIVANTE/ВИВАНТЕ» (Свидетельство №346451);  
41) Товарный знак «ЗЛАТОЛЕЙ» (Свидетельство №316821);  
42) Товарный знак «ОВОЩНАЯ СЕМЕЙКА» (Свидетельство №316875);  
43) Товарный знак «ТОЖИНКИ» (Свидетельство №320589);  
44) Товарный знак «ВОСТОЧНЫЙ КАЙЛЕДОСКОП» (Свидетельство №327322);  
45) Товарный знак «ФРУКТОВЫЙ ПАРАД» (Свидетельство №334962);  
46) Товарный знак «ЛИКИ СОЛНЦА» (Свидетельство №321111);  
47) Товарный знак «ДЕРЕВЕНСКИЕ НАПЕВЫ» (Свидетельство №321676);  
48) Товарный знак «ОДАРКА» (Свидетельство №321677);  
49) Товарный знак «VIVA GRANO» (Свидетельство №363581);  
50) Товарный знак «КРУТОЙ ОРЕШЕК» (Свидетельство №321680);  
51) Товарный знак «ТОЖИНКИ» комбинированный (Свидетельство №324016);  
52) Товарный знак «ЗЕРНЫШКО К ЗЕРНЫШКУ» (Свидетельство №372119); 53) Товарный знак «VIVA GRANO» комбинированный (Свидетельство №375971);  
54) Товарный знак «КРУТОЙ ОРЕШЕК» комбинированный (Свидетельство №325477);  
55) Товарный знак «ФИГАРО» (Свидетельство №362113);  
56) Товарный знак «ДРУЖИНА» (Свидетельство №338169);  
57) Товарный знак «ORGANIC LIFE» (Свидетельство №360408);  
58) Товарный знак «ORGANIC LIFE» комбинированный (Свидетельство №360409);  
59) Товарный знак «СЕМКИН» (Свидетельство №357210);  
60) Товарный знак «АРИШКА-МАЛЫШКА» (Свидетельство №347580);  
61) Товарный знак «МОРЕСЛАВ» (Свидетельство №357219);  
62) Товарный знак «LIANA/ЛИАНА» (Свидетельство №374844);  
63) Товарный знак «LIANEL» (Свидетельство №405096);  
64) Товарный знак "KREADERA" (Свидетельство №390431);  
65) Товарный знак «СЕМКИН» комбинированный (Свидетельство №421050);  
66) Товарный знак «КОТОФФСКИЙ» (Свидетельство №460570);  
67) Товарный знак «ЯМСКОЕ ПОДВОРЬЕ» (Свидетельство №354939);  
68) Товарный знак "ДИКСИКА" (Свидетельство №453122);  
69) Товарный знак «MILKEN MITE» (Свидетельство №353063);  
70) Товарный знак «Любимые традиции» (Свидетельство №313018);  
71) Товарный знак 2ВОДОСЛАВСКАЯ» (Свидетельство №340098);  
72) Товарный знак «FLUGEL/ФЛИГЕЛЬ» (Свидетельство №371445);  
73) Товарный знак «VERTEX/ВЕРТЕКС» (Свидетельство №371446);  
74) Товарный знак «Село Кувшинкино» (Свидетельство №335114);  
75) Товарный знак «ADELANTE/АДЕЛАНТЕ» (Свидетельство №363776);

				76) Товарный знак «ХЛЕБОРОДОВЪ» (Свидетельство №340099); 77) Товарный знак «ДИКСИ» (международная регистрация) (Свидетельство №451307); 78) Товарный знак «КОЛЬЦО ЖИЗНИ» (Свидетельство №471106); 79) Товарный знак «Кадряночка» (Свидетельство №479864); 80) Товарный знак «Milken Mite» (Свидетельство №475122).
--	--	--	--	--

## 10. Состав Совета директоров Общества в 2015 году и сведения о членах Совета директоров Общества

### 1. Действовавший с 01.01.2015 г. по 11.06.2015 г. состав Совета директоров был избран на Годовом общем собрании акционеров, которое состоялось 11.06.2015 г. (Протокол № 29 от 11.06.2015 г.):

#### **1) Председатель Совета директоров: Кациев Сергей Солтанович.**

Год рождения: 1958.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Московский государственный институт международных отношений (МГИМО).

Место работы: АО «Торговая Компания «МЕГАПОЛИС».

Наименование должности по основному месту работы: Президент.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.

#### **Члены Совета директоров:**

#### **2) Кесаев Игорь Альбертович.**

Год рождения: 1966.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Московский государственный институт международных отношений (МГИМО).

Место работы: ООО «Национальная Дистрибьюторская Компания «Меркурий».

Наименование должности по основному месту работы: Президент.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.

#### **3) Рищенко Дмитрий Викторович.**

Год рождения: 1967.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Московский Государственный Университет им. М.В. Ломоносова (МГУ), кандидат экономических наук.

Место работы: ПАО «ДИКСИ Групп».

Наименование должности по основному месту работы: Вице-президент.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.

#### **4) Якубсон Илья Адольфович.**

Год рождения: 1972.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Орловский Государственный Педагогический Университет, Орловскую Региональную Академию Государственной Службы, Kingston University, кандидат социологических наук, имеет степень МВА.

Место работы: ПАО «ДИКСИ Групп».

Наименование должности по основному месту работы: Первый заместитель Генерального директора.

Доля в уставном капитале Общества, %: 0,132%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: 0,132%.

Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.

**5) Хавьер Фернандес Розадо** – независимый директор.

Год рождения: 1964.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Universidad Autonoma de Madrid, Stanford Graduate School of Business, Instituto de Estudios Superiores de Empresa (IESE).

Место работы: BERAGUA CAPITAL.

Наименование должности по основному месту работы: Управляющий партнер.

Доля в уставном капитале Общества,%: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества,%: не владеет.

Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.

**6) Кацман Владимир Леонидович** – независимый директор.

Год рождения: 1961.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Грозненский нефтяной институт, имеет степень МВА.

Место работы: не работает.

Наименование должности по основному месту работы: не работает.

Доля в уставном капитале Общества,%: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества,%: не владеет.

Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.

**7) Присяжнюк Александр Михайлович** - независимый директор.

Год рождения: 1972.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Кубанский Государственный Университет.

Место работы: не работает

Наименование должности по основному месту работы: не работает.

Является членом Совета директоров ПАО «М.видео».

Доля в уставном капитале Общества,%: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества,%: не владеет.

Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.

В соответствии с положениями корпоративных документов Общества в период с 01.01.2015 г. по 11.06.2015 г. действовали следующие Комитеты Совета директоров:

**1. Комитет по аудиту**, членами которого являются следующие члены Совета директоров:

1) Присяжнюк Александр Михайлович – Председатель комитета;

2) Хавьер Фернандес Розадо;

3) Рищенко Дмитрий Викторович.

**2. Комитет по кадрам и вознаграждениям**, членами которого являются следующие члены Совета директоров:

1) Кацман Владимир Леонидович - Председатель комитета;

2) Хавьер Фернандес Розадо;

3) Кациев Сергей Солтанович.

**3. Комитет по стратегическому планированию**, членами которого являются следующие члены Совета директоров:

1) Кациев Сергей Солтанович - Председатель комитета;

2) Хавьер Фернандес Розадо;

3) Якубсон Илья Адольфович.

Все члены Совета директоров Общества в период с 01.01.2015 г. по 11.06.2015 г. приняли участие в более чем 95% заседаний Совета директоров и его Комитетов.

**II. Действовавший с 11.06.2015 г. по 24.07.2015 г. состав Совета директоров был избран на Годовом общем собрании акционеров, которое состоялось 11.06.2015 г. (Протокол № 29 от 11.06.2015г.):**

**1) Председатель Совета директоров: Кесаев Игорь Альбертович.**

Год рождения: 1966.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Московский государственный институт международных отношений (МГИМО).

Место работы: ООО «Национальная Дистрибьюторская Компания «Меркурий».

Наименование должности по основному месту работы: Президент.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

#### **Члены Совета директоров:**

##### **2) Кацнев Сергей Солтанович.**

Год рождения: 1958.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Московский государственный институт международных отношений (МГИМО).

Место работы: АО «Торговая Компания «МЕГАПОЛИС».

Наименование должности по основному месту работы: Президент.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

##### **3) Якубсон Илья Адольфович.**

Год рождения: 1972.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Орловский Государственный Педагогический Университет, Орловскую Региональную Академию Государственной Службы, Kingston University, кандидат социологических наук, имеет степень МВА.

Место работы: ПАО «ДИКСИ Групп».

Наименование должности по основному месту работы: Первый заместитель Генерального директора.

Доля в уставном капитале Общества, %: 0,132%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: 0,132%.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

##### **4) Кацман Владимир Леонидович.**

Год рождения: 1961.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Грозненский нефтяной институт, имеет степень МВА.

Место работы: не работает.

Наименование должности по основному месту работы: не работает.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

##### **5) Хавьер Фернандес Розадо – независимый директор.**

Год рождения: 1964.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Universidad Autonoma de Madrid, Stanford Graduate School of Business, Instituto de Estudios Superiores de Empresa (IESE).

Место работы: BERAGUA CAPITAL.

Наименование должности по основному месту работы: Управляющий партнер.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

##### **6) Присяжнюк Александр Михайлович - независимый директор.**

Год рождения: 1972.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Кубанский Государственный Университет.

Место работы: не работает.

Наименование должности по основному месту работы: не работает.

Является членом Совета директоров ПАО «М.видео».

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

7) **Стивен Джон Веллард** - независимый директор.

Год рождения: 1951

Сведения об образовании: окончил Sandringham Secondary School, London.

Место работы: не работает.

Наименование должности по основному месту работы: не работает.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.

В соответствии с положениями корпоративных документов Общества в период с 11.06.2015 г. по 24.07.2015 г. действовали следующие Комитеты Совета директоров:

**1. Комитет по аудиту**, членами которого являются следующие члены Совета директоров:

1) *Присяжнюк Александр Михайлович – Председатель комитета;*

2) *Хавьер Фернандес Розадо;*

3) *Стивен Джон Веллард.*

**2. Комитет по кадрам и вознаграждениям**, членами которого являются следующие члены Совета директоров:

1) *Присяжнюк Александр Михайлович – Председатель комитета;*

2) *Кацман Владимир Леонидович;*

3) *Хавьер Фернандес Розадо.*

**3. Комитет по стратегическому планированию**, членами которого являются следующие члены Совета директоров:

1) *Хавьер Фернандес Розадо - Председатель комитета;*

2) *Кацнев Сергей Солтанович;*

3) *Стивен Джон Веллард.*

Все члены Совета директоров Общества в период с 11.06.2015 г. по 24.07.2015 г. приняли участие в более чем 95% заседаний Совета директоров и его Комитетов.

**III. Действующий с 24.07.2015 г. по настоящее время состав Совета директоров был избран на Внеочередном общем собрании акционеров, которое состоялось 24.07.2015 г. (Протокол № 30 от 24.07.2015 г.):**

**1) Председатель Совета директоров: Кесаев Игорь Альбертович.**

Год рождения: 1966.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Московский государственный институт международных отношений (МГИМО).

Место работы: ООО «Национальная Дистрибьюторская Компания «Меркурий».

Наименование должности по основному месту работы: Президент.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.

**Члены Совета директоров:**

**2) Кацнев Сергей Солтанович.**

Год рождения: 1958.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Московский государственный институт международных отношений (МГИМО).

Место работы: АО «Торговая Компания «МЕГАПОЛИС».

Наименование должности по основному месту работы: Президент.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.

**3) Якубсон Илья Адольфович.**

Год рождения: 1972.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Орловский Государственный Педагогический Университет, Орловскую Региональную Академию Государственной Службы, Kingston University, кандидат социологических наук, имеет степень MBA.

Место работы: ПАО «ДИКСИ Групп».

Наименование должности по основному месту работы: Первый заместитель Генерального директора (до 18.12.2015 г.).

Доля в уставном капитале Общества, %: 0,132%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: 0,132%.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

**4) Кацман Владимир Леонидович.**

Год рождения: 1961.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Грозненский нефтяной институт, имеет степень MBA.

Место работы: не работает.

Наименование должности по основному месту работы: не работает.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

**5) Присяжнюк Александр Михайлович - независимый директор.**

Год рождения: 1972.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Кубанский Государственный Университет.

Место работы: не работает.

Наименование должности по основному месту работы: не работает.

Является членом Совета директоров ПАО «М.видео».

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

**6) Стивен Джон Веллард - независимый директор.**

Год рождения: 1951

Сведения об образовании: окончил Sandringham Secondary School, London.

Место работы: не работает.

Наименование должности по основному месту работы: не работает.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

**7) Балабанов Владимир Семенович - независимый директор.**

Год рождения: 1947.

Сведения об образовании: Окончил Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова.

Место работы: АНО ВПО «Российская академия предпринимательства».

Наименование должности по основному месту работы: Президент.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

В соответствии с положениями корпоративных документов Общества с 24.07.2015 г. по настоящее время действуют следующие Комитеты Совета директоров:

**1. Комитет по аудиту**, членами которого являются следующие члены Совета директоров:

1) *Присяжнюк Александр Михайлович – Председатель комитета;*

2) *Стивен Джон Веллард;*

3) *Балабанов Владимир Семенович.*



**2. Комитет по кадрам и вознаграждениям**, членами которого являются следующие члены Совета директоров:

- 1) *Присяжнюк Александр Михайлович – Председатель комитета;*
- 2) *Кацман Владимир Леонидович;*
- 3) *Балабанов Владимир Семенович.*

**3. Комитет по стратегическому планированию**, членами которого являются следующие члены Совета директоров:

- 1) *Кациев Сергей Солтанович - Председатель комитета;*
- 2) *Стивен Джон Веллард;*
- 3) *Балабанов Владимир Семенович.*

Все члены Совета директоров Общества в период с 24.07.2015 г. до 31.12.2015 г. приняли участие в более чем 95% заседаний Совета директоров и его Комитетов.

В течение 2015 года было проведено 16 заседаний Совета директоров Общества, на которых были приняты следующие решения:

- определена стоимостью имущества, являющегося предметом крупной сделки и сделки, в совершении которой имеется заинтересованность;
- рассмотрены вопросы, связанные с созывом и подготовкой к Годовому общему собранию акционеров, которое состоялось 11.06.2015 г., и Внеочередному общему собранию акционеров, которое состоялось 24.07.2015 г.;
- продлены полномочия Генерального директора Общества Рыбасова Ф.И. и одобрено совмещение им должностей в органах управления других организаций;
- избран Председатель Совета директоров Общества и его Заместитель;
- сформированы Комитеты при Совете директоров;
- утверждены Положение о Службе внутреннего аудита Общества, Положение о Комитете по аудиту Совета директоров Общества, Положение о Комитете по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества, Положение о Корпоративном секретаре Общества;
- Советом директоров Общества также рассмотрены иные вопросы, связанные с деятельностью Общества и относящиеся к компетенции Совета директоров Общества в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом Общества.

По итогам деятельности за 2015 год в Обществе была проведена оценка работы Совета директоров Общества и его членов в форме самооценки. По результатам проведенной процедуры самооценки работа членов Совета директоров Общества была признана удовлетворительной.

## **11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа и членах коллегиального исполнительного органа Общества**

### **I. Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор).**

По состоянию на 31.12.2015 г. Генеральным директором Общества являлся *Рыбасов Федор Иванович*. Рыбасов Ф.И. занимал должность Генерального директора Общества с 07.02.2007 г., при этом его полномочия ежегодно продлевались Советом директоров Общества.

Год рождения: 1975.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Московский Государственный Университет им. М.В. Ломоносова (МГУ).

Доля в уставном капитале Общества, %: 0,145%

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: 0,145%.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

### **II. Коллегиальный исполнительный орган (Правление).**

В соответствии с пунктом 13.1 статьи 13 Устава в Обществе образован коллегиальный исполнительный орган – Правление.

По состоянию на 31.12.2015 г. в состав Правления Общества входили следующие лица:

#### ***1) Рыбасов Федор Иванович.***

Год рождения: 1975.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Московский Государственный Университет им. М.В. Ломоносова (МГУ).

Место работы: ПАО «ДИКСИ Групп».

Наименование должности по основному месту работы: Генеральный директор (Председатель Правления).

Доля в уставном капитале Общества, %: 0,145%

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: 0,145%.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

#### **2) Беляков Сергей Сергеевич.**

Год рождения: 1980.

Сведения об образовании: Высшее. Московский государственный институт международных отношений (МГИМО)

Место работы: ПАО «ДИКСИ Групп».

Наименование должности по основному месту работы: Заместитель генерального директора.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

#### **3) Берзинь Томс Улдисович.**

Год рождения: 1968.

Сведения об образовании: Высшее. Российский государственный технологический университет имени К.Э. Циолковского.

Место работы: ПАО «ДИКСИ Групп».

Наименование должности по основному месту работы: Заместитель генерального директора по административным вопросам.

Доля в уставном капитале Общества, %: 0,4%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: 0,4%.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

#### **4) Штельтер Юлия Артуровна.**

Год рождения: 1971.

Сведения об образовании: Высшее. Орловский государственный педагогический институт.

Место работы: ПАО «ДИКСИ Групп».

Наименование должности по основному месту работы: Директор по продажам.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершала.*

#### **5) Комиссаров Александр Евгеньевич.**

Год рождения: 1970

Сведения об образовании: Высшее. Уральский государственный университет имени А.М. Горького.

Место работы: ПАО «ДИКСИ Групп».

Наименование должности по основному месту работы: Директор Дивизиона «МЕГАМАРТ».

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

#### **6) Жуников Олег Викторович.**

Год рождения: 1962.

Образование: Высшее. Калининградское высшее инженерное морское училище.

Место работы: ПАО «ДИКСИ Групп».

Наименование должности по основному месту работы: Директор Дивизиона «Виктория».

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

*Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.*

#### **7) Шмырин Александр Евгеньевич.**

Год рождения: 1973.

Сведения об образовании: Высшее. Высшая Волго-Вятская академия государственной службы, Краснодарский филиал Всесоюзного заочного финансово-экономического института.

Место работы: ПАО «ДИКСИ Групп».

Наименование должности по основному месту работы: Директор направления по управлению качеством.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.

**В течение 2015 года в Правление также входили следующие лица, не являющиеся по состоянию на 31.12.2015 г. членами Правления ПАО «ДИКСИ Групп»:**

**1) Магкеев Марат Каурбекович.**

Год рождения: 1974.

Образование: Высшее. Окончил Московский государственный институт международных отношений (МГИМО).

Место работы: ОАО «ДИКСИ Групп».

Наименование должности по основному месту работы: Заместитель Генерального директора по логистике и международному сотрудничеству.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.

Полномочия Магкеева Марата Каурбековича прекращены 19.01.2015 г. решением Совета директоров (Протокол № 46/2015 от 16.01.2015 г.).

**2) Вильгельмус Йоанна Сноллаертс.**

Год рождения: 1964.

Образование: Высшее. Высшая школа Западного Брабаната.

Место работы: ОАО «ДИКСИ Групп».

Наименование должности по основному месту работы: Директор дивизиона.

Доля в уставном капитале Общества, %: не владеет.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: не владеет.

Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.

Полномочия Вильгельмуса Йоанна Сноллаертса прекращены 19.03.2015 г. решением Совета директоров (Протокол № 51/2015 от 19.03.2015 г.).

**3) Якубсон Илья Адольфович.**

Год рождения: 1972.

Сведения об образовании: Высшее. Окончил Орловский Государственный Педагогический Университет, Орловскую Региональную Академию Государственной Службы, Kingston University, кандидат социологических наук, имеет степень МВА.

Место работы: ПАО «ДИКСИ Групп».

Наименование должности по основному месту работы: Первый заместитель Генерального директора.

Доля в уставном капитале Общества, %: 0,132%.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: 0,132%.

Сделок с акциями Общества в 2015 году не совершал.

Полномочия Якубсона Ильи Адольфовича прекращены 18.12.2015 г. решением Совета директоров (Протокол № 70/2015 от 18.12.2015 г.).

## **12. Основные положения политики Общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов**

Размер вознаграждения Генерального директора Общества определяется Советом директоров Общества, устанавливается штатным расписанием Общества и фиксируется Трудовым договором, заключаемым между Обществом и Генеральным директором. Согласно условиям Трудового договора с Генеральным директором Общества, информация о размере вознаграждения Генерального директора и размере компенсированных ему расходов относится к конфиденциальной. В целом, размер вознаграждения

Генерального директора Общества соответствует рыночной оценке вознаграждения первых лиц компаний соответствующей отрасли.

*Размер вознаграждения членам Правления Общества* определяется в договоре, заключаемом с каждым из них.

В 2015 году совокупный размер вознаграждений членов Правления (включая заработную плату членов Правления, являвшихся его работниками, в том числе работавших по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе соответствующего органа управления, а также иные виды вознаграждений, которые были выплачены Обществом в течение 2015 года) составил 473 453 048 (четыреста семьдесят три миллиона четыреста пятьдесят три тысячи сорок восемь) рублей 34 копейки. Сумма не включает вознаграждение Рыбасова Ф.И. как Генерального директора Общества.

В 2015 году Общество компенсировало расходы, связанные с осуществлением функций члена Правления Общества, в размере 185 550 (сто восемьдесят пять тысяч пятьсот пятьдесят) рублей.

На Годовых общих собраниях акционеров Общества в 2014 и 2015 годах (Протокол № 27 от 30.06.2014 г. и Протокол № 29 от 11.06.2015 г.) были приняты решения о выплате вознаграждения независимым членам Совета директоров Общества в размере 25 000 (двадцать пять тысяч) долларов США в квартал без учета налогов.

*Размер совокупного выплаченного членам Совета директоров в 2015 году вознаграждения* (включая заработную плату членов Совета директоров, являвшихся его работниками, в том числе работавших по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе соответствующего органа управления, а также иные виды вознаграждений, которые были выплачены Обществом в течение 2015 года) составил 32 897 240 (тридцать два миллиона восемьсот девяносто семь тысяч двести сорок) рублей 18 копеек.

Также по решению Годовых общих собраний акционеров Общества за 2014 и 2015 годы (Протокол № 27 от 30.06.2014 г. и Протокол № 29 от 11.06.2015 г.) в 2015 году осуществлялась компенсация независимым членам Совета директоров Общества расходов на проживание в гостинице и на проезд к месту проведения очных заседаний Совета директоров Общества и/или Комитетов Совета директоров Общества. Совокупный размер компенсированных в 2015 году расходов независимым членам Совета директоров Общества составил 1 740 210 (один миллион семьсот сорок тысяч двести десять) рублей.

### 13. Экологические и социальные аспекты деятельности Общества

Успешный бизнес для ГК «ДИКСИ» - это не только растущее количество магазинов, покупателей, совершенствование операционных процессов, но и проявление социальной ответственности. Открывая каждый новый магазин, Компания создает новые рабочие места, ежедневно обеспечивает жителей свежими продуктами, поддерживает локальные предприятия, стремится повысить качество социальной среды в регионах своего присутствия.

ГК «ДИКСИ» реализует программу по строительству детских площадок в регионах своего присутствия. Всего за время работы проекта установлено более 60 игровых площадок в городах Московской и Ленинградской областей, Мурманске, Калуге, Туле, Рязани, Ярославле и Челябинске. В 2015 году рядом с магазинами «ДИКСИ» в городах Московской области появились 10 современных игровых комплексов, были благоустроены 2 сквера.

В рамках федеральной социальной программы «Неравнодушные соседи» ГК «ДИКСИ» вовлекает в улучшение социальной среды своих покупателей. По условиям программы благотворительные фонды-партнеры реализуют социальные инициативы в трех приоритетных для Компании направлениях - помощь одиноким пожилым людям, детям, оставшимся без попечения родителей, и семьям, оказавшимся в сложной жизненной ситуации. И жители регионов сами определяют, кого они хотят поддержать путем открытого голосования на официальном сайте сети. Материальный фонд формируется за счет отчислений от продажи каждого фирменного пакета. Покупатели знают, что с каждой покупкой они делают свой личный вклад в решение социальных проблем своего региона. За 2015 год покупатели приобрели около 240 миллионов таких пакетов с благотворительной составляющей. Собранные средства направлены на реализацию 24 проектов в различных регионах присутствия сети.

В ходе подведения итогов ежегодной Национальной Программы, осуществляемой при поддержке Правительства города Москвы и направленной на укрепление партнерства государства, общества и бизнеса

в реализации социальных проектов, в 2105 году программа ГК «ДИКСИ» «Неравнодушные соседи» отмечена дипломом «Лучший социальный проект».

Программа также признана «Лидером социальной ответственности в отрасли розничной торговли России» по версии делового издания «Устойчивый бизнес», стала лауреатом XVI премии в области развития общественных связей PROBA-IPRA Golden World Awards 2015 в номинации «Лучший социальный PR-проект». Программа «Неравнодушные соседи» отмечена премией Retail Grand Prix 2015 в номинации «Социальная инициатива года» в рамках XV Международного Саммита Retail Business Russia, а также дипломом в номинации «Социальное партнерство» в рамках XI Ежегодного форума крупного бизнеса RAEX-600.

Сотрудники ГК «ДИКСИ» также ведут активную волонтерскую деятельность. Офисы поддерживают проект по корпоративному донорству крови. Ежегодно около 150 сотрудников становятся добровольными донорами. За время работы проекта удалось собрать более двухсот литров крови.

ГК «ДИКСИ» придерживается принципов экологической политики. Среди шагов, направленных на снижение воздействия на окружающую среду - отказ от выдачи бесплатных пластиковых пакетов на кассах: они продаются, а часть средств от их реализации идет в благотворительный фонд программы «Неравнодушные соседи». Покупателям предлагаются «эко-сумки», пригодные для многократного использования, и биоразлагаемые пакеты. В распределительных центрах Компании установлены контейнеры для раздельного сбора отходов, которые в дальнейшем передаются на вторичную переработку. За 2015 год магазины «ДИКСИ» сдали более 39 тысяч тонн макулатуры, тем самым спасли 650 тысяч деревьев. Помимо макулатуры в 2015 году ГК «ДИКСИ» передала на утилизацию 2,6 тысячи тонн пластика и целлофановой пленки. Кроме того, в рамках экологических инициатив сети по договоренности с компанией-партнером один из поселков Калужской области в течение двух последних лет отапливается, в том числе, за счет опилок, поставляемых ГК «ДИКСИ» на безвозмездной основе.

Компания продолжает реализацию проекта по раздельному сбору вторсырья. Контейнеры для раздельного сбора установлены непосредственно рядом с несколькими московскими магазинами «у дома». За 2015 год силами жителей близлежащих домов удалось собрать свыше 21 тонны сырья для вторичной переработки - стекла, алюминия и пластика.

Компания регулярно поддерживает масштабные проекты международных экологических организаций. В 2015 году сеть приняла участие в проекте «Счет от планеты Земля», организованного «Всемирным фондом дикой природы» (WWF). Поводом для проведения акции стал День экологического долга – день, когда человечество израсходует объем ресурсов, который Земля способна воспроизвести за год. В одном из магазинов «ДИКСИ» волонтеры в костюме символа фонда – панды - раздавали покупателям «счета от Планеты» за использование основных ресурсов - океана, леса, земли, призывая изменить свои привычки для сохранения резервов.

В офисах ГК «ДИКСИ» реализуется корпоративный коммуникационный проект «Зеленый офис». На этажах установлены более двадцати «зеленых» принтеров, позволяющих экономно расходовать бумагу, организован сбор батареек – одного из наиболее токсичных видов отходов, который необходимо сдавать на вторичную переработку, а также работает бук-кроссинг, благодаря которому уже прочитанные книги обретают «вторую жизнь». В рамках акции «Спаси дерево» Компания направляет использованную офисную бумагу для дальнейшей переработки. С начала действия проекта передано более 10 000 кг бумаги, которая после переработки будет вновь служить людям.

## **14. Отчет о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления**

Совет директоров Общества настоящим сообщает, что Общество стремится к соответствию передовым практикам и внедрению наилучших стандартов корпоративного управления, соблюдает и (или) стремится к соблюдению принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, одобренным Советом директоров Банка России 21.03.2014 г. (далее - Кодекс корпоративного управления).

Акции Общества допущены к организованным торгам ЗАО «ФБ ММВБ», в связи с чем Общество в организации и работе системы корпоративного управления соблюдает требования Правил листига ЗАО «ФБ ММВБ».

В связи с изменением законодательства Российской Федерации, а также утверждением нового Кодекса корпоративного управления, в Обществе был инициирован и осуществляется ряд мероприятий, направленных на совершенствование системы корпоративного управления, оптимизацию и повышение

эффективности бизнес-процессов, а также приведение внутренних документов Общества и практики корпоративного управления в соответствие с новыми требованиями и рекомендациями. Общество незамедлительно реагирует на происходящие изменения и стремится принять все меры, направленные на соблюдение новых требований и обеспечить следование рекомендациям в установленные сроки.

Настоящий Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления был рассмотрен 10.05.2016 г. в рамках предварительного утверждения Советом директоров Общества Годового отчета Общества за 2015 год (протокол № 78/2016 от 10.05.2016 г.).

Совет директоров Общества подтверждает, что приведенные в настоящем Отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2015 год.

#### **КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ НАИБОЛЕЕ СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ МОДЕЛИ И ПРАКТИКИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ В ОБЩЕСТВЕ**

Практика корпоративного управления в Обществе направлена на обеспечение прозрачности информации, повышения уровня защиты прав акционеров и инвесторов, обеспечение эффективности деятельности органов управления Общества, развитие и совершенствование системы управления рисками и внутреннего контроля.

Система органов управления Общества включает в себя:

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

Деятельность каждого из органов управления регулируется соответствующим положением, утвержденным в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. Соответствующие положения совершенствуются по мере изменения законодательства Российской Федерации и внедрения Обществом наилучших практик корпоративного управления.

Общество обеспечивает равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении Обществом, в том числе посредством сообщения акционерам о проведении Общего собрания акционеров и предоставления доступа к материалам за 30 дней до даты его проведения, а также раскрытия информации о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров за 7 дней до её наступления. Процедуры подготовки, созыва и проведения Общего собрания акционеров регулируются Положением об Общем собрании акционеров Общества и Уставом Общества.

Совет директоров Общества определяет основные стратегические ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности Общества, осуществляет стратегическое управление Обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в Обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов Общества, определяет политику Общества по вознаграждению членов Совета директоров и исполнительных органов, а также реализует иные ключевые функции.

Заседания Совета директоров проводятся в порядке, установленном Положением о Совете директоров Общества и Уставом Общества.

Решения по ключевым и наиболее существенным для Общества вопросам принимаются на очных заседаниях Совета директоров Общества, решения по ситуативным вопросам Совет директоров может принимать посредством заочного голосования. В процессе подготовки к проведению заседаний членам Совета директоров заблаговременно представляются все необходимые документы и информация по каждому вопросу повестки дня, что позволяет им надлежащим образом подготовиться к заседаниям, что способствует обеспечению эффективной деятельности Совета директоров Общества.

В состав Совета директоров входят независимые директора, неисполнительные директора и исполнительные директора. Независимые директора составляют более одной трети общего состава Совета директоров Общества, обладают необходимым опытом и деловой репутацией. Члены Правления составляют менее одной четвертой от числа избранных членов Совета директоров Общества.

Советом директоров Общества созданы следующие комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности Общества:

- Комитет по аудиту;
- Комитет по кадрам и вознаграждениям;
- Комитет по стратегическому планированию.

Большинство членов каждого созданного Комитета являются независимыми директорами, при этом Совет директоров Общества стремится определять состав Комитетов таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.

Исполнительные органы Общества, к которым относятся коллегиальный исполнительный орган (Правление) и единоличный исполнительный орган (Генеральный директор), являются ключевым звеном структуры корпоративного управления в Обществе. На исполнительные органы возлагается текущее руководство деятельностью Общества. В обязанности членов исполнительных органов Общества входит обеспечение деятельности Общества в строгом соответствии с законодательством, Уставом и внутренними документами Общества, а также в соответствии с политикой, проводимой Советом директоров Общества.

Общество планомерно совершенствует систему управления рисками и внутреннего контроля, внедряя рекомендации Кодекса корпоративного управления. Для этого в 2015 году в Обществе были созданы отдельные структурные подразделения - Служба внутреннего аудита и Служба внутреннего контроля., действующее на основании Положений. Комитетом по аудиту был рассмотрен отчет и рекомендации Службы внутреннего аудита по итогам деятельности за 2015 год.

Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об Обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами.

#### **ОПИСАНИЕ МЕТОДОЛОГИИ, ПО КОТОРОЙ ОБЩЕСТВОМ ПРОВОДИЛАСЬ ОЦЕНКА СОБЛЮДЕНИЯ ПРИНЦИПОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, ЗАКРЕПЛЕННЫХ КОДЕКСОМ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

Оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, проводилась посредством анализа положений внутренних документов Общества, действующих в течение отчетного года, а также практик Корпоративного управления в Обществе применяемых в течение отчетного периода, и сравнения данных положений и практик с рекомендациями Кодекса корпоративного управления. Также в качестве методологии Обществом были использованы Рекомендации Банка России по составлению отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (Письмо Банка России от 17.02.2016 № ИН-06-52/8).

#### **ПЛАНИРУЕМЫЕ (ПРЕДПОЛАГАЕМЫЕ) ДЕЙСТВИЯ И МЕРОПРИЯТИЯ ОБЩЕСТВА ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ МОДЕЛИ И ПРАКТИКИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ:**

Общество планомерно осуществляет совершенствование практики Корпоративного управления посредством внедрения рекомендаций Кодекса корпоративного управления, а также приведения внутренних документов Общества и процедур в соответствие с требованиями действующего законодательства и рекомендациями Кодекса корпоративного управления.

В обозримом будущем Общество планирует привести в соответствие с действующим законодательством Положения об органах управления Общества и утвердить Кодекс корпоративного поведения Общества, согласно рекомендациям Банка России.

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуры проведения общего собрания. 2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как "горячая линия", электронная почта или форум в интернете, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b>  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> 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. Сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте в сети Интернет не менее, чем за 30 дней до даты проведения общего собрания. 2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение. 3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в совет директоров и ревизионную комиссию общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b>  <input type="checkbox"/> не соблюдается	Информация о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в Совет директоров Общества и Ревизионную комиссию Общества ранее акционерам не предоставлялась. Общество намерено предоставить данную информацию при проведении Годового общего собрания акционеров в 2016 году и всех последующих собраний.



1.1.3	<p>В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом.</p>	<p>1. В отчетном периоде, акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания.</p> <p>2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетных период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров.</p> <p>3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Позиция Совета директоров по каждому вопросу повестки общих собраний не включалась в состав материалов к общему собранию акционеров. Общество намерено следовать данной рекомендации и предоставлять данную информацию акционерам при проведении последующих общих собраний акционеров.</p>
1.1.4	<p>Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.</p>	<p>1. В отчетном периоде акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания.</p> <p>2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

1.1.5	<p>Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.</p>	<p>1. Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Каждый акционер Общества имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом. Вместе с тем у Общества отсутствует возможность закрепить в своих внутренних документах обязанность счетной комиссии выдавать акционеру до завершения собрания копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией. Функции счетной комиссии Общества в силу закона выполняет Регистратор Общества, и Общество не вправе устанавливать в своих внутренних документах дополнительные обязанности для Регистратора.</p>
1.1.6	<p>Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.</p>	<p>1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов.</p> <p>2. Кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование.</p> <p>3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Кандидаты в органы управления и контроля Общества не были доступны для ответов на вопросы акционеров на общем собрании акционеров, поскольку у Общества отсутствует возможность обеспечить присутствие всех указанных лиц на собрании. В то же время у акционеров есть возможность направлять свои вопросы через подразделение Общества, осуществляющее взаимодействие с акционерами (контакты указаны на сайте Общества). Советом директоров Общества при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением Общих собраний акционеров, не рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в собраниях в отчетном периоде.</p> <p>Акционер Общества имеет право принять участие в собрании путем дачи указаний номинальному держателю, если это предусмотрено договором с номинальным держателем. Электронной документ о голосовании формируется номинальным держателем на основании указаний, полученных от акционера. Процедура предоставления акционерам удаленного доступа для участия в Общем собрании акционеров без участия номинального держателя в настоящий момент разрабатывается Регистратором.</p>

1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	<p>1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и раскрыта дивидендная политика.</p> <p>2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В течение последних лет Группа компаний «ДИКСИ» активно развивалась и планировала удерживать заданные темпы роста. В связи с этим, дивиденды Обществом не выплачивались и дивидендная политика не утверждалась. Следуя рекомендациям Кодекса корпоративного управления, в Обществе инициирована разработка дивидендной политики. Утверждение запланировано на конец третьего квартала 2016 года.</p>
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.	<p>1. Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>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. Общество планирует утвердить дивидендную политику до конца третьего квартала 2016 года, закрепив в документе соответствующее положение.</p>

1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.		
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, совет директоров уделит надлежащее внимание.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается

1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.		
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Качество и надежность осуществляемой регистратором общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям общества и его акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.		
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается

2.1.2	<p>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.</p>	<p>1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.1.3	<p>Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.</p>	<p>1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.</p> <p>2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В 2015 году в Обществе была проведена работа по внедрению и организации системы управления рисками и внутреннего контроля, в частности, были созданы Служба внутреннего контроля и Служба внутреннего аудита Общества. Соответствующие Положения, регламентирующие деятельность этих подразделений, были утверждены Советом директоров Общества. Службой внутреннего аудита Общества был подготовлен отчет об итогах деятельности подразделения за 2015 год, который был представлен членам Комитета по аудиту Совета директоров Общества. Учитывая то, что система управления рисками и внутреннего контроля Общества начала функционировать в 2015 году, то оценка ее эффективности по итогам 2015 года не проводилась. Общество планирует провести оценку системы управления рисками и внутреннего контроля по итогам 2016 года.</p>

2.1.4	<p>Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества.</p>	<p>1. В обществе разработана и внедрена одобренная советом директоров политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В Обществе не утверждена политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительных органов Общества и иных ключевых руководящих работников Общества. Вместе с тем, на практике в соответствии с подпунктом 28 пункта 15.2 статьи 15 Устава Общества Совет директоров определяет условия трудовых договоров с исполнительными органами Общества и иными ключевыми сотрудниками в части размеров заработной платы, дополнительных вознаграждений, дополнительных льгот, особых гарантий и условий труда, предоставляемых Обществом. До конца 2016 года Общество планирует утвердить политику по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества.</p>
2.1.5	<p>Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.</p>	<p>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</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	



2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике. 2. В обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.2	Совет директоров подотчетен акционерам общества.			
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов отдельными директорами. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

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

2.3.2	<p>Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.</p>	<p>1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса и письменное согласие кандидатов на избрание в состав совета директоров.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Информация о соответствии кандидата в члены Совета директоров критериям независимости при проведении общего собрания акционерам в 2015 году не предоставлялась.</p> <p>Информация о соответствии члена Совета директоров критериям независимости раскрывалась на сайте Общества в сети Интернет после очередного избрания состава Совета директоров, а также предоставлялась на Московскую биржу в рамках ежеквартальных отчетов.</p> <p>Общество намерено предоставить данную информацию при проведении Годового общего собрания акционеров в 2016 году и всех последующих собраний.</p>
2.3.3	<p>Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.</p>	<p>1. В рамках процедуры оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

2.3.4	<p>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.</p>	<p>1. В рамках процедуры оценки совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.4	В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.			
2.4.1	<p>Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.</p>	<p>1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 - 107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

2.4.2	<p>Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой.</p>	<p>1. В отчетном периоде, совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение.</p> <p>2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел независимость действующих членов совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров.</p> <p>3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.4.3	<p>Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.</p>	<p>1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются совету директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.5 Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.				
2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор. 2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Среди независимых директоров определен старший независимый директор, который координирует работу независимых директоров и осуществляет взаимодействие с Председателем Совета директоров.
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.	1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности совета директоров в отчетном периоде.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

2.5.3	<p>Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.</p>	<p>1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.6	<p>Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.</p>			
2.6.1	<p>Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.</p>	<p>1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки.</p> <p>2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов.</p> <p>3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Обязанность члена Совета директоров Общества воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов, не закреплена во внутренних документах Общества. Однако данная обязанность имеет практическую реализацию в Обществе, а именно, члены Совета директоров Общества, у которых возникает конфликт интересов в отношении вопроса повестки дня заседания, всегда информируют об этом Совет директоров и воздерживаются от голосования по такому вопросу.</p> <p>Общество планирует в 2016 году утвердить новую редакцию Положения о Совете директоров, в котором будут закреплены данные рекомендации.</p>

2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывалась в рамках процедуры оценки совета директоров, в отчетном периоде. 2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о факте такого назначения.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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 доступ к документам и делать запросы, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны предоставлять соответствующую информацию и документы. 2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	



2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров.		
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	1. В обществе утверждён внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b> <input type="checkbox"/> не соблюдается <p>Перечень наиболее важных вопросов повестки дня заседания Совета директоров Общества во внутренних документах не закреплён. Вместе с тем, на практике наиболее важные вопросы рассматриваются на очных заседаниях Совета директоров. Общество планирует в 2016 году утвердить новую редакцию Положения о Совете директоров Общества, в котором будет закреплена данная рекомендация.</p>

2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	В связи с принятием Кодекса корпоративного управления Общество продолжает реализовывать меры, направленные на совершенствование корпоративного управления, в том числе закрепление рекомендаций Кодекса в Уставе Общества и во внутренних документах Общества. Общество планирует закрепить данную рекомендацию Кодекса до конца 2016 года. До внесения соответствующих изменений в Устав Общества решения по наиболее важным вопросам деятельности Общества будут приниматься Советом директоров Общества в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах».
2.8	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.			
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса. 3. По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. 4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

2.8.2	<p>Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.</p>	<p>1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров.  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.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В Обществе создан Комитет по кадрам и вознаграждениям, большинство членов которого являются независимыми директорами.  У Общества отсутствует возможность избрать в состав комитета только независимых членов Совета директоров, поскольку в состав комитета должен входить как минимум один член Совета директоров, обладающий профильной квалификацией.</p>
2.8.3	<p>Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.</p>	<p>1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета, 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.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В Обществе создан Комитет по кадрам и вознаграждениям, большинство членов которого являются независимыми директорами.</p>

2.8.4	<p>С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).</p>	<p>1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В Обществе был сформирован дополнительный комитет – Комитет по стратегическому планированию</p>
2.8.5	<p>Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.</p>	<p>1. Комитеты совета директоров возглавляются независимыми директорами.</p> <p>2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Положение, в соответствии с которым лица, не входящие в состав Комитетов Совета директоров, могут посещать заседания Комитетов только по приглашению Председателя соответствующего комитета, закреплено в Положении о Комитете по аудиту Совета директоров и в Положении о Комитете по стратегическому планированию Совета директоров.</p> <p>Сама процедура созыва и проведения Комитетов Совета директоров, установленная во внутренних документах Общества, не предполагает присутствие на заседаниях неприглашенных лиц.</p>

2.8.6	Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.9 Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров.				
2.9.1	Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.	1. Самооценка или внешняя оценка работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов совета директоров и совета директоров в целом. 2. Результаты самооценки или внешней оценки совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

2.9.2	Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b> <input type="checkbox"/> не соблюдается	Оценка работы Совета директоров, Комитетов и членов Совета директоров за 2015 год была проведена в форме самооценки. В один из следующих двух отчетных периодов для проведения независимой оценки качества работы Совета директоров планируется привлечь внешнюю организацию (консультанта).
3.1	Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров.			
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре. 2. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов совета директоров и исполнительного руководства общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b> <input type="checkbox"/> не соблюдается	Общество не раскрывало биографическую информацию о Корпоративном секретаре Общества. Общество планирует в 2016 году разместить данную информацию на своем сайте в сети Интернет и включить данную информацию в годовой отчет Общества за 2016 год.

3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	1. Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.	1. В обществе принят внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b> <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>Политика Общества по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников находится в разработке.</p> <p>Для ключевых руководящих сотрудников в Обществе утверждена система премирования.</p> <p>Общество планирует утвердить Политику по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников до конца 2016 года.</p>

4.1.2	<p>Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривает и вносит в нее коррективы.</p>	<p>1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Политика Общества по вознаграждению находится в разработке. Общество планирует утвердить Политику по вознаграждению до конца 2016 года. Вместе с тем, на практике Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества на регулярной основе предварительно рассматривает вопросы, связанные с определением размера заработной платы, дополнительных вознаграждений, компенсаций и льгот ключевым сотрудникам Общества и представляет Совету директоров свои рекомендации.</p>
4.1.3	<p>Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.</p>	<p>1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Политика Общества по вознаграждению находится в разработке. Общество планирует утвердить Политику по вознаграждению до конца 2016 года. Вместе с тем, для ключевых сотрудников Общества была утверждена система премирования.</p>



4.1.4	<p>Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.</p>	<p>1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Политика Общества по вознаграждению, в которой установлены правила возмещения расходов членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, находится в разработке.</p> <p>Общество планирует утвердить Политику по вознаграждению до конца 2016 года.</p> <p>На практике Общество компенсирует расходы членов Совета директоров в соответствии с решением Общего собрания акционеров. Также на практике осуществляется компенсация расходов исполнительным органам и иным ключевым сотрудникам Общества.</p>
4.2	<p>Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.</p>			
4.2.1	<p>Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.</p>	<p>1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

4.2.2	<p>Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах.</p>	<p>1. Если внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению общества предусматривают предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
4.2.3	<p>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.</p>	<p>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.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

4.3	Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.			
4.3.1	<p>Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.</p>	<p>1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p> <p>2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения.</p> <p>3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
4.3.2	<p>Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).</p>	<p>1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества).</p> <p>2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>не соблюдается</b></p>	<p>Программа долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества с использованием акций Общества находится в разработке. Общество планирует внедрить такую программу до конца 2016 года.</p>

4.3.3	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.			
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными ими руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> 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 или комитет по аудиту совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b> <input type="checkbox"/> не соблюдается	В 2015 году в Обществе была проведена работа по внедрению и организации системы управления рисками и внутреннего контроля, в частности, были созданы Служба внутреннего контроля и Служба внутреннего аудита Общества. Соответствующие Положения, регламентирующие деятельность этих подразделений, были утверждены Советом директоров Общества. Службой внутреннего аудита Общества был подготовлен отчет об итогах деятельности подразделения за 2015 год, который был представлен членам Комитета по аудиту Совета директоров Общества. Учитывая то, что система управления рисками и внутреннего контроля Общества начала функционировать в 2015 году, то оценка ее эффективности по итогам 2015 года не проводилась. Общество планирует провести оценку системы управления рисками и внутреннего контроля по итогам 2016 года.

5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организует проведение внутреннего аудита.		
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров.	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров или комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.	1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками. 2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается
6.1	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.		

6.1.1	<p>В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.</p>	<p>1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса.</p> <p>2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
6.1.2	<p>Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.</p>	<p>1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет.</p> <p>2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса).</p> <p>3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Общество не публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в Обществе в связи с тем, что подобный документ не был разработан.</p> <p>Общество планирует продолжать реализовывать планы по созданию прозрачной эффективной системы корпоративного управления, соответствующей лучшим практикам и готово опубликовать данный документ после его предоставления Обществу контролирующим лицом.</p>

6.2	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.		
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	<p>1. В информационной политике общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации.</p> <p>2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года.</p> <p>3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b> <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.	<p>1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением.</p> <p>2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b> <input type="checkbox"/> не соблюдается
		<p>На сайте Общества в сети Интернет раскрывается информация о структуре акционерного капитала Общества, однако не в полном объеме.</p> <p>В 2016 году Общество планирует провести соответствующую работу с целью разместить данную информацию на сайте Общества в сети Интернет и включить в годовой отчет за 2016 год.</p>	



6.2.3	<p>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.</p>	<p>1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах 2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
6.3 Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.				
6.3.1	<p>Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.</p>	<p>1. Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

6.3.2	<p>При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.</p>	<p>1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными.</p> <p>2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
7.1	<p>Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.</p>			
7.1.1	<p>Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или 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</p>	<p>1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.</p> <p>2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

7.1.2	<p>Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.</p>	<p>1. В обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В соответствии с утвержденными в Обществе Положениями о Комитетах Совета директоров существенные корпоративные действия предварительно рассматриваются на Комитетах Совета директоров, большинство членов которых являются независимыми директорами. На Совет директоров подобные вопросы выносятся и рассматриваются по рекомендации соответствующих Комитетов. Подобная процедура отражает рекомендованную Кодексом практику.</p>
7.1.3	<p>При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.</p>	<p>1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям.</p> <p>2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> <b>соблюдается</b></p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	1. В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b> <input type="checkbox"/> не соблюдается	Общество раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях в случае, если соответствующее требование о раскрытии таких действий прямо предусмотрено действующим законодательством.
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.	1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества. 3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> <b>частично соблюдается</b> <input type="checkbox"/> не соблюдается	Внутренние документы Общества не устанавливают расширенный перечень оснований, по которым члены Совета директоров Общества и иные лица признаются заинтересованными в сделках Общества. Вместе с тем, Общество всегда оценивает совершаемые сделки на предмет наличия конфликта интересов акционеров, членов Совета директоров, иных органов или работников Общества. С целью соответствия рекомендациям Кодекса корпоративного управления сделки с конфликтом интересов всегда выносятся на одобрение Совета директоров Общества. Общество планирует продолжать реализовывать планы по созданию прозрачной эффективной системы корпоративного управления, соответствующей лучшим практикам, и обязуется провести необходимую работу по приведению внутренних документов Общества в соответствие рекомендациям Кодекса корпоративного управления в течение следующего отчетного периода.

ПРОШТО ПРОУМЕРОВАНО  
И СРЕДНЕНО ДЕВАТДА

ДИРЕКТОР



Генерални директор  
ДАО "Директор Група"  
Београд С.С.