

**УТВЕРЖДЕН**  
30 июня 2014 г.  
годовым Общим собранием  
акционеров ОАО «Группа Черкизово»  
Протокол № 30/064а  
от 03 июля 2014 г.

Председательствующий

\_\_\_\_\_ (С.И. Михайлов)

М.П.

**ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН**  
28 апреля 2014 г.  
Советом директоров  
ОАО «Группа Черкизово»  
Протокол № 28/044д  
от 30 апреля 2014 г.

Председательствующий

\_\_\_\_\_ (С.И. Михайлов)

М.П.

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**  
**Открытого акционерного общества**  
**«Группа Черкизово»**  
**по результатам 2013 финансового года**

Составлен в соответствии с требованиями  
Федерального закона «О рынке ценных бумаг».  
Финансовая информация, приведенная в данном  
Годовом отчете, основана на данных бухгалтерской  
отчетности, составленной в соответствии с  
российским законодательством.

**город Москва,**  
**2014 год**

## **СОДЕРЖАНИЕ:**

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ. ....	3
2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА. ....	4
3. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА. ....	6
4. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ, УТВЕРЖДЕННОГО РАСПОРЯЖЕНИЕМ ФКЦБ РОССИИ ОТ 04 АПРЕЛЯ 2002 ГОДА №421/р. ....	19
5. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ. ....	30
6. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА. ....	34
7. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ (ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА) ОБЩЕСТВА О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. ....	44
8. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ АКЦИЯМ ОБЩЕСТВА. ....	47
9. СВЕДЕНИЯ О СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В 2013 ФИНАНСОВОМ ГОДУ. ....	47
10. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОСТОЯНИЕ ОБЩЕСТВА. ....	60
11. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ КАЖДОГО ИЗ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОБЩЕСТВОМ В 2013 ФИНАНСОВОМ ГОДУ ВИДОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ В НАТУРАЛЬНОМ ВЫРАЖЕНИИ И В ДЕНЕЖНОМ ВЫРАЖЕНИИ. ....	61
12. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА. ....	61
12.1. Структура баланса. ....	62
12.2. Отчет о прибылях и убытках. ....	65
12.3. Финансовые показатели. ....	66
13. СОСТОЯНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ОБЩЕСТВА. ....	68
14. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА (ФИНАНСОВЫЕ И ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПЛАНЫ). ....	69

## 1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ.

*Полное фирменное наименование Общества: Открытое акционерное общество «Группа Черкизово (далее также «Общество»).*

*Сокращенное фирменное наименование Общества: ОАО «Группа Черкизово».*

*Полное фирменное наименование на английском языке: Open Joint Stock Company «Cherkizovo Group».*

*Сокращенное фирменное наименование на английском языке: OJSC «Cherkizovo Group».*

Место нахождения: Российская Федерация, 125047, город Москва, улица Лесная, дом 5, здание В.

Адрес страниц в сети «Интернет», на которой доступна информация об Обществе:

[www.cherkizovo-group.ru](http://www.cherkizovo-group.ru)

[www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=6652](http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=6652)

Открытое акционерное общество «Группа Черкизово» было создано (учреждено) в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании решения общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью «Группа «Черкизово» в результате добровольной реорганизации в форме преобразования ООО «Группа «Черкизово». ОАО «Группа Черкизово» зарегистрировано 22 сентября 2005 года в Российской Федерации Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по городу Москве за основным государственным регистрационным номером 1057748318473 (Свидетельство о государственной регистрации юридического лица на бланке серия 77 № 007739493).

ОАО «Группа Черкизово» присвоен ИНН 7718560636 / КПП 771001001 (Свидетельство о постановке на учет юридического лица в налоговом органе по месту нахождения на территории Российской Федерации на бланке серия 77 № 012676880).

Устав Общества (редакция № 7), утвержден 28 июня 2013 года решением годового Общего собрания акционеров Открытого акционерного общества «Группа Черкизово» (Протокол № 28/063а от 03 июля 2013 года) и зарегистрирован Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по городу Москве 09августа 2013 года за ГРН 6137747674069.

Согласно Уставу Общества (редакция № 7) уставный капитал Общества составляет 439 637,73 (Четыреста тридцать девять тысяч шестьсот тридцать семь целых семьдесят три сотых) рубля.

Уставный капитал Общества составляется из номинальной стоимости акций Общества, приобретенных акционерами.

В настоящее время Обществом размещено 43 963 773 (Сорок три миллиона девятьсот шестьдесят три тысячи семьсот семьдесят три) обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 0,01 (Ноль целых одна сотая) рубля каждая.

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: 1-02-10797 – А.

**Ведение реестра акционеров общества осуществляет профессиональный участник рынка ценных бумаг – Открытое акционерное общество «Объединенная регистрационная компания» (ОАО «ОРК»).**

Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестров владельцев именных ценных бумаг ФКЦБ России № 10-000-1-00314 от 30 марта 2004 года (без ограничения срока действия).

Является членом Профессиональной Ассоциации Регистраторов Трансфер – Агентов и Депозитариев (ПАРТАД).

Фактический и почтовый адрес: Российская Федерация, 107023 г. Москва, ул. Буженинова, д. 30 стр.1

**Адрес места нахождения:** Российская Федерация, 107023 г. Москва, ул. Буженинова, д.30 стр.1

Адрес страницы в сети Интернет: [www.ork-reestr.ru](http://www.ork-reestr.ru)

## **2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА.**

Деятельность компании включает в себя четыре основных производственных сегмента: Птицеводство, Свиноводство, Мясопереработка и Растениеводство.

Группа «Черкизово» производит и реализует на территории страны продукты мясопереработки, выращивает и разводит бройлеров на современных птицеводческих площадках, продает свиней в живом весе, а также выращивает сельскохозяйственные культуры на собственных земельных угодьях.

### **1. Птицеводство.**

На текущем этапе сегмент Птицеводство приносит Группе «Черкизово» около 51% общей выручки. В 2013 году общий объем продаж в сегменте вырос по сравнению с 2012 годом на 7 % и составил 342 637 тонн готовой продукции.

В 2013 году российский рынок птицы рос невысокими темпами и характеризовался значительным насыщением готовой продукцией. По оценке Росптицесоюза, потребление мяса птицы в стране составило около 4,4 млн. тонн. Благодаря правительственной политике по защите отечественных производителей, сохранившейся после вступления в ВТО, около 90 % потребностей рынка закрывается отечественными производителями, в том числе и Группой «Черкизово», неизменно входящей в тройку лидеров на рынке куриного мяса и являющейся лидером по выпуску брендированной птицы.

Крайне высокие цены на корма оказали негативное влияние на показатели прибыли сегмента, однако по сравнению с предыдущим годом выручка в сегменте «Птицеводство» практически не изменилась и составила 844,4 млн. долл.

В 2013 году Группа «Черкизово» завершила ряд важных стратегических проектов по увеличению производственных мощностей в Брянском и Пензенском блоках птицеводства. Компания нарастила объемы выпуска полуфабрикатов, а также фокусировалась над маркетинговой активностью и улучшением качества портфеля собственных брендов.

#### ***Рынок индейки.***

В 2012 году компания объявила о выходе в новый для себя сегмент мясного рынка – производство индейки. Компания подписала соглашение о создании совместного предприятия с испанской Grupo Fuertes. В соответствии с соглашением, в Тамбовской области будет построено интегрированное предприятие полного цикла, включающее в себя всю производственную цепочку, от выпуска комбикорма до убоя и переработки.

В течение года велось строительство площадок откорма и дорастивания, комбикормового завода и комплекса по убою и переработке, для этих объектов приобретено необходимое технологическое оборудование. Строительство ведется в соответствии с европейскими стандартами эффективности, будут применены инновационные решения и энергосберегающие технологии, которые позволят сокращать как производственные расходы, так и воздействие на окружающую среду. Основную фазу строительства планируется завершить в 2014 году с тем, чтобы начать поставки продукции в 2015-м. Мощность комплекса «Тамбовская индейка» составит 40–50 тыс. тонн продукции в год с возможностью дальнейшего увеличения.

### **2. Свиноводство.**

На текущем этапе свиноводство приносит «Черкизово» около 20% общей выручки. В 2013 году общий объем продаж в сегменте Свиноводство по сравнению с 2012 годом вырос на 52 % и составил 157 565 тонн свинины в живом весе.

Российский рынок свинины вошел в 2013 год в крайне сложном состоянии. В четвертом квартале 2012 года началось обвальное снижение цен на живок, вызванное ростом внеквотного импорта мяса в первом полугодии 2012 года, а также практически одновременным вводом в строй значительных

производственных мощностей по производству свинины в России. В результате к осени 2012 года на рынке сформировалось избыточное предложение, которое, совпав с традиционным периодом забоя, спровоцировало падение цен. Снижение цен продолжилось и в первом квартале 2013 года, при этом у большинства производителей цена реализации опустилась ниже себестоимости, которая в свою очередь резко возросла из-за роста цен на корма.

Несмотря на неблагоприятные рыночные условия, в 2013 году сегмент «Свиноводство» продемонстрировал рост объемов производства и реализации продукции более чем в полтора раза. Выручка Группы в сегменте увеличилась по сравнению с 2012 м годом на 35% и составила 338 млн. долл. США.

В 2013 году в сегменте Свиноводство была завершена масштабная инвестпрограмма, по итогам которой установленная мощность достигла 180 тысяч тонн в год. Введены в эксплуатацию новые современные свинокомплексы в Воронежской, Липецкой и Тамбовской областях, благодаря которым компания сделала мощный рывок в реализации свинины со 100 до 158 тысяч тонн в живом весе в год, став в России вторым по величине производителем высококачественной свинины.

### **3. Мясопереработка.**

На текущем этапе сегмент приносит «Черкизово» около 35% общей выручки. Общий объем продаж в сегменте Мясопереработка по сравнению с 2012 годом вырос на 6 % и составил 134 530 тонн. По сравнению с прошлым годом выручка в сегменте осталась практически без изменений, составив 571,6 млн. долл. США. В условиях обвала цен на рынке свинины и снижения рентабельности животноводства из-за высоких цен на зерно, наличие собственного мощного сегмента – Мясопереработки, помогло Группе «Черкизово» стабилизировать финансовые показатели в 2013 году.

Рынок колбасных изделий в России характеризуется высокой степенью насыщения, на полках магазинов покупателям предлагается продукция отечественных производителей в различных ценовых коридорах. В условиях практически 100%-ного насыщения рынка, становится критически важным не только эффективное и экономичное производство, но и грамотная маркетинговая стратегия, четко выстроенная цепочка поставок, наличие сильного бренда и долгосрочные партнерские отношения с торговыми сетями.

В 2013 году Группа Черкизово объявила о запуске проекта по выпуску широкого ассортимента продукции из отечественного охлажденного мяса свинины «Черкизово-экспресс». С запуском новой линии производства у покупателей появилась возможность приобретать натуральные куски охлажденной свинины в порционной упаковке по доступной цене. В результате улучшения структуры продаж и взвешенным инвестициям в новые производственные мощности, сегмент Мясопереработка в 2013 году показал рекордные показатели прибыльности.

### **4. Растениеводство.**

На текущем этапе сегмент Растениеводство приносит «Черкизово» около 2 % прибыли. Новый для Группы сегмент в 2013 году продемонстрировал очень хорошие операционные показатели. Валовой урожай зерновых в 2013 году составил более 175 000 тонн, превысив более чем в два раза показатели урожайности предыдущего года. Объем продаж в сегменте Растениеводство вырос на 24% и составил 139 565 тонн.

Рынок зерновых в 2013 году пережил два разнонаправленных тренда. В начале года цены на зерно находились на исторических максимумах (к примеру, цена пшеницы достигала в первом квартале 12–13 тыс. рублей за тонну), что было связано с крайне низким урожаем в 2012 году из-за неблагоприятных погодных условий. Однако собранный в России урожай 2013 года стал одним из лучших за последние несколько лет (свыше 90 млн. тонн против 75 млн. тонн в 2012 году). Благодаря этому цены на зерно в начале лета начали снижаться и вернулись к долгосрочному ценовому тренду (около 6–7 тыс. рублей за тонну пшеницы).

Для улучшения операционных показателей сегмента и с целью повышения качества обработки сельскохозяйственных земель, в 2013 году Группа «Черкизово» инвестировала в современную и высокопроизводительную технику более 200 млн. рублей.

### **3. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА.**

Согласно положениям пункта 4.1 статьи 4 Устава Общества органами управления Общества являются:

1. Общее собрание акционеров Общества.
2. Совет директоров Общества.
3. Генеральный директор Общества (единоличный исполнительный орган Общества).
4. Правление Общества (коллегиальный исполнительный орган Общества)

Органом контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Ревизионная комиссия Общества.

Совет директоров Общества и Ревизионная комиссия Общества избираются Общим собранием акционеров Общества.

Генеральный директор Общества и Правление Общества избираются Советом директоров Общества.

#### **3.1. Совет директоров Общества.**

Действующий состав Совета директоров ОАО «Группа Черкизово» избран годовым Общим собранием акционеров 28 июня 2013 года (Протокол № 28/063а от 03 июля 2013 года).

##### **Состав Совета директоров Общества:**

- 1) Бабаев Игорь Эрзолович – Председатель Совета директоров Общества,
- 2) Михайлов Сергей Игоревич,
- 3) Подольский Виталий Григорьевич,
- 4) Мамиконян Мушег Лорисович,
- 5) Михайлов Евгений Игоревич,
- 6) Маркус Джеймс Роудз (Marcus James Rhodes),
- 7) Самуэль Б. Липман (Samuel B. Lipman).

##### **Комитеты Совета директоров Общества.**

С 08 июля 2013 года по настоящее время в Обществе действуют Комитеты Совета директоров Общества, избранные на заседании Совета директоров 8 июля 2013 года (Протокол 08/073д от 10 июля 2013 года).

##### **1. Комитет по аудиту Совета директоров Общества в следующем составе:**

- 1) Маркус Джеймс Роудз (Marcus James Rhodes) – Председатель комитета.
- 2) Самуэль Б. Липман (Samuel B. Lipman).
- 3) Мамиконян Мушег Лорисович,

**2. Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества в следующем составе:**

- 1) Подольский Виталий Григорьевич – Председатель комитета.
- 2) Мамиконян Мушег Лорисович.
- 3) Маркус Джеймс Роудз (Marcus James Rhodes).

**3. Комитет по инвестициям и стратегическому планированию Совета директоров Общества в следующем составе:**

- 1) Мамиконян Мушег Лорисович – Председатель комитета.
- 2) Михайлов Сергей Игоревич.
- 3) Самюэль Б. Липман (Samuel B. Lipman).
- 4) Михайлов Евгений Игоревич.

В период с 25 июля 2012 года по 07 июля 2013 года в Обществе действовали Комитеты Совета директоров Общества, сформированные Советом директоров Общества 24 июля 2012 года (Протокол № 24/072д от 27 июля 2012 года):

**1. Комитет по аудиту Совета директоров Общества в следующем составе:**

- 1) Маркус Джеймс Роудз (Marcus James Rhodes) – Председатель комитета,
- 2) Мамиконян Мушег Лорисович,
- 3) Самуэль Б. Липман (Samuel B. Lipman).

**2. Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества в следующем составе:**

- 1) Подольский Виталий Григорьевич – Председатель комитета,
- 2) Мамиконян Мушег Лорисович,
- 3) Маркус Джеймс Роудз (Marcus James Rhodes).

**3. Комитет по инвестициям и стратегическому планированию Совета директоров Общества в следующем составе:**

- 1) Мамиконян Мушег Лорисович – Председатель комитета,
- 2) Михайлов Сергей Игоревич,
- 3) Самюэль Б. Липман (Samuel B. Lipman),
- 4) Михайлов Евгений Игоревич.

**Сведения о лицах, входивших в течение 2013 финансового года в состав Совета директоров Общества.**

**1. Михайлов Сергей Игоревич**

Генеральный директор Общества

Год рождения: 1978.

Гражданство: Российская Федерация.

Доля участия в уставном капитале Общества: доли не имеет

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: доли не имеет.

В 2000 году окончил Джорджтаунский университет (США) по специальности «Финансы и экономика». В 1998 году прошел стажировку в качестве финансового аналитика в компании Goldman Sachs, а в 1999 году - в компании Morgan Stanley. В 1998 году основал в Вашингтоне телекоммуникационную компанию aTelo Inc, которой руководил до 2001 года. В 2001 году приступил к работе на «Черкизовском мясоперерабатывающем заводе» в качестве менеджера по маркетингу. В 2002 году стал заместителем Президента ООО «АПК «Черкизовский» по маркетингу и продажам. В 2003 году возглавил ООО «АПК «Черкизовский». В 2009 году избран Генеральным директором Общества.

Является членом Совета директоров Общества с 2005 года.

**2. Бабаев Игорь Эрзолович**

Председатель Совета директоров Общества

Год рождения: 1949.

Гражданство: Российская Федерация.

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Доля обыкновенных акций Общества: доли не имеет.

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Общества: доли не имеет.

В 1971 году окончил Краснодарский политехнический институт по специальности «инженер-технолог», а в 1976 году - очную аспирантуру Московского технологического института мясной и молочной промышленности. Кандидат технических наук. Является действительным членом Инженерной Академии Российской Федерации. Имеет почетное звание «Заслуженный работник пищевой индустрии РФ». После окончания института работал сначала сменным инженером, а затем старшим инженером-технологом на Ессентуковском консервном заводе. В 1976 году возглавил Анапский мясокомбинат. С 1978 по 1985 года - директор Армавирского консервного завода. Затем последовательно занимал должности начальника производственно-технического отдела Нальчикского мясоперерабатывающего завода, главного инженера Ставропольского мясоконсервного комбината, старшего инженера-технолога Симферопольского птицекомбината, главного инженера НПО «Комплекс» птицеперерабатывающей и клежеластиновой промышленности при Госагропроме СССР. В 1988 году был назначен главным инженером «Черкизовского мясоперерабатывающего завода» (город Москва), а в 1989 году избран его директором.

Является членом Совета директоров Общества с 2005 года.

### **3. Подольский Виталий Григорьевич**

Независимый член Совета директоров Общества.

Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества.

Гражданство (подданство): Российская Федерация и Великобритания.

Год рождения: 1968.

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Доля обыкновенных акций Общества: доли не имеет.

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Общества: доли не имеет.

Г-н Подольский окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова (факультет журналистики) в 1991 году. В 1995 году — получил диплом магистра бизнес-администрирования по Международному Бизнесу и Финансам в Чикагском Университете.

Имеет более чем 17-летний опыт работы в финансах и ритейле/FMCG в США, Великобритании, Германии и России. С 2003 по 2006 год он занимал должность Финансового директора в ведущей отечественной сети супермаркетов «Перекресток», и затем, после слияния сети с другой ведущей сетью дискаунтеров «Пятерочка», с 2006 по 2008 год был Главным финансовым директором и членом Правления образованной X5 Retail Group N.V., с листингом на Лондонской бирже, крупнейшей розничной сети в Восточной Европе. В 2008 вошел в команду по кризисному управлению «Евросети» в качестве первого вице-президента по финансам и администрации. С июня по ноябрь 2009 года вел реструктуризацию в должности Генерального директора и заместителя Председателя Совета директоров сети гипермаркетов ЗАО «Мосмарт» (Россия).

С 2008 года является членом Совета директоров, в том числе комитетов по Аудиту и Персоналу, ОАО «Росинтер Ресторантс» (Россия), крупнейшей в Европе сети ресторанов. С 2011 года — член Совета директоров и председатель Финансово-Стратегического Комитета ОАО «RG Brands» (Казахстан), ведущей компании FMCG в области безалкогольных напитков в Центральной Азии. С 2012 года по 2013 год — в Совете директоров ОАО «Цезарь Сателлит».



Является членом Совета директоров Общества с 2012 года.

#### **4. Мамиконян Мушег Лорисович**

Независимый член Совета директоров Общества.

Председатель Комитета по инвестициям и стратегическому планированию Совета директоров Общества.

Год рождения: 1959.

Гражданство: Российская Федерация.

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Доля обыкновенных акций Общества: доли не имеет.

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Общества: доли не имеет.

В 1981 году окончил Московской технологический институт мясной и молочной промышленности и Ленинканский филиал Ереванского политехнического института, г. Ленинкан (в настоящее время г. Гюмри, Республика Армения) по специальности машины и аппараты пищевых производств. С 1981 по 1983 годы работал в Институте в лаборатории прикладной биотехнологии. С 1983 по 1986 годы был аспирантом Института, в 1986 году защитил диссертацию и получил ученую степень кандидата технических наук. После окончания аспирантуры г-н Мамиконян работал в Политехническом институте, где с 1988 по 1991 годы заведовал кафедрой. В период с 1991 по 1998 годы работал на «Черкизовском мясоперерабатывающем заводе» (г. Москва), последовательно занимая должности главного технолога, директора по производству, заместителя Президента, Председателя Совета директоров. С 1998 года - бессменный Президент Мясного Союза России. В настоящее время является Генеральным директором ОАО «Лианозовский колбасный завод» (г. Москва). Имеет более 100 патентов технических и технологических изобретений, более 30 научных публикаций. Г-н Мамиконян - Лауреат Государственной премии РФ за 1999 год в области Науки и Техники.

Является членом Совета директоров Общества с 2005 года.

#### **5. Михайлов Евгений Игоревич**

Год рождения: 1982.

Гражданство: Российская Федерация.

Доля участия в уставном капитале Общества: 0,002 %

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: 0,002%

В 2004 году окончил Университет Калифорнии (США) по специальности «Экономика предприятий». В 2001 году прошел стажировку в качестве помощника вице-президента по развитию бизнеса телекоммуникационной компании aTelo Inc (США). В 2002 году прошел стажировку в качестве финансового аналитика в компании Morgan Stanley (Великобритания). В 2004 году приступил к работе в ОАО «АПК «Михайловский» в качестве первого заместителя Генерального директора.

Является членом Совета директоров Общества с 2005 года.

#### **6. Маркус Джеймс Роудз (Marcus James Rhodes)**

Независимый член Совета директоров Общества

Председатель Комитета по аудиту Совета директоров Общества

Год рождения: 1961.

Гражданство: Великобритания.

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Доля обыкновенных акций: доли не имеет.

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Общества: доли не имеет.

В 1982 году Маркус Роудс с отличием окончил Университет Лафборо (Loughborough University) в Великобритании, получил степень бакалавра экономики. В 1986 году получил диплом Института сертифицированных бухгалтеров Англии и Уэльса (Institute of Chartered Accountants in England & Wales). Имеет более чем 20-летний опыт успешной деятельности в области аудита. Работал в крупных финансовых и консалтинговых компаниях в различных странах, включая Россию и Польшу. С 2002 по 2008 г. – партнер по аудиту компании Ernst & Young. С 2007 года – директор SPARTACUS Private Equity Group Ltd. Является также независимым членом Советов директоров ОАО «Вимм-Билль-Данн Продукты Питания» (с июля 2008 г.) и ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» (с июля 2009 г.).

Является членом Совета директоров Общества с 2009 года.

### **7. Самуэль Б. Липман (Samuel B. Lipman)**

Независимый член Совета директоров Общества

Год рождения: 1947.

Гражданство: США.

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Доля обыкновенных акций Общества: доли не имеет.

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Общества: доли не имеет.

В 1972 году получил степень бакалавра в Колби колледж (Colby College). Г-н Липман был основателем компании «Золотой петушок» в Липецке (Россия), в которой он проработал в качестве президента и генерального директора с 1996 по 2000 год. В настоящее время он является президентом компании The Lipman Company, основанной им в 1997 году и специализирующейся на консалтинге в сфере управления бройлерным производством. С 2003 по 2006 год занимал должность президента компании Stromyn Breeders, LLC (США). С 2004 по 2006 год является генеральным директором компании «Бройлер Будущего» - российской дочерней компании Stromyn Breeders, LLC.

Является членом Совета директоров Общества с 2006 года.

### **3.2. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа общества, и членах коллегиального исполнительного органа общества.**

Единоличный исполнительный орган Общества – Генеральный директор Общества осуществляет руководство текущей деятельностью Общества. Генеральный директор Общества подотчетен Совету директоров Общества и Общему собранию акционеров Общества.

К компетенции Генерального директора Общества относятся все вопросы руководства текущей деятельности Общества, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания акционеров Общества и Совета директоров Общества.

Генеральный директор Общества организует выполнение решений Общего собрания акционеров Общества и Совета директоров Общества.

Генеральный директор Общества без доверенности действует от имени Общества, в том числе, представляет его интересы, совершает сделки от имени Общества, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.

Генеральный директор Общества избирается Советом директоров Общества сроком до 5 (Пяти) лет.

Порядок деятельности Генерального директора Общества определяется Положением о Генеральном директоре Общества, утверждаемым Общим собранием акционеров Общества 29 июня 2012 года (Протокол №29/062а от 04 июля 2012 года).

Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор Общества. Избран Советом директоров Общества с 23 сентября 2009 года на срок до 22 сентября 2014 года или до принятия решения о досрочном прекращении его полномочий органом управления Общества в пределах этого срока, уполномоченным на принятие такого решения в соответствии с Уставом Общества (Протокол № 21/099д от 21 сентября 2009 года).

***Михайлов Сергей Игоревич***

Является членом Совета директоров Общества.

Год рождения: 1978.

Сведения об образовании: высшее.

Наименование и место нахождения учебного заведения: Джорджтаунский университет (Georgetown University), США.

Специальность: Бакалавр финансов.

Год окончания: 2000 год.

Доля участия в уставном капитале Общества: доли не имеет

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: доли не имеет

**Сведения о лицах, входивших в течение 2013 финансового года в состав Правления Общества (коллегиальный исполнительный орган Общества).**

По состоянию на 31 декабря 2013 года, согласно протоколам избрания состава Правления Общества (Протокол №11/093д от 13.09.2013 года и Протокол №16/123д от 19.12.2013 года) в состав Правления Общества (коллегиальный исполнительный орган Общества) входили:

1. Генеральный директор Общества (Председатель правления) Михайлов Сергей Игоревич;
2. Финансовый директор Общества Михайлова Людмила Ильинична;
3. Управляющий директор мясоперерабатывающего комплекса Общества Чолокян Андрей Георгиевич;
4. Руководитель Управления по закупкам Общества Скоробогатов Алексей Владимирович;
5. Руководитель Управления по информационным технологиям Общества Беляев Владислав Михайлович;
6. Руководитель Управления безопасности Общества Грошев Сергей Борисович;
7. Руководитель Юридического управления Общества Дячук Юрий Николаевич;
8. Заместитель Генерального директора ООО «УК Свиноводство Группы Черкизово» Жуковский Александр Станиславович;
9. Директор по коммерческой и маркетинговой стратегии Общества Хижняк Андрей Арнольдович.

**Состав Правления Общества (коллегиальный исполнительный орган Общества) в 2013 году:**

**1. Михайлов Сергей Игоревич – Председатель правления Общества (Генеральный директор Общества).**

Год рождения: 1978.

Образование: высшее

Наименование учебного заведения: США Джорджтаунский университет.

Специальность: Бакалавр финансов

Год окончания: 2000.

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству.

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2003 г.	2009 г.	Открытое акционерное общество Птицефабрика "Васильевская"	Заместитель генерального директора по финансам
2004 г.	04.10.2010	Открытое акционерное общество "Торговая компания Агропромышленного комплекса "Черкизовский"	Генеральный директор
09.2005	наст. время	Открытое акционерное общество "Группа Черкизово"	Генеральный директор, член Совета директоров
31.05.2007	наст. время	СиДжи Маркетинг энд Файненс Лтд. (CG Marketing and Finance Ltd.)	Директор
07.01.2008	2009 г.	ГОЛДЕН РУСТЕР КО. ЛИМИТЕД (GOLDEN ROOSTER CO. LIMITED)	член Совета директоров
29.04.2010	наст. время	Общество с ограниченной ответственностью "Агропромышленный комплекс "Михайловский"	Генеральный директор
18.07.2011	наст. время	Открытое акционерное общество "Агропромышленный комплекс "Черкизовский"	Генеральный директор
26.04.2011	наст. время	Открытое акционерное общество "Группа Черкизово"	Член Правления
28.06.2012	наст. время	Открытое акционерное общество "Агропромышленный комплекс "Черкизовский"	Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале Общества: **Не имеет.**

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: **Не имеет.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Общества: **Не имеет.**

## 2. Михайлова Людмила Ильинична.

Год рождения: 1976.

Образование: высшее.

Наименование учебного заведения: Финансовая академия при Правительстве РФ.

Специальность: Финансы и кредиты.

Дата окончания: 1998.

Образование: высшее, МВА (магистр делового администрирования)

Наименование учебного заведения: Бизнес школа Шулиха, Йоркский университет (Канада) /  
Schulich School of Business, York University.

Дата окончания: 1999.

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству.

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2004	наст. время	ООО "АПК "Черкизовский"	зам. Президента по финансовому развитию предприятия
01.03.2006	наст. время	ОАО "Группа Черкизово"	Финансовый директор

26.04.2011	наст. время	ОАО «Группа Черкизово»	член Правления
------------	-------------	------------------------	----------------

Доля участия лица в уставном капитале Общества, %: **0,114.**

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества, %: **0,114.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Общества: **Не имеет.**

### 3. Чолокян Андрей Георгиевич.

Год рождения: 1962

Образование: высшее.

Наименование учебного заведения: Московский ордена Трудового Красного знамени технологический институт мясной и молочной промышленности.

Специальность: Инженер по автоматизации.

Год окончания: 1984.

Образование: высшее.

Наименование учебного заведения: Московский государственный Университет им. М.В. Ломоносова.

Специальность: Кандидат экономических наук

Год окончания: 2005

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству.

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
01.03.2002	31.01.2010	ОАО "Лианозовский колбасный завод"	зам. Генерального директора по развитию и маркетингу в аппарате управления
01.02.2010	наст. время	Открытое акционерное общество "Группа Черкизово"	управляющий директор мясоперерабатывающего комплекса
01.03.2010	наст. время	ОАО "ЧМПЗ"	Генеральный директор
01.03.2010	24.05.2011	ОАО "БИКОМ"	зам. Генерального директора
24.05.2011	12.03.2013	ОАО "БИКОМ"	Генеральный директор
01.03.2010	05.10.2010	ОАО "Торговая компания АПК "Черкизовский"	зам. Генерального директора
05.10.2010	наст. время	ОАО "Торговая компания АПК "Черкизовский"	Генеральный директор
01.03.2010	18.09.2011	ООО "ТПК "Черкизово"	Генеральный директор
19.09.2011	03.09.2012	ЗАО "ТПК "Черкизово"	Генеральный директор
15.12.2011	наст. время	ОАО "Группа Черкизово"	Член Правления
03.09.2012	наст. время	ООО "ТПК "Черкизово"	Генеральный директор
07.06.2011	наст. время	ОАО "БИКОМ"	Член Совета директоров
14.06.2011	наст. время	ОАО "МПК "Пензенский"	Член Совета директоров
21.06.2011	наст. время	ОАО "МК "Ульяновский"	Член Совета директоров
28.06.2011	наст. время	ОАО "ЧМПЗ"	Член Совета директоров
30.06.2011	наст. время	ЗАО "Сальский мясокомбинат"	Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале Общества: **Не имеет.**

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: **Не имеет.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Общества: **Не имеет.**

### 4. Скоробогатов Алексей Владимирович.

Год рождения: 1975.

Образование: высшее.

Наименование учебного заведения: Пятигорский государственный лингвистический университет.

Специальность: Преподаватель английского и немецкого языков.

Год окончания: 1997.

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству.

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
20.09.2006	29.05.2009	ОАО Вимм-Билль-Данн Продукты питания"	Директор управления закупок
15.06.2009	30.09.2011	ООО "НУТРИЦИЯ"	Региональный директор по закупкам
17.10.2011	наст. время	ОАО "Группа Черкизово"	Руководитель управления по закупкам
15.12.2011	наст. время	ОАО "Группа Черкизово"	Член Правления

Доля участия в уставном капитале Общества: **Не имеет.**

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: **Не имеет.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Общества: **Не имеет.**

#### 5. **Беляев Владислав Михайлович.**

**Год рождения: 1967.**

Образование: Высшее.

Наименование учебного заведения: Московский институт радиотехники, электроники и автоматики.

Специальность: Радиотехник.

Год окончания: 1990.

Образование: Высшее.

Наименование учебного заведения: Московский государственный Университет им. М.В. Ломоносова.

Специальность: Прикладная математика.

Год окончания: 1995.

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству.

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
11.03.2008	02.10.2008	ЗАО "Инфо СЭМ"	Директор по развитию бизнеса
03.10.2008	11.01.2009	ОАО "Вымпел-Коммуникации"	Ведущий менеджер блока архитектуры и развития
11.01.2009	04.05.2010	ОАО "Вымпел-Коммуникации"	Руководитель службы управления проектами
04.05.2010	10.02.2012	ОАО "Вымпел-Коммуникации"	Директор Департамента по развитию
16.02.2012	наст. время	ОАО «Группа Черкизово»	Руководитель управления по информационным технологиям
08.06.2012	наст. время	ОАО «Группа Черкизово»	Член Правления

Доля участия в уставном капитале Общества: **Не имеет.**

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: **Не имеет.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Общества: **Не имеет.**

**6. Грошев Сергей Борисович.**

Год рождения: 1961.

Образование: высшее.

Наименование учебного заведения: Казанский государственный университет им. В.И. Ульянова-Ленина.

Специальность: правоведение.

Год окончания: 1990.

Образование: высшее.

Наименование учебного заведения: Академия МВД РФ.

Специальность: Организация правоохранительной деятельности.

Год окончания: 1996.

Образование: высшее.

Наименование учебного заведения: Академия управления МВД России.

Специальность: Кандидат юридических наук.

Год окончания: 2006.

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
11.2006	06.2009	Академия управления МВД России	Преподаватель кафедры управления органами внутренних дел
06.2009	06.2010	Волго-Каспийское территориальное управление Росрыболовства	Руководитель
08.2010	04.2011	ОАО "СИТИ"	Руководитель департамента безопасности
05.2011	02.2012	Аптека КБ №83 ФМБА России	Директор ФГУП
03.2012	наст. время	ОАО "Группа Черкизово"	Руководитель управления безопасности
13.12.2012	наст. время	ОАО «Группа Черкизово»	Член Правления

Доля участия в уставном капитале Общества: **Не имеет.**

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: **Не имеет.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Общества: **Не имеет.**

**7. Дячук Юрий Николаевич.**

Год рождения: 1967.

Образование: высшее.

Наименование и место нахождения учебного заведения: Московская Государственная Юридическая Академия.

Специальность: Юриспруденция.

Год окончания: 1995.

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству.

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2004 г.	26.05.2009 г	ОАО «ЧМПЗ»	Член Совета директоров
01.01.2006	наст. время	ОАО «Группа Черкизово»	Руководитель юридического управления
30.06.2006	29.06.2012	ОАО «Группа Черкизово»	Член Совета директоров
01.11.2013	наст. время	ООО «Управляющая компания Птицеводство Группы Черкизово».	Генеральный директор

Доля участия в уставном капитале Общества: **Имеет.**

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: **0,0455%.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Общества: **Не имеет.**

#### 8. Жуковский Александр Станиславович.

Год рождения: 1958.

Образование: высшее.

Наименование и место нахождения учебного заведения: Военно–воздушная инженерная академия им. проф. Н.Е.Жуковского

Специальность: инженер

Год окончания: 1991.

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству.

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
04.2014	Наст время	Группа Черкизово	Директор Дивизиона Агро
10.2013	03.2014		Генеральный директор УК Свиноводство
04.2013	09.2013		Зам Генерального директора УК Свиноводство
07.2011	04.2013	PepsiCo / ВБД	Старший директор по закупкам Агро
03.2009	07.2011	PepsiCo	Старший директор по производству соков и продуктов питания

Доля участия в уставном капитале Общества: **Не имеет.**

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: **Не имеет.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Общества: **Не имеет.**

#### 9. Хижняк Андрей Арнольдович.

Год рождения: 1973 г.

Образование: высшее.

Наименование и место нахождения учебного заведения: Московская Государственная Юридическая Академия, г. Москва.

Специальность: Юриспруденция

Год окончания: 1995 г.



Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству.

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
08.09.2008	01.09.2009	ЗАО «Объединенная система моментальных платежей»	Заместитель генерального директора по стратегическому маркетингу
03.03.2010	20.04.2012	ООО «Объединенные кондитеры»	Заместитель управляющего директора – коммерческий директор
24.04.2012	05.09.2013	ООО «Разгуляй маркет»	Коммерческий директор
06.09.2013	Наст. время	ОАО «Группа Черкизово»	Директор по коммерческой и маркетинговой стратегии

Доля участия в уставном капитале Общества: **Не имеет.**

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: **Не имеет.**

Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Общества: **Не имеет.**

**В течение 2012 - 2013 года в составе Правления Общества были следующие изменения:**

№	Прекращение полномочий члена Правления Общества (Протокол 13/032д от 16 марта 2012 года)
1.	Директор Управления по информационным технологиям Общества Пестряков Павел Владимирович.

№	Изменение количественного состава правления и избрание новых членов Правления Общества (Протокол № 08/062д от 9 июня 2012 года)
1.	Руководитель Управления по информационным технологиям Общества Беляев Владислав Михайлович.
2.	Руководитель Управления по коммуникациям и связям с инвесторами Общества Костиков Александр Михайлович.

№	Изменение количественного состава правления и избрание новых членов Правления Общества (Протокол № 13/122д от 14 декабря 2012 года)
1.	Руководитель Управления по работе с персоналом Общества Иванова Елена Викторовна.
2.	Руководитель Управления безопасности Общества Грошев Сергей Борисович.

№	Прекращение полномочий члена Правления Общества и избрание нового члена Правления Общества (Протокол №13/033д от 15 марта 2013 года)
1.	Прекращены полномочия Руководителя Управления по стратегическому маркетингу Общества Швоева Дениса Александровича.
2.	Избран Руководитель Управления по коммерческой и маркетинговой стратегии Общества Рассудов Николай Львович.

№	Прекращение полномочий члена Правления Общества и избрание нового члена Правления Общества (Протокол №08/073д от 10 июля 2013 года)
1.	Прекращены полномочия Руководителя Управления по коммерческой и маркетинговой

	стратегии Общества Рассудова Николая Львовича.
2.	Избран Руководитель Юридического Управления Общества Дячук Юрий Николаевич.

№	<b>Прекращение полномочий Правления Общества и избрание нового состава Правления Общества (Протокол заседания №11/093д от 13 сентября 2013 года)</b>
1.	Генеральный директор Общества Михайлов Сергей Игоревич.
2.	Финансовый директор Общества Михайлова Людмила Ильинична.
3.	Исполнительный директор Общества Миносянц Артур Манукович.
4.	Управляющий директор мясоперерабатывающего комплекса Общества Чолокян Андрей Георгиевич.
5.	Руководитель Управления по закупкам Общества Скоробогатов Алексей Владимирович.
6.	Руководитель Управления по информационным технологиям Общества Беляев Владислав Михайлович.
7.	Руководитель Управления по коммуникациям и связям с инвесторами Общества Костиков Александр Михайлович.
8.	Руководитель Управления безопасности Общества Грошев Сергей Борисович.
9.	Руководитель Юридического управления Общества Дячук Юрий Николаевич.
10.	Заместитель Генерального директора ООО «УК Свиноводство Группы Черкизово» Жуковский Александр Станиславович.

№	<b>Прекращение полномочий членов Правления Общества, изменение количественного состава Правления и избрание новых членов Правления Общества (Протокол заседания №16/123д от 19 декабря 2013 года)</b>
1.	Прекращены полномочия Исполнительного директора Общества Миносянц Артура Мануковича.
2.	Прекращены полномочия Руководителя Управления по коммуникациям и связям с инвесторами Общества Костикова Александра Михайловича.
3.	Избран Директор по коммерческой и маркетинговой стратегии Общества Хижняк Андрей Арнольдович.

В течение 2013 года членами исполнительных органов Общества сделки с акциями Общества не совершались.

Информация в настоящем подпункте приведена с учетом требований законодательства РФ о защите персональных данных.

**3.3. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества (управляющего, управляющей организации Общества), каждого члена коллегиального исполнительного органа Общества и каждого члена Совета директоров Общества или общий размер вознаграждения (компенсация расходов) всех этих лиц, выплаченного в течение отчетного года.**

В течение 2013 года совокупный размер вознаграждений, выплаченных членам Совета директоров общества за осуществление ими соответствующих функций составил 32 469 000 (Тридцать два миллиона четыреста шестьдесят девять тысяч) рублей, НДФЛ удержанный - 3 233 000 (Три миллиона двести тридцать три тысячи) рублей.

Основанием для выплаты вознаграждения по результатам работы является Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров Открытого акционерного общества «Группа Черкизово», утвержденного на Общем собрании акционеров Общества 28 июня 2013 года (Протокол № 28/063а от 03 июля 2013 года).

Членам Совета директоров, которые одновременно занимали иные должности в Эмитенте, выплачивалась заработная плата и премии в соответствии со штатным расписанием и их должностью.

#### 4. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ, УТВЕРЖДЕННОГО РАСПОРЯЖЕНИЕМ ФКЦБ РОССИИ ОТ 04 АПРЕЛЯ 2002 ГОДА №421/р.

Ниже приводятся сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения, рекомендованного к применению акционерными обществами согласно Распоряжению Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 04 апреля 2002 года №421/р «О рекомендации к применению Кодекса корпоративного поведения».

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
<b>Общее собрание акционеров Общества</b>			
1	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок	Порядок предусмотрен	ст. 3.п. 3.1 Положения об Общем собрании; ст. 14.6.1. Устава Общества
2	Наличие у акционеров возможности знакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования	Право акционера соблюдается в пределах, предусмотренных законодательством	ст. 4 п. 4.4 Положения об Общем собрании п. 14.7.6. ст. 14 Устава Общества
3	Наличие у акционеров возможности знакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет	Электронные средства связи и сеть Интернет не используется для предоставления указанных информации и материалов	ст. 14 п. 14.6.5. п. 14.6.6. Устава Общества
4	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав	Порядок предусмотрен	ст. 2 п. 2.13. Положения об Общем собрании акционеров
5	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров, генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества	Требования об обязательном присутствии указанных лиц уставом и внутренними документами не предусмотрено	Общество стремится обеспечить присутствие указанных лиц п.4.6. Положения об Общем собрании акционеров

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
6	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов совета директоров, генерального директора, членов правления, членов ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества	Требования об обязательном присутствии указанных лиц уставом и внутренними документами не предусмотрено	Общество стремится обеспечить присутствие указанных лиц ст. 4 п. 4.6. Положения об Общем собрании акционеров
7	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров	Порядок регистрации участников Общества предусмотрен	ст. 7 Положения об Общем собрании акционеров Общества
<b>Совет директоров Общества</b>			
8	Наличие в уставе акционерного общества полномочия совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Уставом Общества не предусмотрено указанное полномочие	
9	Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе	Предусмотрено	Положение об интегрированной системе управления рисками Группы предприятий «Черкизово».
10	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров	Генеральный директор назначается Советом директоров общества	ст. 16 п. 16.8 Устава Общества
11	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества	Уставом не предусмотрено	
12	Наличие в уставе акционерного Общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором членами правления	Внутренними документами предусмотрено право утверждать условия договора с Генеральным директором	п. 16.4 ст. 16 Устава Общества

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
13	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются	Требование не предусмотрено	
14	Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения	в состав Совета директоров Общества избрано 4 независимых директора	
15	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Указанные лица в состав Совета директоров Общества не избирались	
16	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	В состав Совета директоров Общества избран единоличный исполнительный орган конкурирующего Общества	Мамиконян Мушег Лорисович – Генеральный директор, член Совета директоров ОАО «Лианозовский колбасный завод»
17	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием	Требование об избрании Совета директоров Общества кумулятивным голосованием Уставом Общества предусмотрено	п. 15.2.1. ст. 15 Устава Общества
18	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте	Указанная обязанность членов Совета директоров Общества Уставом не предусмотрена	

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
19	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами	Обязанности членов Совета директоров Общества письменно уведомлять о намерении совершить сделку с ценными бумагами Уставом Общества предусмотрена	ст. 9 п. 9.5 Положения о Совете директоров
20	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель	Требования о проведении заседания Совета директоров Общества не реже одного раза в 6 недель внутренними документами не предусмотрено	
21	Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель	Требование о проведении заседания Совета директоров Общества по мере необходимости, но не менее 5 (Пяти) раз в год предусмотрено Положением о Совете директоров ст.5 п.5.2	
22	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров	Порядок проведения Совета директоров Общества предусмотрен внутренними документами Общества	ст. 15 п. 15.4. Устава Общества ст. 5 Положения о Совете директоров
23	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности	Уставом Общества предусмотрено Положение об одобрении Советом директоров Общества сделок на сумму 25 и более процентов балансовой стоимости активов	ст. 21 Устава Общества

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
24	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за не предоставление такой информации	Предусмотрено	ст. 9 п. 9.1. Положения о Совете директоров
25	Наличие комитета совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Предусмотрено	Положение о комитете по инвестициям и стратегическому планированию
26	Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества	Предусмотрено	ст. 2 п. 2.1 и пп. 2.2.1 Положения о комитете по аудиту Совета директоров
27	Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров	Предусмотрено	ст. 3 п. 3.1 Положения о Комитете по аудиту Совета директоров
28	Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором	Предусмотрено	ст.3 п. 3.2 Положения о комитете по аудиту Совета директоров
29	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации	Предусмотрено	ст. 3 п. 3.7 Положения о Комитете по аудиту Совета директоров
30	Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения	Предусмотрено	ст. 2 п. 2.1 и п. 2.2.1 Положения о комитете по кадрам и вознаграждениям Совета директоров
31	Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором	Предусмотрено	ст. 3 п. 3.2 Положения о комитете по кадрам и вознаграждениям Совета

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
			директоров
32	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества	Не предусмотрено положением о Комитете по кадрам и вознаграждениям Совета директоров	
33	Создание комитета совета директоров по рискам или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Наличие Управления по корпоративному аудиту и рискам	Положение об интегрированной системе управления рисками Группы предприятий «Черкизово».
35	Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества	Комитет по урегулированию корпоративных конфликтов не создавался	
36	Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором	Комитет по урегулированию корпоративных конфликтов не создавался	
37	Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров	Предусмотрено	Положение о СД, Положения о комитетах
38	Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров	В Уставе не определено	
<b>Исполнительные органы Общества</b>			
39	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества	В Обществе создан коллегиальный исполнительный орган (Правление)	ст. 16 п.16.1 п. 16.10 Устава Общества ст. 1 п. 1.1 Положения о коллегиальном исполнительном органе (Правлении)



№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
40	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества	Предусмотрено	ст. 16 п.16.12 .8 Устава Общества, Ст.2 Положения о Правлении
41	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Процедура согласования операций, выходящих за финансово-хозяйственные планы, отсутствует во внутренних документах	
42	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	В составе исполнительных органов, лица являющиеся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом, отсутствуют	
43	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации, либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества	Указанные лица в исполнительные органы не избирались	

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
44	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находится в каких – либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего)	Уставом не предусмотрено	
45	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров	Обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут к конфликту, а также обязанности информировать об этом совет директоров внутренними документами не предусмотрено	
46	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего)	Критерии не предусмотрены	
47	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров	Не предусмотрено	
48	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации	Предусмотрено	ст. 4 п. 4.2 Положения о Генеральном директоре Общества, ст. 5 п. 5.7 Положения о правлении Общества и Трудовым договором
<b>Секретарь Общества</b>			
49	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества	Предусмотрено	Положение о СД, Положение о корпоративном секретаре
50	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества	Предусмотрено	Положение о СД и Положение о КС ст.2
51	Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества	Предусмотрено	Положение о КС ст. 2 п.2.7
<b>Существенные корпоративные действия</b>			

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
52	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения	Предусмотрено	ст. 21 Устава Общества
53	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки	В соответствии с требованиями, предусмотренными законодательством	
54	Наличие в уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом)	Запрет не установлен	
55	Наличие в уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения	Обязательное требование отсутствует	
56	Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении	Порядок не предусмотрен	
57	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации	Обязательное требование отсутствует	
<b>Раскрытие информации Обществом</b>			
58	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике)	Положение о раскрытии информации об Обществе	
59	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества	Предусмотрено Уставом Общества	
60	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров	Предусмотрено	ст. 3 п. 3.4 Положения об общем собрании акционеров
61	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	Осуществляется раскрытие информации на	

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
		сайте Общества	
62	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние	Раскрывается информация в соответствии с Положением о раскрытии информации, утв. ФСФР России	
63	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества	Требование о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества не предусмотрено	Раскрывается информация в соответствии с Положением о раскрытии информации, утв. ФСФР
64	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества	Положением утверждено.	ст. 9 п. 9.4 Положения о совете директоров Положение об инсайдерской информации
<b>Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества</b>			
65	Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества	Советом директоров процедуры утверждены	ст. 2 п. 2.4 Положения о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, ст. 18 Устава Общества
66	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы)	Подразделение создано и функционирует	ст. 18 Устава Общества, Положение о ревизионной комиссии
67	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества советом директоров	Структуру и состав контрольно-ревизионной службы определяет общее собрание акционеров	ст. 18 п. 18.2. Устава Общества, ст. 2 п. 2.1. Положения о ревизионной

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
			комиссии
68	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Указанные лица в составе Контрольно-ревизионной службы отсутствуют	
69	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов общества, а также лиц, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с обществом	Указанные лица в составе Контрольно-ревизионной службы отсутствуют	
70	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок	Предусмотрен срок предоставления информации – 3 дня	ст. 5 п. 5.1 Положения о ревизионной комиссии
71	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров общества	Обязанность предусмотрена	ст. 18 п. 18.10 Устава Общества  ст.5 п.5.2 Положения о ревизионной комиссии
72	Наличие в уставе общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом общества (нестандартных операций)	Указанный порядок и требование не предусмотрены	
73	Наличие во внутренних документах общества порядка согласования нестандартной операции с советом директоров	Порядок не предусмотрен внутренними документами	
74	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией	Предусмотрено Положением о Ревизионной комиссии Общества	

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
75	Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на собрании акционеров	Предусмотрено	ст. 2 п. 2.2 пп. 2.2.5. Положения о комитете по аудиту Совета директоров
<b>Дивиденды по размещенным акциям Общества</b>			
76	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике)	Положение о дивидендной политике не утверждалось органами управления Общества	
77	Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в уставе общества	Минимальная доля чистой прибыли, направляемая на выплату дивидендов, не установлена	
78	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом общества для опубликования сообщений о проведении собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте общества в сети Интернет	Порядок опубликования не предусмотрен – сведения не публикуются	

## 5. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ.

Россия – уникальная страна, которая имеет колоссальный потенциал для развития сельского хозяйства. Это обусловлено рядом важных факторов, таких как большая территория, пригодная для сельского хозяйства; разнообразие климатических условий, что позволяет выращивать в России практически все виды сельскохозяйственных культур; наличие богатых водных ресурсов; высокая численность населения.

Кроме того, площадь России позволяет избегать высокой концентрации производства, что повышает биологическую безопасность производства и затрудняет распространение многих болезней, таких как птичий грипп, ящур и африканская чума свиней (АЧС).

В силу исторических традиций, климатических особенностей и возможностей сельского хозяйства в России традиционно высокое потребление мясной продукции. Так, в конце 80-х гг. наблюдалось потребление на уровне 78 кг на душу населения в год.

Динамика производства и потребления мяса и мясных продуктов в России последние пять лет имеет стабильно положительную тенденцию.

Росту производства способствуют протекционистские меры, принимаемые Правительством РФ в сфере сельского хозяйства. В 2003 году для защиты внутреннего рынка были введены квоты на импорт сырого мяса. Квотирование мяса сохраняется до сих пор.

В рамках присоединения России к ВТО в августе 2012 года регулирующие возможности государства по политике импортозамещения уменьшаются. Согласно решению Коллегии Евразийской Экономической комиссии от 20 ноября 2012 г. № 229, квота на импорт свежей свинины и тримминга в Россию установлена на уровне 430 тысяч тонн на 2013 год для всех стран, как и в 2012 году. Квота на импорт охлажденной говядины составляет 40 тысяч тонн на 2013 год (в 2012 году 30 тысяч тонн); замороженной – 530 тысяч тонн, как и в 2012 году. Из этих 530 тысяч тонн по 60 тысяч тонн определено для ЕС и США, 3 тысячи тонн отдельно для Коста-Рики, а остальные 407 тысяч тонн – для всех остальных стран. Квота на поставки необваленого замороженного мяса кур в Россию на 2013 год утверждена в объеме 100 тысяч тонн для всех стран (из которых 80 тысяч тонн отводятся на ЕС и 20 тысяч тонн – остальным странам), на импорт замороженных необваленных половины или четвертины тушек кур домашних – 250 тысяч тонн, замороженного обваленного мяса индейки – 14 тысяч тонн для всех стран. В 2012 году суммарный объем квоты на импорт мяса кур составил 330 тысяч тонн.

Россельхознадзор с 20 марта 2012 г. временно приостановил импорт живых свиней, а также крупного и мелкого рогатого скота из Евросоюза. Позднее запрет на ввоз распространился и на белковые корма для животных. Эту меру российское ведомство предприняло из-за многочисленных вспышек в странах ЕС заболевания, вызываемого вирусом Шмалленберга, и широкого распространения другого вирусного заболевания — блютанга.

#### ***Структура мясной и мясоперерабатывающей отрасли в 2013 году.***

Объем российского рынка мяса в 2013 года составил около 10,7млн. тонн, по данным Мясного Союза России. Более 80% его объема в натуральном выражении занимает продукция отечественных производителей. Доля зарубежной продукции на российском рынке мяса в 2013 году составила около 20%.

#### ***Вступление России в ВТО.***

Россия вступила в ВТО 22 августа 2012 года. По условиям подписанных документов, в результате вступления страны в ВТО государство не вправе поддерживать экспорт с помощью экспортных субсидий, практикуемых рядом других стран-членов ВТО.

На момент вступления в ВТО уровень допустимой государственной поддержки определен в 9 млрд. долларов, но к 2018 году должен быть снижен до 4,4 млрд. долларов.

Меры господдержки сельхозпроизводителей по условиям ВТО разделены на «желтую» и «зеленую» корзины.

«Зеленая» корзина – это те меры поддержки, которые не оказывают искажающего влияния на торговлю и могут применяться без ограничений. Это так называемая разрешенная поддержка. В рамках «зеленой» корзины государство может вкладываться в развитие инфраструктуры, подготовку кадров, научные исследования, проводить фитосанитарные и ветеринарные мероприятия, программы страхования урожая. Меры «желтой» корзины оказывают искажающее воздействие на торговлю. Это ценовая поддержка, субсидирование процентных ставок по кредитам, компенсация затрат на ГСМ, удобрения, электричество, списание долгов. Такие меры ограничены в объемах и должны сокращаться.

**Таблица 1. Поддержка сельского хозяйства на период до 2020 года.**

Корзина	факт			план							
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Зеленая	1,2	1,3	1,9	3,8	5,7	6,1	6,1	6,5	6,7	7,1	7,3
Желтая	4,7	5,1	4,9	5,7	6,1	6,5	6,2	6,6	7,1	7,7	8,4
Итого	5,9	6,4	6,8	9,5	11,8	12,7	12,2	13,1	13,9	14,8	15,7

<b>Обязательства</b>					9	8,1	7,2	6,3	5,4	4,4	4,4	4,4
----------------------	--	--	--	--	---	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

*Источник: Мясной Союз России*

Вступление в ВТО позволило России заявить о своих правах на экспорт курятины. В Казахстан и страны Азии в небольших объемах Россия поставляет мясо птицы уже несколько лет. В 2013 году Россия может начать поставки курятины в страны Евросоюза. Директивой от 7 декабря 2012 года ЕС официально разрешил ввозить российское мясо птицы и его производные на территорию своих стран. Отечественные аграрии добивались этого несколько лет.

По данным Росстата валовый сбор зерновых и зернобобовых культур в России в 2013 г. составил 91,329 млн. тонн в чистом весе. В 2013 году урожай зерна в России оказался на 20,421 млн. тонн (или на 28,8%) больше, чем в 2012 г. (70,908 млн. тонн). Посевные площади под зерновыми увеличились на 3,1% до 45,812 млн. га с 44,439 млн. га в прошлом году. Урожайность повысилась до 21,9 центнера с гектара с 18,3 Ц./га. Урожай пшеницы в 2013 г. составил 52,068 млн. тонн, что на 38% больше, чем годом ранее (37,72 млн. тонн).

**Рынок зерна** прямо или косвенно влияет на многие секторы АПК, в частности животноводство. Стоимость комбикормов имеет прямую зависимость от цен на зерновые, доля которых в структуре себестоимости мяса составляет для КРС около 30-40%, для свинины и птицы — порядка 50-60%. Высокая стоимость кормов привела к снижению рентабельности и увеличению дефицита оборотных средств животноводов.

#### **Структура импорта.**

Согласно данным Минсельхоза России, за период с 1 января по 22 октября 2013 года Россия импортировала на 13,2% меньше мяса, чем за аналогичный период 2012 года. Импорт мяса птицы уменьшился до 343,1 тыс. тонн (на 5,7% меньше, чем в 2012 году), свинины – до 479,3 тыс. тонн (снижение на 15,2%).

Цены на импортную свинину увеличились на 4%, цена 1 тонны составляла 109,9 тыс. рублей. Контрактная цена на мясо птицы также повысилась на 0,5% и составляла 47,7 тыс. рублей.

Собственное производство мяса в России увеличилось, с января по сентябрь производство скота и птицы в целом увеличилось на 6% по сравнению с данными 2012 года и составило 8 млн. 117,7 тыс. тонн в живом весе. Мяса птицы в стране произведено 3 млн. 689,6 тыс. тонн (рост на 6,1%), свинины – 2 млн. 453,6 тыс. тонн (рост 12,5%), говядины – 1 млн. 705,6 тыс. тонн (снижение на 1,3%).

#### **Рынок колбасных изделий.**

Характерной чертой российского рынка колбасных изделий является доминирование отечественных производителей, что связано с особенностями производства и хранения готовой продукции. 2013 год для развития мясной промышленности оказался успешным. Так Министерство сельского хозяйства России отметило рост производства в сегментах мяса и субпродуктов, колбасных изделий и мясных полуфабрикатов. Но, в то же время, отмечен рост цен на некоторые виды продукции.

Увеличение объемов выпуска характерно для всех видов колбасных изделий, за исключением кровяных колбасных изделий. Наиболее популярными являются фаршированные колбасные изделия, включающие в себя вареные колбасы, сосиски, сардельки и т.п.

Рост цен на колбасные изделия оказался незначительным. По итогам года цены производителей выросли всего на 4% по отношению к прошлому году. При этом себестоимость колбасных изделий существенно увеличилась. Причиной снижения маржинальной прибыли у производителей являются диктуемые ритейлом условия, согласно которым производители не могут повышать цены более чем на 3-5% в определенный период, указанный в договоре (чаще всего раз в квартал).

На рынке мясных полуфабрикатов и мясных кулинарных изделий в 2013 году сохранилась тенденция к увеличению потребления.



***Рынок колбасных изделий. Структура и сегментация.***

Структура товарных категорий российского колбасного рынка традиционна и включает в себя: вареные, варено-копченые, полукопченые, сырокопченые колбасы, сосиски, сардельки, ветчины, копчености, паштеты.

Основные товарные категории на рынке – вареные колбасы и сосиски – пользуются стабильным спросом на всей территории России.

На рынке колбасных изделий существует традиционная ценовая сегментация:

- Premium (цена – свыше 16 долл./кг)
- Medium (цена – от 6,5 до 16 долл./кг)
- Low (цена – до 6,5 долл./кг)

Львиную долю объема рынка в натуральном выражении занимает продукция отечественных производителей. В Россию импортируется лишь небольшая часть колбасной продукции — чуть более 2%. И чаще всего основную долю этого импорта составляют мясные деликатесы.

В настоящее время наблюдается довольно устойчивое смещение потребления от дешевых изделий к дорогим, т.е. увеличение рынка колбас высшего сорта, рост рынка сырокопченой и варено-копченой колбасы, ветчины и рынка мясных полуфабрикатов.

В связи с изменением социальной ситуации в обществе, увеличением доли «среднего класса», наблюдается устойчивая тенденция к снижению свободного времени у людей, занятых в рыночных структурах. Данная категория людей, соизмеряя временные и денежные затраты с приготовлением продуктов в домашних условиях, делает выбор в пользу промышленной продукции и полуфабрикатов.

***Основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли.***

В настоящее время существует относительно устойчивый спрос на мясо и мясную продукцию. Помимо роста количественного спроса на потребление мяса, наблюдается и качественный рост, т.е. смещение к натуральному продукту, в т.ч. к охлажденным полуфабрикатам.

Отмена с 15 февраля 2010 года обязательной сертификации продуктов питания в России, с одной стороны, должна была стимулировать расширение предложения колбасной продукции на внутреннем рынке. Однако возникшие у потребителей ожидания о снижении качества продукции привели к изменению предпочтений при выборе продукции и частичному перемещению спроса на натуральное мясо.

Основными направлениями деятельности Группы «Черкизово» являются мясопереработка (производство колбасных изделий, паштетов, консервов и полуфабрикатов из охлажденного мяса), птицеводство, свиноводство и растениеводство.

По экспертным оценкам, потребление колбас в 2013 году в России сократилось на 5 %, усилилась ценовая конкуренция. В этих условиях Группа «Черкизово» увеличила продажи – со 127 тысяч тонн в 2012 году до 135 тысяч тонн в 2013-м, а также сохранила на прежнем уровне среднюю цену реализации. При этом компания постоянно работает над оптимизацией портфеля продаж, снижая долю в продажах наиболее дешевой группы – вареных колбас и повышая долю сырокопченых колбас и мясных деликатесов. Другим приоритетным направлением стало укрепление партнерства с ключевыми клиентами. В результате «Черкизово» заметно улучшило представленность в современных торговых сетях федерального масштаба – «Пятерочка», «Перекресток», Metro и Auchan.

***Фрагментация рынка.***

Для потребительского рынка в целом характерна сильная фрагментация. Сегмент производства и переработки мяса не является исключением – на долю восьми крупнейших производителей мясной продукции приходится всего порядка 27% рынка.

В сегментах птицеводства и свиноводства наблюдается меньшая фрагментация – доля семи лидеров составляет 48,7% и 33,3% соответственно, что все равно свидетельствует о достаточно сильной

фрагментации по сравнению с другими отраслями. Доля Черкизово в 5,4% в сегменте мясопереработки обеспечивает компании второе место в отрасли. Сильно фрагментированный рынок предоставляет неплохие перспективы развития бизнеса, как путем органического роста, так и посредством консолидации уже имеющихся на рынке активов.

#### ***Диверсифицированный бизнес.***

Одним из конкурентных преимуществ Группы «Черкизово» является в достаточной степени диверсифицированный бизнес. Диверсификация значительно снижает риски компании, связанные с конкретными сегментами мясного рынка, а также предоставляет ей дополнительные возможности в зависимости от текущей конъюнктуры в этих сегментах. На текущий момент основная часть выручки Черкизово формируется за счет продаж в сегментах мясопереработки и птицеводства (86%).

#### ***Вертикальная интеграция бизнеса.***

Общий земельный банк компании на сегодня превышает 125 000 гектаров. В том числе, 30 000 га в Воронежской области было приобретено в 2012 году. Более 25 000 гектаров из них находится в активном сельскохозяйственном обороте. Валовой урожай зерновых в 2013 году составил более 175 000 тонн, превысив более чем в два раза показатели урожайности предыдущего года. Объем продаж в сегменте Растениеводство вырос на 24% и составил 139 565 тонн.

Рынок зерновых в 2013 году пережил два разнонаправленных тренда. В начале года цены на зерно находились на исторических максимумах (к примеру, цена пшеницы достигала в первом квартале 12–13 тыс. рублей за тонну), что было связано с крайне низким урожаем в 2012 году из-за неблагоприятных погодных условий. Однако собранный в России урожай 2013 года стал одним из лучших за последние несколько лет (свыше 90 млн. тонн против 75 млн. тонн в 2012 году). Благодаря этому цены на зерно в начале лета начали снижаться и вернулись к долгосрочному ценовому тренду (около 6–7 тыс. рублей за тонну пшеницы).

Для улучшения операционных показателей сегмента и с целью повышения качества обработки сельскохозяйственных земель, в 2013 году Группа «Черкизово» инвестировала в современную и высокопроизводительную технику более 200 млн. рублей.

Группа Черкизово обладает собственной системой логистики и доступом к централизованной системе независимой дистрибуции. Используя хорошо налаженные связи с оптовыми и розничными закупщиками, компания имеет возможность, используя собственный автопарк, осуществлять ежедневные рефрижераторные поставки продукции во все без исключения Федеральные округа России. Компания сотрудничает с такими крупными операторами рынка, как X5 Retail Group, «Ашан», «Билла», «Реал», «Метро» и многими другими, а также работаем с независимыми дистрибьюторами, которые снабжают небольшие предприятия розничной торговли и доставляют продукцию в самые труднодоступные регионы страны.

## **6. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА.**

Приводится подробный анализ факторов риска, в частности:

- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риски, связанные с деятельностью Общества;
- риски, возникающие при реализации инвестиционных проектов.

Компания дает характеристику рискам и неопределенностям, которые считает существенными, но эти риски могут быть не единственными, с которыми можно столкнуться.

Все оценочные суждения, законы и нормативные акты Российской Федерации, упомянутые или используемые для анализа и раскрытия информации в настоящем отчете, используются в редакции, действительной по состоянию на дату предоставления данного отчета.

#### **Политика общества в области управления рисками.**

Управление рисками Компании осуществляется в рамках общей политики в области управления рисками Группы Черкизово в целом, основанной на комплексном подходе и продуманных решениях менеджмента Группы. 26 июня 2013 года Приказом Генерального директора введено в действие Положение об интегрированной системе управления рисками Группы предприятий «Черкизово». Контроль за исполнением приказа возложен на руководителя внутреннего контроля и рисков. Отдельным приказом с той же датой было введено в действие Положение о Комитете по рискам Группы предприятий «Черкизово». Был сформирован комитет по управлению рисками и в октябре проведено первое заседание его. Совет Директоров и комитет по аудиту регулярно заслушивают отчеты по вопросам управления рисками.

Установлены 10 основных рисков, контроль за которыми осуществляется непосредственно Советом директоров и комитетами Совета директоров. Было предложено включать отдельным пунктом в отчет генерального директора Совету директоров информацию по текущему состоянию работы в области управления рисками. Политика общества в области управления рисками состоит в минимизации непредвиденных потерь от рисков и максимизации капитализации общества с учетом приемлемого для акционеров и руководства общества соотношения между риском и доходностью вложений. Обществом применяется интегрированный подход к управлению рисками, который обеспечивает полный цикл, а именно: идентификацию, анализ, оценку и приоритизацию рисков, планирование и согласование мероприятий по управлению рисками, мониторинг и контроль по всем типам рисков, присущих бизнесу общества, по всей организационной структуре и географии присутствия общества. Информирование руководства Компании происходит по всему спектру рисков для гарантирования полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения (поддержка механизма контроля и принятия решений по управлению рисками коллегиальными органами управления на различных уровнях иерархии общества в зависимости от приоритета рисков и их важности для общества).

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, ОАО «Группа Черкизово» предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Но общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Общества.

#### **6.1. Отраслевые риски.**

В зависимости от величины денежных поступлений можно выделить два основных направления деятельности Общества:

1) участие в уставных капиталах компаний Группы Черкизово, а также их дочерних обществах, управление ими и оказание им консалтинговых услуг по вопросам коммерческой деятельности, маркетинга и управления;

2) осуществление финансовой деятельности: финансовые вложения (предоставление займов дочерним обществам, размещение вкладов в банках и т.д.), а также привлечение денежных средств на фондовом рынке для дальнейшего финансирования компаний Группы Черкизово.

На деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам могут повлиять следующие неблагоприятные факторы, затрагивающие финансовую деятельность Общества:

1) ухудшение финансового состояния и снижение платежеспособности дочерних и зависимых обществ Компании. В случае наступления в мясной отрасли одного или нескольких факторов,

описанных выше, платежеспособность компаний Группы Черкизово может снизиться, что повлияет на финансовую деятельность Общества. Это может привести к возникновению убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должниками – дочерними и зависимыми обществами Компании, финансовых обязательств в соответствии с условиями договоров.

2) обесценения активов — снижение стоимости активов. Риск обесценения активов может проявиться вследствие изменения котировок (стоимости) отдельного инструмента инвестиций либо рыночных индексов в целом, в том числе по долговым инструментам - в результате изменения процентных ставок либо ухудшения кредитного качества контрагента, по акциям – в результате ухудшения перспектив деятельности или кредитного качества акций.

Основным видом деятельности предприятий Группы Черкизово является производство, переработка и реализация мяса и мясной продукции. Неблагоприятное влияние на деятельность Общества, стоимость его ценных бумаг и исполнение обязательств по ценным бумагам могут оказать следующие изменения в указанной отрасли:

#### **6.1.1. Снижение государственной поддержки.**

В сельском хозяйстве в целом и в мясной отрасли в частности Правительством России применяются защитные меры, такие как льготное финансирование, минимальная налоговая ставка, направленные на восстановление и развитие сельскохозяйственной отрасли.

Предполагаемые действия Общества в этом случае:

При снижении государственной поддержки Обществом будет осуществлен пересмотр видов производимой продукции с целью выбора наиболее рентабельных, возможен отказ от отдельных видов продукции с параллельным развитием прибыльных видов товаров.

Кроме того, деятельность Общества направлена на снижение зависимости от иностранного сырья и на формирование конкурентоспособных цен даже в случае отмены иностранных квот.

#### **6.1.2. Снижение цен на мясо.**

Для Группы Черкизово, а, следовательно, для Общества, существуют риски, связанные с возможным изменением цен на ее продукцию.

Вступление России в ВТО привело к падению цен на свинину, импортные пошлины внутри квоты снизились с 15 до 0%, а вне квоты — с 75 до 65%. Благодаря этому обстоятельству резко вырос импорт дешевой свинины из Европы, а издержки российских производителей росли из-за слишком высоких цен на зерно. В результате к концу 2012 г. даже эффективные производители, использующие самые современные технологии, работали на грани рентабельности, хотя до вступления в ВТО свиноводство было одним из самых прибыльных секторов с уровнем рентабельности около 40%.

В результате снижения цен на свинину рентабельность в промышленном свиноводстве упала до 10–12%, окупаемость инвестиционных проектов с семи–восемью лет выросла до 12–15 лет.

Предполагаемые действия Общества в этом случае:

Для снижения негативных последствий снижения цен на мясо, Общество использует преимущества вертикальной интеграции, планируя наращивание доли в сегменте мясопереработки; реализация мер, направленных на сокращение себестоимости производства мяса.

#### **6.1.3. Рост цен на зерно.**

Рентабельность производства мяса напрямую связана с уровнем цен на зерно для производства комбикормов, которые зависят от соотношения спроса и предложения на международном и внутреннем рынках и могут быть подвержены значительным колебаниям.

Корма являются важнейшей составляющей выращивания скота и птицы, определяющей как конечную стоимость, так и качество продукции. Корма составляют около 70% в структуре себестоимости выращивания бройлера и около 60% при производстве свинины в объемном выражении.

Для нивелирования риска роста цен на комбикорма Группа Черкизово покрывает значительную часть своих потребностей в корме с помощью собственного производства комбикормов. В структуру Группы Черкизово входят три современных комбикормовых завода - ООО «Михайловский ККЗ» в Пензенской области, Комбикормовый завод ОАО «Липецмясопром» в Липецкой области и ОАО «Ожерельевский комбикормовый завод».

Также необходимо отметить, что Россия является нетто-экспортером зерна. В 2012 году в России наблюдался низкий урожай зерновых, который привел к росту цен на зерно, что является фактором риска увеличения себестоимости продукции Компании. В России существует зерновой интервенционный фонд, в котором находятся переходящие остатки зерна.

Рынок зерновых в 2013 году пережил два разнонаправленных тренда. В начале года цены на зерно находились на исторических максимумах (к примеру, цена пшеницы достигала в первом квартале 12–13 тыс. рублей за тонну), что было связано с крайне низким урожаем в 2012 году из-за неблагоприятных погодных условий. Однако собранный в России урожай 2013 года стал одним из лучших за последние несколько лет (свыше 90 млн. тонн против 75 млн. тонн в 2012 году). Благодаря этому цены на зерно в начале лета начали снижаться и вернулись к долгосрочному ценовому тренду (около 6–7 тыс. рублей за тонну пшеницы). В условиях высокой волатильности на зерновом рынке Группа «Черкизово» придерживается стратегии сбалансированного сочетания закупок у внешних подрядчиков и собственного производства зерновых. Благодаря вертикальной интеграции и наличию значительных мощностей по хранению зерна (более 500 тыс. тонн единовременного хранения), компания может успешно действовать в сложных рыночных условиях и выстраивать гибкую стратегию закупок.

Предполагаемые действия Общества в случае роста цен на зерно:

Для снижения негативных последствий роста цен на зерно Группой Черкизово планируется наращивание собственного производства зерна и компонентов комбикорма; страхование рисков (неурожая, изменения цены); хеджирование рисков роста цены.

#### **6.1.4. Снижение цен на продукцию мясопереработки.**

Основными факторами снижения цен на продукцию мясопереработки являются:

- Снижение/Отмена таможенных пошлин на продукцию мясопереработки (при наличии непокрытого спроса на продукцию компаний Группы Черкизово), что приведет к росту конкурентной среды за счет импортных товаров в результате вступления России в ВТО.

- ценовой демпинг со стороны конкурентов.

Предполагаемые действия Общества в этом случае:

Для снижения негативных последствий при наступлении данных рисков, Группа Черкизово использует преимущества вертикальной интеграции, развивая собственные свиноводческие и птицеводческие хозяйства. Уже сейчас Группа Черкизово имеет практически полностью интегрированную вертикальную структуру своих предприятий, и намерена осуществлять дальнейшее развитие в этом направлении. В настоящее время Группа имеет возможность обеспечивать свою производственную деятельность собственным мясным сырьем на 90 %. Таким образом, построение замкнутой вертикально-интегрированной цепочки производства позволит Группе Черкизово иметь следующие преимущества:

- возможность быстро реагировать на быстроизменяющуюся макроэкономическую обстановку;
- экономическую независимость бизнеса;
- биологическую безопасность бизнеса;
- контроль качества на всех стадиях бизнеса.

В числе прочих мер по воздействию на последствия риска предполагаются к реализации такие как: реализация мер по снижению себестоимости производства продукции; разработка и реализация мер по увеличению производства и товарооборота продукции мясопереработки; диверсификация видов деятельности/производимой продукции с целью выбора наиболее рентабельных.

На внешнем рынке:

Общество не осуществляет деятельность на внешнем рынке и не экспортируют свои услуги и продукцию, в связи с чем, изменения в отрасли на внешнем рынке не являются значимыми для Общества.

## **6.2. Страновые и региональные риски.**

Поскольку Группа Черкизово осуществляет свою основную деятельность в пределах РФ, основные страновые и региональные риски, влияющие на Группу Черкизово, это риски, связанные с Российской Федерацией.

#### **6.2.1. Страновые риски.**

Политическая и экономическая ситуация в стране, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Общества.

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. По версии рейтингового агентства Standard&Poors Российской Федерации присвоен долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте BBB (прогноз «Стабильный»), а краткосрочный суверенный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте по версии этого агентства A-2, по версии рейтингового агентства Moody's – Baa1 (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный»), по версии рейтингового агентства Fitch – BBB (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный»). Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают, с одной стороны, низкий уровень государственной задолженности и высокую внешнюю ликвидность страны, с другой - высокий политический риск, который остается основным фактором, сдерживающим повышение рейтингов. Кроме того, сдерживающее влияние на рейтинги вызвало снижение мировых цен на сырьевые товары и проблемы на глобальных рынках капитала.

Кроме того, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- Экономическая нестабильность.
- Политическая и государственная нестабильность.
- Недостаточная развитость российской банковской системы.
- Несоответствие современным требованиям инфраструктуры России.
- Колебания в мировой экономике.

Поскольку Общество зарегистрировано и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Общества, это риски, связанные с Российской Федерацией. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и как следствие, к снижению спроса на продукцию и услуги Группы Черкизово.

В целом экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Общества.

Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Общества:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- ухудшение демографической ситуации;
- несовершенство судебной системы;
- противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;
- серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары;
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;
- низкая мобильность рабочей силы.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к доллару США, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии Российской экономики и на будущей деятельности Общества.

На российскую экономику оказывает влияние снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности в других странах мира. Финансовые проблемы или появление новых рисков, связанных с инвестициями в развивающиеся страны, могут привести к снижению объема зарубежных инвестиций в Россию. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует в больших количествах нефть, газ и металлы, российская экономика особенно зависима от мировых цен на эти товары, и поэтому снижение цен на товары сырьевой группы, в особенности на нефть и газ, может привести к замедлению темпов роста российской экономики. Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить Обществу доступ к источникам финансирования и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности покупателей Группы Черкизово и его деятельности в целом.

Инфраструктура России была в основном создана в советскую эпоху и последние десятилетия не получала достаточного финансирования и обслуживания. Особенно пострадали железные дороги и автомагистрали, средства выработки и передачи электроэнергии, системы связи, а также фонд зданий и сооружений. Дефицит электроэнергии и тепла в некоторых регионах страны в прошлом приводил к серьезным нарушениям в экономике данных регионов.

Ухудшение состояния инфраструктуры в России наносит вред экономическому развитию, усложняет транспортировку товаров и грузов, увеличивает издержки хозяйственной деятельности в России и может привести к нарушениям в финансово-хозяйственной деятельности, тем самым, оказывая неблагоприятное воздействие на финансовое состояние Общества.

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 Общество не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

По оценкам Общества, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения минимален.

#### **6.2.2. Региональные риски.**

Общество расположено и зарегистрировано в качестве налогоплательщика на территории г. Москвы.

Правительство Москвы оказывает влияние на деятельность Общества посредством принятия законодательных и регулятивных мер, что может повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

Ввиду того, что предприятия Группы Черкизово, которые являются потребителями услуг Общества, осуществляют свою деятельность на значительной части территории Российской Федерации, влияние отдельно взятого региона на деятельность Общества является незначительным. Ухудшение производственной деятельности Общества может произойти только в связи с общим ухудшением экономической ситуации по России в целом. Уменьшение доходов предприятий Группы Черкизово одного из регионов, возможно компенсировать доходами от предприятий, расположенных в других регионах.

Непосредственно географические и климатические особенности регионов, в которых ведут деятельность предприятия, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества.

Город Москва является одним из наиболее развитых в экономическом плане и, следовательно, наименее подвержен риску неожиданного экономического и финансового спада в ближайшее время, когда экономика России развивается стабильными темпами. Экономические перспективы этого региона и рейтинг надежности субъекта в международных агентствах практически совпадают со страновыми.

По прогнозам Общества в обозримом будущем не предполагается настолько сильного ухудшения ситуации в Москве, чтобы это могло резко негативно сказаться на деятельности Общества.

Предполагаемые действия Общества на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.

В целом Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как достаточно стабильную и прогнозируемую. К факторам, которые могут повлиять на ситуацию в

будущем, можно отнести дальнейшую централизацию власти и ослабление роли демократических институтов, замедление политики реформ, рост уровня коррупции и бюрократизации.

Данные факторы могут потенциально ограничить возможности Общества в целом по привлечению инвестиций и привести к другим неблагоприятным экономическим последствиям для Общества.

Принимая во внимание то обстоятельство, что Группа Черкизово осуществляет основную хозяйственную деятельность только на территории Российской Федерации, то Общество, в случае ухудшения макроэкономической ситуации в Российской Федерации, планирует предпринять масштабную антикризисную программу.

В случае возникновения одного или нескольких вышеперечисленных рисков, Общество предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств Общества при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска события не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Общества.

Тем не менее, в случае отрицательного влияния страновых и региональных изменений на свою деятельность Общество планирует осуществить следующие общие мероприятия, направленные на поддержание доходности деятельности Общества:

- диверсификация продукции и источников прибыли;
- освоение альтернативных рынков;
- активное участие в общественных организациях РФ, отстаивающих интересы производителей сельскохозяйственной продукции и продуктов ее переработки.

### **6.3. Финансовые риски.**

Общество подвержено влиянию следующих основных финансовых рисков:

- валютный риск;
- риск увеличения процентных ставок;
- риск роста темпов инфляции;
- кредитный риск;
- риск ликвидности.

#### **6.3.1. Риск изменения процентных ставок.**

Риск изменения процентных ставок не оказывает существенного влияния на финансовые вложения Общества, так как договорами займа предусмотрена фиксированная процентная ставка, экономически обоснованная как для Общества, так и для заемщиков - дочерних и зависимых обществ.

Снижение процентных ставок может вызвать снижение инвестиционного дохода Общества по иным инструментам (банковским вкладам, векселям).

Несмотря на то, что в своей деятельности компании Группы Черкизово, используют заемные средства, отрицательное влияние роста ставки процента по банковским кредитам или иным инструментам заемного финансирования будет существенно ниже вследствие получения бюджетных субсидий.

#### **6.3.2. Валютный риск.**

Изменения валютного курса оказывают на Общество незначительное влияние, т.к. все обязательства Общества выражены в валюте Российской Федерации (рублях), а основной деятельностью Общества является участие в компаниях Группы Черкизово, управление ими и оказание им консалтинговых услуг в валюте РФ, а также финансовые вложения в инструменты, номинированные в валюте РФ. В связи с чем, валютные риски для Общества на данный момент не являются существенными.



Учитывая тот факт, что Группа Черкизово частично использует импортное сырье в своей производственной деятельности, изменения валютного курса может оказать влияние на себестоимость выпускаемой ею продукции. Однако изменение валютного курса также приведет к изменению цен на импортную продукцию, эквивалентную производимой Группой, что позволит нивелировать негативные эффекты через изменение продажной цены на продукцию Группы.

Финансовое состояние Общества, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности не подвержены изменению валютного курса, т.к. все обязательства Общества выражены в валюте Российской Федерации (рублях). Профессиональное управление денежными потоками, дебиторской и кредиторской задолженностью, система принятия управленческих решений минимизируют риски ликвидности, ухудшения финансового состояния Общества.

В случае отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Общества, планируется пересмотреть структуру финансирования и уточнить программы капиталовложений и заимствований.

В случае отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность производственных предприятий, Общество будет стараться заключать долгосрочные контракты с фиксированными ценами в рублях, а также замещать импортное сырье продукцией Группы.

Возможен пересмотр планов деятельности, в частности – переход к хеджированию валютных рисков.

### **6.3.3. Влияние инфляции.**

Рост инфляции влияет на результаты деятельности Общества неоднозначно.

Он может привести к увеличению затрат предприятий Группы Черкизово (за счет роста цен на энергоресурсы, сырье и материалы) и, как следствие, падению прибыли Общества и, соответственно, рентабельности его деятельности. Кроме того, рост инфляции приведет к увеличению стоимости заемных средств для Общества, что может ухудшить его финансовое положение.

В то же время увеличение темпов роста инфляции приведет к росту потребительских цен на мясную продукцию, что позволит переложить часть бремени на потребителя продукции, а также к обесцениванию реальной стоимости рублевых обязательств. Общество оценивает критический показатель инфляции на уровне 35-40% в год. В случае непрогнозируемого роста инфляции может произойти повышение себестоимости продукции Группы Черкизово. В этом случае предполагается адекватное повышение цен производимой продукции в целях нивелирования инфляционного эффекта и сохранения уровня текущей финансовой устойчивости предприятия. Также, в случае если значение инфляции превысит указанные значения, Общество планирует увеличить доходность от займов, провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

### **6.3.4. Кредитный риск (неоплата / несвоевременная оплата счетов клиентами).**

Общество в прошлом сталкивалось и продолжает сталкиваться с задержками в поступлении платежей от некоторых организаций. Несвоевременное поступление платежей может привести к возникновению кассовых разрывов, для покрытия которых Общество будет вынуждено привлекать заемные средства и, соответственно, уплачивать процент за пользование такими средствами.

В условиях нестабильности финансовой системы России, особенно на фоне возможной «второй волны» мирового финансового кризиса, существует риск неисполнения либо несвоевременного исполнения клиентами Общества своих обязательств.

С целью снижения данного риска Общество оптимизирует процедуры по работе с дебиторской задолженностью, в том числе привлекает коллекторские агентства; применяет штрафные санкции к неплательщикам; организует взаиморасчеты с клиентами; утверждает лимиты при отгрузке продукции и др.

Влиянию данного риска наиболее подвержены такие показатели финансовой отчетности Компании как дебиторская задолженность, которая может уменьшиться в случае повышения оценки данного риска (увеличения резерва по сомнительным долгам). Вероятность риска связана, прежде всего, с платежеспособностью контрагентов Общества и общеэкономической ситуацией в стране.

### **6.3.5. Риски ликвидности.**

Несмотря на своевременное погашение собственных обязательств, Общество может быть подвержено риску ликвидности. Вместе с тем в мае 2010 года Группе «Черкизово» был присвоен высокий рейтинг агентства Moody's по международной и национальной шкалам. В отчете о кредитном рейтинге, агентство положительно отметило рост Компании за последние периоды, достигнутый за счет концентрации на высокодоходных сегментах птицеводства и свиноводства, а также существенное улучшение финансового профиля Общества.

Получение подобных рейтингов способствует дальнейшему повышению прозрачности компании и пониманию нашего бизнеса, а также служит базовой отметкой, с которой Группа «Черкизово» будет соотносить будущие финансовые результаты, в особенности в высокомаржинальных сегментах птицеводства и свиноводства.

Влиянию данного риска наиболее подвержены такие показатели финансовой отчетности Общества как финансовые вложения, кредиторская задолженность, задолженность по кредитам и займам в связи с их возможным увеличением, а также возможным увеличением пеней, штрафов и неустоек в случае реализации риска.

Вероятность риска связана, прежде всего, с финансовым положением Общества. Общество оценивает этот риск как умеренный.

Вышеперечисленные финансовые риски в наибольшей степени могут влиять на доходы от реализации, затраты, финансовые (монетарные) статьи баланса, в частности, банковскую и ссудную задолженность и средства на счетах Общества, также они могут повлиять на выручку от реализации продукции, и, как следствие этого, на размер полученной прибыли производственными предприятиями Группы Черкизово, кроме этого, риск роста инфляции влияет на издержки компаний.

Оценка вышеперечисленных финансовых рисков – от незначительного до умеренного.

Характер изменений в отчетности: рост расходов, снижение выручки от реализации продукции, сокращение прибыли, увеличение дебиторской и кредиторской задолженности.

#### **6.3.5. Рискоконсолидации розничных сетей.**

Консолидация розничных сетей, являющихся ключевыми клиентами Группы, ведет к усилению их рыночной власти, росту операционных требований, предъявляемых к поставщикам: сокращение избыточного ассортимента, снижение товарных остатков, повышение частоты доставки, повышение маркетинговых выплат, адаптации продукта под специфические требования сети, сопротивление росту отпускных цен производителей. Эти факторы могут привести к снижению рентабельности Группы и падению продаж в случае отказа от работы из-за заведомо невыгодных условий сети.

Для нейтрализации данного риска Группа диверсифицирует клиентскую базу, проводит продуктовые инновации, повышая привлекательность своих брендов для конечных потребителей, повышая свою значимость в категории мясных продуктов. Группа также проводит автоматизацию и оптимизацию процессов, сокращая избыточный ассортимент и добиваясь конкурентно способной структуры затрат.

#### **6.4. Правовые риски.**

##### **6.4.1. Риски, связанные с изменением валютного регулирования.**

Валютное регулирование в РФ осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле». Большая часть его положений вступила в силу с 18 июня 2004 года. Некоторые положения вводятся в действие постепенно. Так, ряд положений, в частности, касающихся порядка открытия и использования счетов юридических лиц - резидентов в банках за пределами РФ, были введены в действие по истечении года со дня вступления в силу нового закона, то есть с 18 июня 2005 года. В полную силу закон вступил в действие с 1 января 2006 года. В то же время указанным законом установлен ограниченный срок действия ряда его норм (до 1 января 2006 года), регулирующих порядок ограничения осуществления валютных операций (посредством предъявления требования о предварительной регистрации, введения специального счета и т.п.) и наделяющих соответствующими полномочиями Правительство РФ и Центральный банк РФ. Установление временного действия ограничительных норм указанного закона соответствует

проводимой в соответствии с международными обязательствами либерализации валютной политике в России.

Законом вводятся нормы, позволяющие упростить порядок толкования положений валютного законодательства. Более того, новым законом закрепляется норма, согласно которой все неустранимые сомнения, противоречия и неясности актов валютного законодательства РФ, актов органов валютного регулирования и актов органов валютного контроля толкуются в пользу резидентов и нерезидентов. Новый закон не содержит правил и норм, ухудшающих положение Общества, поэтому данный риск, а также риск, связанный с изменением валютного законодательства, является для Общества минимальным.

#### **6.4.2. Риски, связанные с изменениями налогового законодательства и российской налоговой системы.**

В соответствии с Федеральным законом «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса РФ и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов РФ», российские сельскохозяйственные производственные предприятия по выращиванию зерна, производству свинины и птицы, пользуются льготным режимом налогообложения. В соответствии с законом, для производителей сельскохозяйственной продукции установлена нулевая ставка налога на прибыль на неограниченный срок. Такая деятельность Группы, как продажа и распространение продукции, и производство кормов, не подлежит льготному налогообложению. Благодаря льготному налогообложению наша эффективная ставка по налогу на прибыль в 2013 году составила 3,2 % (в 2012 году - 6,6 %), по сравнению с общей ставкой налога на прибыль в России, равной 20 %.

Изменения в российской налоговой системе могут негативно отразиться на деятельности ОАО «Группа Черкизово». На деятельности Группы «Черкизово» и ОАО «Группа Черкизово» могут негативно отразиться следующие изменения:

- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок.
- ведение новых видов налогов.

Данные существенные, так же как и иные изменения в налоговом законодательстве, могут привести к увеличению налоговых платежей и как следствие – снижению чистой прибыли Общества.

#### **6.4.3. Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин.**

ОАО «Группа Черкизово» не осуществляет экспорт работ и услуг. Однако, для Группы «Черкизово» и ОАО «Группа Черкизово» риск изменения таможенного законодательства существует. Этот риск оценивается как незначительный.

#### **6.5. Риски, связанные с деятельностью Общества.**

Риски, связанные с деятельностью Общества, могут возникать вследствие принятия управленческих решений, которые могут привести к негативным последствиям для Общества, участия в судебных процессах, наличия ответственности по долгам дочерних предприятий.

##### **6.5.1 Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество.**

В настоящее время Общество участвует в судебных процессах, однако существенных рисков, связанных с участием Общества и его дочерних обществ в судебных процессах, результатом рассмотрения которых на Общество могут быть наложены санкции и которые могут существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности Общества, нет. Ввиду данного обстоятельства, по мнению органов управления Общества, указанные риски отсутствуют.

##### **6.5.2. Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Общества на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).**

Непосредственно у Общества лицензии на ведение деятельности отсутствуют. Тем не менее, дочерние и зависимые общества осуществляют свою деятельность на основании ряда лицензий. Соответственно, Общество косвенно подвержено риску, если такие лицензии не будут продлены или переоформлены. Если регулирующие органы выявят нарушения условий лицензий, допущенные

дочерними или зависимыми обществами, то это может привести к приостановке, отзыву или отказу от продления лицензий и разрешений, выданных дочерним или зависимым обществам. Каждый из вышеуказанных исходов может оказать существенное негативное воздействие на финансовое положение и деятельность Общества.

**6.5.3. Риски, связанные с возможной ответственностью Общества по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ.**

По мнению органов управления Общества, указанные риски являются для Общества минимальными, поскольку в качестве лиц, которым Общество предоставляло обеспечение, выступали компании, входящие в одну группу лиц с Обществом.

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

Общество имеет широкий круг потребителей, поэтому риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продаж продукции (работ, услуг) Общества, расцениваются органами управления Компании как незначительные.

**6.6. Риски, возникающие при реализации инвестиционных проектов.**

Реализация инвестиционных проектов Группы может осуществляться с отклонением от графика и бюджета ввиду ряда внешних факторов: задержки в предоставлении финансирования, изменение требований и условий финансирования, корректировки и дополнительные согласования с подрядчиками и поставщиками оборудования, задержки в предоставлении разрешительных и других документов со стороны государственных органов.

Для нейтрализации данных рисков Группа может привлекать стратегических партнеров, использовать опыт ранее реализованных проектов и рассматривать в качестве альтернативы M&A с выкупом в рассрочку.

## **7. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ (ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА<sup>1</sup>) ОБЩЕСТВА О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.**

### **7.1. Птицеводство.**

Общий объем продаж в сегменте птицеводства в 2013 году вырос на 7% и составил 342 637 тонн готовой продукции по сравнению с 319 210 тоннами в 2012 году.

Цена в рублях снизилась на 2% с 78.62 руб./кг (без НДС) в 2012 году до 77.12 руб./кг в 2013 году. По сравнению с ценой в 3-ем квартале 2013 года, равной 77.09 руб./кг, цена в 4-ом квартале 2013 года увеличилась на 1% и составила 78.05 руб./кг.

Средняя цена реализации в сегменте птицеводства в долларах снизилась на 4% с 2.53 долл. США за кг в 2012 году до 2.42 долл. США за кг в 2013 году. По сравнению с ценой во 3-ем квартале 2013, составившей 2.35 долл. США, цена в 4-ом квартале 2013 выросла на 2% до 2.40 долл. США.

Выручка в сегменте птицеводства практически не изменилась, составив 844,4 млн. долл. США (2012 год: 842,1 млн. долл. США). Высокие цены на корма оказали негативное влияние на показатели прибыли сегмента птицеводство. Валовая прибыль снизилась на 35% до 152 млн. долл. США (2012 год: 232,9 млн. долл. США), валовая маржа снизилась до 18% (2012 год: 28%). В 2013 году себестоимость реализованной продукции сегмента была уменьшена на 390 млн. рублей или 12,3 млн. долл. США,

---

<sup>1</sup> Указывается для акционерных обществ, в которых Совет директоров не предусмотрен.

полученных как единовременная прямая компенсационная субсидия в соответствии с постановлением Правительства РФ.

Операционные расходы как процент от выручки сегмента выросли до 14% с 12% в 2012 в основном по причине роста расходов на заработную плату, транспортных расходов и маркетинговую активность. Операционная прибыль сегмента снизилась на 72% до 37,2 млн. долл. США (2012 год: 133,5 млн. долл. США), операционная маржа по сегменту составила 4%. Прибыль сегмента снизилась на 72%, составив 36,8 млн. долл. США (2012 год: 129,9 млн. долл. США).

Скорректированный показатель EBITDA снизился на 54% до 81,1 млн. долл. США (2012 год: 176,1 млн. долл. США), маржа сегмента по скорректированному показателю EBITDA в 2013 году снизилась до 10% по сравнению с 21% в 2012 году.

## **7.2. Свиноводство.**

Объем продаж в сегменте свиноводства в 2013 году вырос на 52% и составил 157 565 тонн свинины в живом весе по сравнению с 103 877 тоннами в 2012 году.

Средняя цена реализации в рублях снизилась на 14% с 76.52 руб./кг в 2012 году до 65.68 руб./кг в 2013 году. По сравнению с ценой в третьем квартале 2013 года, составившей 70.31 руб./кг, цена в четвертом квартале 2013 года увеличилась на 1% до 71.32 руб./кг.

Средняя цена реализации в долларах снизилась на 16% с 2.46 долл. США за кг свинины в живом весе по итогам 2012 года до 2.06 долл. США за кг в 2013 году. По сравнению с ценой в 3-ем квартале 2013 года в 2.14 долл. США за кг, цена в 4-ом квартале 2013 г. выросла на 2% до 2.19 долл. США за кг.

Выручка Группы в сегменте свиноводство увеличилась на 35% до 338,8 млн. долл. США (2012 год: 251,8 млн. долл. США). Крайне низкие цены на свинину, а также высокие цены на корма в течение первого полугодия 2013, оказали негативное влияние на показатели прибыли сегмента. Валовая прибыль снизилась на 38%, составив 57,2 млн. долл. США (2012 год: 92,4 млн. долл. США), валовая маржа снизилась до 17% (2012 год: 37%).

В 2013 году себестоимость реализованной продукции сегмента была уменьшена на 372 млн. рублей или 11,7 млн. долл. США, полученных как единовременная прямая компенсационная субсидия в соответствии с постановлением Правительства РФ.

Операционные расходы как процент от выручки сегмента увеличились до 10% по сравнению с 9% в 2012. Операционная прибыль в сегменте снизилась на 67%, составив 23,3 млн. долл. США (2012 год: 70,7 млн. долл. США), операционная маржа составила 7% (2012 год: 28%). Прибыль сегмента снизилась на 80%, составив 12,6 млн. долл. США (2012 год: 63,7 млн. долл. США).

Скорректированный показатель EBITDA в сегменте снизился на 37% и составил 59,0 млн. долл. США (2012 год: 94 млн. долл. США), маржа по скорректированному показателю EBITDA составила 17% в 2013 году по сравнению с 37% в 2012 году.

## **7.3. Мясопереработка.**

Объем продаж в сегменте мясопереработка по итогам 2013 года вырос на 6%, составив 134 530 тонн, по сравнению с 127 403 тоннами в 2012 году.

Средняя цена реализации практически не изменилась, составив 148.78 руб./кг в 2013 году по сравнению с 148.39 руб./кг в 2012 году. По сравнению с ценой во 3-ем квартале 2013 года, равной 146.18 руб./кг, цена в 4-ом квартале 2013 года увеличилась на 7% до 156.32 руб./кг.

Средняя цена реализации в долларах снизилась на 2% до 4.67 долл. США за кг в 2013 году с 4.77 долл. США за кг в 2012 году. По сравнению с ценой в 3-ем квартале 2013 года, составившей 4.46 долл. США за кг, цена в 4-ом квартале 2013 года выросла на 8% до 4.80 долл. США за кг.

Выручка в сегменте мясопереработка осталась практически без изменений год к году, составив 571,6 млн. долл. США (2012 год: 568,5 млн. долл. США). Валовая прибыль по сегменту увеличилась на 20% до 140,3 млн. долл. США (2012 год: 117,3 млн. долл. США), при этом валовая маржа достигла высокого уровня в 25% по сравнению с 21% в 2012 году.

Операционные расходы как процент от выручки сегмента возросли с 13% в 2012 году до 15% в 2013 году, в основном по причине роста затрат на персонал, а также увеличения транспортных расходов. Операционная прибыль в сегменте составила 52,1 млн. долл. США (2012 год: 44,6 млн. долл. США), а операционная маржа выросла с 8% до 9%. Прибыль сегмента в 2013 году выросла на 13%, составив 41,1 млн. долл. США (2012 год: 36,4 млн. долл. США).

Скорректированный показатель EBITDA по сегменту мясопереработка увеличился на 9%, составив 61,4 млн. долл. США (2012 год: 56,2 млн. долл. США). Маржа по скорректированному показателю EBITDA в 2013 году достигла уровня в 11%.

#### **7.4. Растениеводство.**

Урожай зерновых в 2013 году составил более 175 тысяч тонн (валовый сбор), что на 51% превышает результат 2012 года, составивший около 116 тысяч тонн (валовый сбор). Урожай в зачетном весе составил 163 тысячи тонн, что на 48% выше аналогичного показателя 2012 года в 110 тысяч тонн. В 2013 году в ходе сельскохозяйственной компании Группой было обработано около 40 тысяч Га в Воронежской и Орловской областях.

Объем продаж в сегменте растениеводство по итогам 2013 года вырос на 24%, составив 139 565 тонн, по сравнению с 112 414 тоннами в 2012 году. Пшеница, ячмень и кукуруза составили около 80% от совокупных продаж сегмента (в тоннах).

Выручка в сегменте растениеводства составила 26,8 млн. долл. США в 2013 по сравнению с 35,8 млн. долл. США в 2012. Валовая прибыль по сегменту снизилась на 42%, составив 8,2 млн. долл. США в 2013 (2012 год: 14,0 млн. долл. США), при этом валовая маржа составила 31% по сравнению с 39% в 2012.

Операционные расходы как процент от выручки сегмента увеличились до 20% с 13% в 2012 году. Рост расходов в основном был обусловлен ростом затрат на персонал. Операционная прибыль в сегменте составила 2,9 млн. долл. США в 2013. Операционная маржа составила 11% в 2013 по сравнению с 27% в 2012 году. Прибыль сегмента составила 2,0 млн. долл. США (2012 год: 7,2 млн. долл. США).

Скорректированный показатель EBITDA по сегменту растениеводства уменьшился на 50%, составив 5,1 млн. долл. США (2012 год: 13,8 млн. долл. США). Маржа по скорректированному показателю EBITDA составила 19% по сравнению с 38% в 2012.

#### **7.5. Финансовое положение.**

В 2013 году капитальные вложения Группы составили 161,1 млн. долл. США. Из этой суммы 75,8 млн. долл. США было инвестировано в сегмент Птицеводство (в том числе в проекты по увеличению мощностей в Брянском и Пензенском блоках птицеводства, в том числе в площадки по выращиванию и убою, а также инкубатории). В сегмент Свиноводство было инвестировано 36,3 млн. долл. США (в основном в строительство комбикормовых заводов и элеваторов), в сегмент Мясопереработка — 29,0 млн. долл. США, в сегмент Растениеводство 18,0 млн. долл. США (закупка сельскохозяйственной техники).

Чистый долг на конец 2013 года составлял 756,1 млн. долл. США или 24 746,5 млн. рублей. Общий долг Группы составлял 841,0 млн. долл. США или 27 526,4 млн. рублей, при этом долгосрочный долг составлял примерно 523,8 млн. долл. США или 62% от общего портфеля, а краткосрочный долг — 317,2 млн. долл. США или 38% от общего портфеля. Стоимость долга в 2013 году составила 3%. 91% долгового портфеля составляли субсидированные кредиты (на 31 декабря 2012 года: 94%). Денежные средства и эквиваленты денежных средств составляли 64,4 млн. долл. США на 31 декабря 2013 года.

#### **7.6. Субсидии.**

В 2013 году прямые субсидии по поддержке сельского хозяйства, полученные Компанией от Правительства Российской Федерации, составили 770 млн. рублей (24,8 млн. долл. США). Начисленные субсидии на возмещение процентной ставки составили 2 163 млн. рублей или 70,1 млн. долл. США.

### 7.7. Перспективы.

В настоящее время цены на зерно находятся на умеренных значениях, соответствующих долгосрочному ценовому тренду. На рынке свинины наблюдается дефицит, так как закрыты поставки из Европы. Это способствует росту цен на живых свиней и, с одной стороны — повышению прибыльности в свиноводстве, с другой — оказывает давление на производителей колбасных изделий.

Рынки мяса птицы и колбасных изделий выглядят достаточно насыщенными, что сдерживает рост цен. В условиях высокой конкуренции Группа «Черкизово» планирует фокусироваться на маркетинге, развитии брендов и усилении продаж и логистики, с тем, чтобы сохранять высокую прибыльность и наращивать долю на полке.

Менеджмент полагает, что ослабление рубля — это положительный фактор для компании, так как оно сделает импорт мяса менее конкурентоспособным с точки зрения цены. Так как долг компании и основная часть сырья номинированы в рублях, каких либо негативных последствий не ожидается.

В целом менеджмент Группы ожидает от 2014 года уверенного роста и позитивных результатов.

## 8. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ АКЦИЯМ ОБЩЕСТВА.

В соответствии с решением годового Общего собрания акционеров Общества (Протокол № 28/063а от 03 июля 2013 года) годовые дивиденды по размещенным акциям Открытого акционерного общества «Группа Черкизово» по результатам финансово-хозяйственной деятельности в 2012 финансовом году не объявлялись и не выплачивались. Размер годового дивиденда по размещенным акциям Открытого акционерного общества «Группа Черкизово» и порядок его выплаты не утверждался.

Решений о выплате дивидендов (объявлении) по размещенным акциям Общества по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев 2013 финансового года не принималось.

## 9. СВЕДЕНИЯ О СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В 2013 ФИНАНСОВОМ ГОДУ.

9.1. Перечень совершенных Обществом в 2013 финансовом году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.

Указанных сделок в 2013 финансовом году Общество не совершало.

9.2. Перечень иных сделок в 2013 финансовом году, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

В редакции Устава ОАО «Группа Черкизово» (редакция № 7) (утв. 28.06.2013г.) не предусмотрено одобрение иных сделок, на совершение которых распространяется порядок одобрения крупных сделок.

9.3. Перечень совершенных Обществом в 2013 финансовом году сделок, в совершении которых имелась заинтересованность:

Порядковый номер сделки	1
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор займа № ДЗ-127/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Займодавец») и ООО Торговый дом «Мясное Царство» («Заемщик») с процентной ставкой 8,25% годовых</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Займодавец») и ООО Торговый дом «Мясное Царство» («Заемщик»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 20 000 000 рублей.</p>

	<p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0.14</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 01.04.2013</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	<p>Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский», которое является владельцем 100 % Уставного капитала ООО Торговый дом «Мясное Царство».</p>
Решение об одобрении сделки	<p>Советом директоров не одобрялась.</p>
Порядковый номер сделки	<p>2</p>
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Предмет сделки и иные существенные условия сделки:                  Договор займа № 973 между ОАО «Торговая компания АПК «Черкизовский» («Заимодавец») и ОАО «Группа Черкизово» («Заемщик») с процентной ставкой 0% годовых</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Торговая компания АПК «Черкизовский» («Заимодавец») и ОАО «Группа Черкизово» («Заемщик»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 200 000 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 1.36</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 31.12.2014</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	<p>Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ОАО «АПК «Черкизовский», которое является владельцем 99,0 % Уставного капитала ОАО «Торговая компания АПК «Черкизовский».</p>
Решение об одобрении сделки	<p>Советом директоров не одобрялась.</p>
Порядковый номер сделки	<p>3</p>
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор займа № ДЗ/1-2012 между ООО «АПК «Михайловский» («Заимодавец») и ОАО «Группа Черкизово» («Заемщик») с процентной ставкой 0% годовых</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Воронежмясопром» («Заемщик»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 200 000 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 1.36</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 01.04.2013 года</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в	<p>Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа</p>



совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский», которое является владельцем 60,0 % Уставного капитала ООО «Воронежмясопром»
Решение об одобрении сделки	Советом директоров не одобрялась.
Порядковый номер сделки	4
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор купли-продажи оборудования № 1051 между ОАО «Торговая компания АПК «Черкизовский» («Продавец») и ОАО «Группа Черкизово» («Покупатель»)</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Торговая компания АПК «Черкизовский» («Продавец») и ОАО «Группа Черкизово» («Покупатель»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 13 098 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0.00009</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным ОАО «АПК «Черкизовский», которое является владельцем 99,0 % Уставного капитала ОАО «Торговая компания АПК «Черкизовский».
Решение об одобрении сделки	Советом директоров не одобрялась.
Порядковый номер сделки	5
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор займа № ДЗ-129/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО Торговый дом «Мясное Царство» («Заемщик») с процентной ставкой 6,00% годовых</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО Торговый дом «Мясное Царство» («Заемщик»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 219 000 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 1.5</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 05.04.2013</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский», которое является владельцем 100 % Уставного капитала ООО Торговый дом «Мясное Царство».
Решение об одобрении сделки	Советом директоров не одобрялась.
Порядковый номер сделки	6
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Дополнительное соглашение к Договору займа б/н от 23.05.2013 между ОАО «Торговая компания АПК «Черкизовский» («Займодавец») и ОАО «Группа Черкизово» («Заемщик»)

	<p>Стороны сделки: ОАО «Торговая компания АПК «Черкизовский» («Займодавец») и ОАО «Группа Черкизово» («Заемщик»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 21 000 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0.14</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	<p>Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным ОАО «АПК «Черкизовский», которое является владельцем 99,0 % Уставного капитала ОАО «Торговая компания АПК «Черкизовский»</p>
Решение об одобрении сделки	<p>Советом директоров не одобрялась.</p>
Порядковый номер сделки	<p>7</p>
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор беспроцентного займа № ДЗ-129/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Займодавец») и ОАО «Куриное Царство» («Заемщик») с процентной ставкой 0% годовых</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Займодавец») и ОАО «Куриное Царство» («Заемщик»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 43 000 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0.29</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 05.03.2013.</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	<p>Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский», которое является владельцем 100 % Уставного капитала ОАО «Куриное Царство»</p>
Решение об одобрении сделки	<p>Советом директоров не одобрялась.</p>
Порядковый номер сделки	<p>8</p>
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор купли-продажи оборудования № 03-13/ОС между ОАО «Группа Черкизово» («Продавец») и ОАО «Черкизовский мясоперерабатывающий завод» («Покупатель»)</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Продавец») и ОАО «Черкизовский мясоперерабатывающий завод» («Покупатель»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 35 264,18 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0.0002</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 13.03.2013</p>
Лица, признаваемые	<p>Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа</p>

заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	Черкизово» и Генеральным директором ОАО «АПК «Черкизовский», которое является владельцем 86,86 % Уставного капитала ОАО «Черкизовский мясоперерабатывающий завод»
Решение об одобрении сделки	Советом директоров не одобрялась.
Порядковый номер сделки	9
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Приложение № 2/13-2У-ТПК к Дополнительному соглашению № 2У-ТПК от 29.06.2012 к Договору № 0104/2012У-ТПК от 01 апреля 2012 года на оказание услуг  Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Исполнитель») и ООО «Торгово-производственная компания «Черкизово» («Заказчик»)  Размер сделки в денежном выражении: 795 417 рублей.  Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0.005
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ОАО «АПК «Черкизовский», которое является владельцем 99,90 % Уставного капитала ООО «Торгово-производственная компания «Черкизово»
Решение об одобрении сделки	Советом директоров не одобрялась.
Порядковый номер сделки	10
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Приложение № 3/13-3У-ПВ к Дополнительному соглашению № 3У-ПВ к Договору № 0310/2011У-ПВ от 03.10.2011 года на оказание услуг  Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Исполнитель») и ООО «Управляющая компания Птицеводство Группы Черкизово» («Заказчик»)  Размер сделки в денежном выражении: 2 525 813 рублей.  Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0.017
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» которое является владельцем 100 % Уставного капитала ООО «Управляющая компания Птицеводство Группы Черкизово»
Решение об одобрении сделки	Советом директоров не одобрялась.
Порядковый номер сделки	11
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Приложение № 3/13-5У-ПВ к Дополнительному соглашению № 5У-ПВ от 01.04.2012 к Договору № 0310/2011У-ПВ от 03.10.2011 года на оказание услуг  Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Исполнитель») и ООО

	<p>«Управляющая компания Птицеводство Группы Черкизово» («Заказчик»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 3 672 372 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0.025.</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	<p>Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» которое является владельцем 100 % Уставного капитала ООО «Управляющая компания Птицеводство Группы Черкизово»</p>
Решение об одобрении сделки	<p>Советом директоров не одобрялась.</p>
Порядковый номер сделки	<p>12</p>
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор займа № ДЗ-132/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Кузнецовский комбинат» («Заемщик») с процентной ставкой 9,0% годовых</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО Кузнецовский комбинат» («Заемщик»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 10 000 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0,07%</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 31.10.2013</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	<p>Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский», которое является владельцем 100 % Уставного капитала ООО «Кузнецовский комбинат».</p>
Решение об одобрении сделки	<p>Советом директоров не одобрялась.</p>
Порядковый номер сделки	<p>13</p>
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор займа № ДЗ-131/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Нива-Хотынец» («Заемщик») с процентной ставкой 9,0% годовых</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Нива-Хотынец» («Заемщик»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 20 000 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0,13%</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 31.10.2013.</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в	<p>Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский»,</p>

совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	которое является владельцем 100 % Уставного капитала ЗАО «Орелсельпром». ЗАО «Орелсельпром» является владельцем 99,0 % Уставного капитала ООО «Нива-Хотынец».
Решение об одобрении сделки	Советом директоров не одобрялась.
Порядковый номер сделки	14
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор займа № ДЗ-130/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ЗАО «Орелсельпром» («Заемщик») с процентной ставкой 9,0% годовых</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ЗАО «Орелсельпром» («Заемщик»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 40 000 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0,27%</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 31.10.2013 года.</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский», которое является владельцем 100 % Уставного капитала ЗАО «Орелсельпром».
Решение об одобрении сделки	Советом директоров не одобрялась.
Порядковый номер сделки	15
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор займа № ДЗ-133/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Воронежмясопром» («Заемщик») с процентной ставкой 11,0% годовых.</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Воронежмясопром» («Заемщик»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 65 000 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0,44%</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 31.03.2016 года.</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский», которое является владельцем 60 % Уставного капитала ООО «Воронежмясопром».
Решение об одобрении сделки	Советом директоров не одобрялась.
Порядковый номер сделки	16
Предмет сделки и	Договор займа № ДЗ-135/2013 между ОАО «Группа Черкизово»

<p>иные существенные условия сделки</p>	<p>(«Заимодавец») и ООО «Тамбовская индейка» («Заемщик») с процентной ставкой 7,00% годовых</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Тамбовская индейка» («Заемщик»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 14 500 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0,10%</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 01.08.2013</p>
<p>Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.</p>	<p>Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово», которое является владельцем 50 % Уставного капитала ООО «Тамбовская индейка».</p>
<p>Решение об одобрении сделки</p>	<p>Советом директоров не одобрялась.</p>
<p>Порядковый номер сделки</p>	<p>17</p>
<p>Предмет сделки и иные существенные условия сделки</p>	<p>Договор займа № ДЗ-137/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Торговый дом «Мясное царство» («Заемщик») с процентной ставкой 6,8% годовых</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Торговый дом «Мясное царство» («Заемщик»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 430 000 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 2,88%</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 30.08.2013</p>
<p>Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.</p>	<p>Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным ОАО «АПК «Черкизовский», которое является владельцем 100 % Уставного капитала ООО «Торговый дом «Мясное царство»</p>
<p>Решение об одобрении сделки</p>	<p>Советом директоров не одобрялась.</p>
<p>Порядковый номер сделки</p>	<p>18</p>
<p>Предмет сделки и иные существенные условия сделки</p>	<p>Договор займа № ДЗ-138/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Михайловский комбикормовый завод» («Заемщик») с процентной ставкой 6,5% годовых</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Михайловский комбикормовый завод» («Заемщик»)</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 159 000 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода,</p>

	<p>предшествующего дате совершения сделки: 1,06%</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 28.06.201</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	<p>Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский», которое является владельцем 100 % Уставного капитала ООО «Михайловский комбикормовый завод»</p>
Решение об одобрении сделки	<p>Советом директоров не одобрялась.</p>
Порядковый номер сделки	<p>19</p>
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор займа № ДЗ-139/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Торговый дом «Петелино» («Заемщик») с процентной ставкой 6,6% годовых</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Торговый дом «Петелино»</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 92 000 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0,62%</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 31.07.2013</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	<p>Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский», которое является владельцем 88,2% Уставного капитала ЗАО «Петелинская птицефабрика». ЗАО «Петелинская птицефабрика» является владельцем 100% Уставного капитала ООО «Торговый дом «Петелино».</p>
Решение об одобрении сделки	<p>Советом директоров не одобрялась.</p>
Порядковый номер сделки	<p>20</p>
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор займа № ДЗ-140/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО Торговый дом «Мясное царство» («Заемщик») с процентной ставкой 7,20% годовых.</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО Торговый дом «Мясное царство» («Заемщик»).</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 31 000 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0.17</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 31.12.2013, обязательства находятся в стадии исполнения.</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание	<p>Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский», которое является владельцем 100 % Уставного капитала ООО Торговый дом</p>

возникновения заинтересованности.	«Мясное царство».
Решение об одобрении сделки	Советом директоров не одобрялась.
Порядковый номер сделки	21
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор займа № ДЗ-141/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Воронежмясо» («Заемщик») с процентной ставкой 9,25% годовых.</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Воронежмясо» («Заемщик»).</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 8 500 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0.04</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 31.12.2015, обязательства находятся в стадии исполнения.</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский», которое является владельцем 100 % Уставного капитала ООО «Воронежмясо».
Решение об одобрении сделки	Советом директоров не одобрялась.
Порядковый номер сделки	22
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор займа № ДЗ-142/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Воронежмясопром» («Заемщик») с процентной ставкой 7,15% годовых.</p> <p>Стороны сделки: ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Воронежмясопром» («Заемщик»).</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 160 000 000 рублей.</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 0.89</p> <p>Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 31.12.2013 года, обязательства находятся в стадии исполнения.</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	Михайлов Сергей Игоревич является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский», которое является владельцем 60 % Уставного капитала ООО «Воронежмясопром».
Решение об одобрении сделки	Советом директоров не одобрялась.
Порядковый номер сделки	23



<p>Предмет сделки и иные существенные условия сделки</p>	<p>Договор купли - продажи векселя, предметом которого является продажа ООО «АПК «Михайловский» (Покупатель) следующего векселя:</p> <p>Вид векселя: простой;</p> <p>Тип векселя: беспроцентный;</p> <p>Серия векселя: ЛМ;</p> <p>Номер векселя: 00013;</p> <p>Векселедатель: Открытое акционерное общество «Липецкмясопром» (ОГРН 1054800205173), зарегистрированное по адресу (место нахождения): Российская Федерация, 398 050, г. Липецк, ул. Желябова, д. 2, оф. 224;</p> <p>Дата векселя: 29 февраля 2008 года;</p> <p>Номинальная стоимость векселя: 198 969 000 рублей (Сто девяносто восемь миллионов девятьсот шестьдесят девять тысяч) рублей;</p> <p>ООО «АПК «Михайловский» (Покупатель) производит оплату Обществу (Продавец) приобретенного векселя в течение 3 (Трех) лет с даты заключения договора купли-продажи векселя;</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 198 969 000 рублей;</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки составляет менее 2 (Двух) процентов балансовой стоимости активов ОАО «Группа Черкизово».</p>
<p>Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.</p>	<p>Член Совета директоров ОАО «Группа Черкизово» Михайлов Сергей Игоревич одновременно является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский».</p> <p>Член Совета директоров Общества Михайлов Евгений Игоревич и Михайлов Сергей Игоревич являются братьями.</p> <p>Член Совета директоров Общества Бабаев Игорь Эрзолович приходится отцом Михайлову Евгению Игоревичу и Михайлову Сергею Игоревичу.</p>
<p>Решение об одобрении сделки</p>	<p>Протокол Совета директоров №08/073д от 10 июля 2013 года.</p>
<p>Порядковый номер сделки</p>	<p>24</p>
<p>Предмет сделки и иные существенные условия сделки</p>	<p>Договор займа № ДЗ-143/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «АПК «Михайловский» («Заемщик») с процентной ставкой: ставка рефинансирования Центрального банка Российской Федерации на дату уплаты Заемщиком процентов на сумму займа + 1 (один) процент.</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 186 500 000 рублей;</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки составляет менее 2 (Двух) процентов балансовой стоимости активов ОАО «Группа Черкизово».</p>
<p>Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.</p>	<p>Член Совета директоров ОАО «Группа Черкизово» Михайлов Сергей Игоревич одновременно является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский».</p> <p>Член Совета директоров Общества Михайлов Евгений Игоревич и Михайлов Сергей Игоревич являются братьями.</p>

	Член Совета директоров Общества Бабаев Игорь Эрзолович приходится отцом Михайлову Евгению Игоревичу и Михайлову Сергею Игоревичу.
Решение об одобрении сделки	Протокол Совета директоров №11/093д от 13 сентября 2013 года.
Порядковый номер сделки	25
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Предъявление к оплате ОАО «Липецкмясопром» (векселедатель), следующего векселя:</p> <p>Вид векселя: простой;</p> <p>Тип векселя: процентный;</p> <p>Серия векселя: ЛМ;</p> <p>Номер векселя: 00014;</p> <p>Векселедатель: Открытое акционерное общество «Липецкмясопром» (ОГРН 1054800205173), зарегистрированное по адресу (место нахождения): Российская Федерация, 399870, Липецкая область, Лев-толстовский район, поселок Лев-Толстой, улица Садовая, дом 1.;</p> <p>Дата векселя: 29 февраля 2008 года;</p> <p>Номинальная стоимость векселя: 113 450 174 рубля 50 копеек;</p> <p>Срок платежа по векселю: по предъявлении, но не ранее 13 сентября 2013 года;</p> <p>Размер сделки в денежном выражении:</p> <p>стоимость векселя: 113 450 174 рубля 50 копеек;</p> <p>проценты: 72 674 581 рубль 82 копейки</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки составляет менее 2 (Двух) процентов балансовой стоимости активов ОАО «Группа Черкизово».</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	<p>Член Совета директоров ОАО «Группа Черкизово» Михайлов Сергей Игоревич одновременно является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово», аффилированное лицо которого владеет долей в размере 100 (Сто) процентов уставного капитала ООО «Липецкмясопром».</p> <p>Член Совета директоров Общества Михайлов Евгений Игоревич, аффилированное лицо которого владеет долей в размере 100 (Сто) процентов уставного капитала ООО «Липецкмясопром».</p> <p>Член Совета директоров Общества Михайлов Евгений Игоревич и Михайлов Сергей Игоревич являются братьями.</p> <p>Член Совета директоров Общества Бабаев Игорь Эрзолович приходится отцом Михайлову Евгению Игоревичу и Михайлову Сергею Игоревичу и является аффилированным лицом, которое владеет долей в размере 100 (Сто) процентов уставного капитала ООО «Липецкмясопром».</p>
Решение об одобрении сделки	Протокол Совета директоров №11/093д от 13 сентября 2013 года.
Порядковый номер сделки	26
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Договор займа №ДЗ-144/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Займодавец») и Пайк Инвестментс Лимитед (Pyke Investments Limited) («Заемщик») с процентной ставкой 9,25% годовых.

	<p>Размер сделки в денежном выражении: 283 700 000 рублей;</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки составляет менее 2 (Двух) процентов балансовой стоимости активов ОАО «Группа Черкизово».</p>
<p>Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.</p>	<p>Член Совета директоров ОАО «Группа Черкизово» Михайлов Сергей Игоревич одновременно является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово», аффилированное лицо которого владеет долей в размере 100 (Сто) процентов уставного капитала Пайк Инвестментс Лимитед (Pyke Investments Limited).</p> <p>Член Совета директоров Общества Михайлов Евгений Игоревич, аффилированное лицо которого владеет долей в размере 100 (Сто) процентов уставного капитала Пайк Инвестментс Лимитед (Pyke Investments Limited).</p> <p>Член Совета директоров Общества Михайлов Евгений Игоревич и Михайлов Сергей Игоревич являются братьями.</p> <p>Член Совета директоров Общества Бабаев Игорь Эрзолович приходится отцом Михайлову Евгению Игоревичу и Михайлову Сергею Игоревичу и аффилированное лицо, которое владеет долей в размере 100 (Сто) процентов уставного капитала Пайк Инвестментс Лимитед (Pyke Investments Limited).</p>
<p>Решение об одобрении сделки</p>	<p>Протокол Совета директоров №17/103д от 18 октября 2013 года.</p>
<p>Порядковый номер сделки</p>	<p>27</p>
<p>Предмет сделки и иные существенные условия сделки</p>	<p>Внесение ОАО «Группа Черкизово» дополнительного денежного вклада в уставный капитал ООО «Тамбовская индейка» (ОГРН 1116829006910).</p> <p>- размер и состав вклада: денежные средства в сумме 129 700 000 рублей;</p> <p>- срок и порядок внесения вклада: в течение 2 (Двух) месяцев со дня принятия соответствующего решения об увеличении уставного капитала ООО «Тамбовская индейка» за счет внесения дополнительных вкладов участниками ООО «Тамбовская индейка» внеочередным Общим собранием участников ООО «Тамбовская индейка» путем перечисления денежных средств на расчетный счет ООО «Тамбовская индейка»;</p> <p>- размер доли, которую планируется иметь в уставном капитале: 50 (Пятьдесят) процентов уставного капитала ООО «Тамбовская индейка».</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки составляет менее 2 (Двух) процентов балансовой стоимости активов ОАО «Группа Черкизово».</p>
<p>Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.</p>	<p>Член Совета директоров ОАО «Группа Черкизово» Михайлов Сергей Игоревич одновременно является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово», аффилированное лицо которого владеет долей в размере 50 (Пятидесяти) процентов уставного капитала ООО «Тамбовская индейка».</p> <p>Член Совета директоров ОАО «Группа Черкизово» Михайлов Евгений Игоревич одновременно является членом Совета директоров ООО «Тамбовская индейка», аффилированное лицо которого владеет долей в размере 50 (Пятидесяти) процентов уставного капитала ООО «Тамбовская индейка».</p> <p>Член Совета директоров Общества Михайлов Евгений Игоревич и Михайлов Сергей Игоревич являются братьями.</p> <p>Член Совета директоров Общества Бабаев Игорь Эрзолович приходится отцом Михайлову Евгению Игоревичу и Михайлову Сергею Игоревичу и аффилированное лицо, которое владеет долей в размере 50 (Пятидесяти)</p>

	процентов уставного капитала ООО «Тамбовская индейка».
Решение об одобрении сделки	Протокол Совета директоров №21/103д от 22 октября 2013 года
Порядковый номер сделки	28
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<p>Договор займа №ДЗ-145/2013 между ОАО «Группа Черкизово» («Заимодавец») и ООО «Нива-Хотынец» («Заемщик») с процентной ставкой 9,25% годовых.</p> <p>Размер сделки в денежном выражении: 42 600 000 рублей;</p> <p>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки составляет менее 2 (Двух) процентов балансовой стоимости активов ОАО «Группа Черкизово».</p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	<p>Член Совета директоров ОАО «Группа Черкизово» Михайлов Сергей Игоревич одновременно является Генеральным директором ОАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский», аффилированное лицо которого владеет долей в размере 99 (Девяносто девять) процентов уставного капитала ООО «Нива-Хотынец».</p> <p>Член Совета директоров Общества Михайлов Евгений Игоревич и Михайлов Сергей Игоревич являются братьями.</p> <p>Член Совета директоров Общества Бабаев Игорь Эрзолович приходится отцом Михайлову Евгению Игоревичу и Михайлову Сергею Игоревичу.</p>
Решение об одобрении сделки	Протокол Совета директоров №21/103д от 22 октября 2013 года
<p>Обстоятельства, объясняющие отсутствие принятия органом управления Общества решений об одобрении сделок:</p> <p>Советом директоров не одобрялись.</p> <p>Согласно нормам действующего законодательства РФ отсутствие предварительного одобрения делает сделку оспоримой, а не ничтожной.</p> <p>В соответствии с судебной практикой, имевшейся на даты совершения сделок, сделки с заинтересованностью, не одобренные органом управления акционерного общества, могут быть признаны недействительными при имеющихся доказательствах наличия неблагоприятных последствий, возникающих у общества или акционеров в результате ее совершения, ущемления интересов акционеров, возникновения убытков для общества в связи с заключением сделки без ее предварительного одобрения.</p> <p>Заключение указанных сделок, по мнению Общества, не привело к негативным для Общества и его акционеров последствиям и способствовало развитию и укреплению позиций Общества на рынке.</p>	

## 10. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОСТОЯНИЕ ОБЩЕСТВА.

Группа «Черкизово» - вертикально интегрированная мясоперерабатывающая и агропромышленная группа предприятий с полным производственно-сбытовым циклом, охватывающим все звенья в производственно-сбытовой цепи - от производства комбикормов до производства мясной продукции и ее реализации.

ОАО «Группа Черкизово» объединило в качестве управляющей компании в единый холдинг две группы предприятий - АПК «Черкизовский» (ООО «АПК «Черкизовский») и АПК «Михайловский» (ООО «АПК «Михайловский»). Цель создания холдинговой компании - более эффективное управление активами Группы из единого корпоративного центра за счет делегирования ей основных управленческих функций (управление производственными блоками, финансами, продажами, маркетинг, разработка стратегии, маркетинговой политики, связи с общественностью и проч.) и устранения дублирующих функций, что и является основной хозяйственной деятельностью общества.

ОАО «Группа Черкизово» не занимается производственной деятельностью. Можно выделить два основных направления деятельности ОАО «Группа Черкизово»:

1) участие в уставных капиталах компаний Группы Черкизово, а также их дочерних обществах, управление ими и оказание им консалтинговых услуг по вопросам коммерческой деятельности, маркетинга и управления;

2) осуществление финансовой деятельности: финансовые вложения (предоставление займов дочерним обществам Компании, размещение вкладов в банках и т.д.), а также привлечение денежных средств на фондовом рынке для дальнейшего финансирования компаний Группы Черкизово.

Основным видом деятельности Группы «Черкизово» является производство, переработка и реализация мяса и мясной продукции.

Группа «Черкизово» осуществляет свою деятельность на рынке производства, переработки и реализации мяса и мясопродуктов.

Обыкновенные именные акции Компании допущены к обращению организаторами торговли на рынке ценных бумаг: Некоммерческим партнерством «Московская фондовая биржа» (МФБ), Открытым акционерным обществом «Фондовая биржа «Российская Торговая Система» (РТС), Закрытым акционерным обществом «Московская межбанковская валютная биржа» (ЗАО «ФБ ММВБ»).

Рыночная капитализация рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую Открытым акционерным обществом «Фондовая биржа «Российская Торговая Система» и определяемую в соответствии с Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, утвержденным Постановлением ФКЦБ России от 24.12.2003 N 03-52/пс (зарегистрировано в Министерстве юстиции Российской Федерации 23.01.2004, регистрационный N 5480).

Акции допущены к обращению на биржевом рынке РТС 12.12.2005 года, на МФБ 02.12.2005 года, на ЗАО «ФБ ММВБ» 02.04.2008 года. В 2005 году сделки с ценными бумагами Общества на биржах РТС и МФБ не заключались. В связи с этим определение рыночной капитализации Общества на 31.12.2005 г. в соответствии с порядком, предусмотренным Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР не представляется возможным.

В 4 квартале 2013 года Рыночная капитализация приводится по данным Открытого акционерного общества "Московская Биржа ММВБ-РТС".

Рыночная капитализация на 31.12.2013 года рассчитывалась по рыночной цене акции, которая составила 580,80 рублей за одну акцию.

Рыночная капитализация, рассчитанная по рыночной цене акции на 31.12.2013 года, составляет 25 534 159 358,40 рублей.

## **11. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ КАЖДОГО ИЗ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОБЩЕСТВОМ В 2013 ФИНАНСОВОМ ГОДУ ВИДОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ В НАТУРАЛЬНОМ ВЫРАЖЕНИИ И В ДЕНЕЖНОМ ВЫРАЖЕНИИ.**

Информация об объеме потребления энергоресурсов не приведена в связи с тем, что организация арендует офисные помещения у третьего лица, и действующий договор аренды не предполагает выделение в сумме арендной платы отдельно суммы компенсации расходов арендодателя по оплате потребленных энергоресурсов.

## **12. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА.**

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой деловой активности и надежности организации. Оно определяется имеющимся в распоряжении организации имуществом и источниками его финансирования, а также финансовыми результатами деятельности предприятия.

## 12.1. Структура баланса.

Баланс (Абсолютные значения)

Наименование статей баланса	2012 год, тыс. руб.	2013 год, тыс. руб.	Прирост, тыс. руб.	Прирост, %
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	11 751	59 437	47 686	405.80%
Результаты исследований и разработок	0	0	0	0.00%
Основные средства	63 694	63 385	-309	-0.49%
Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0	0.00%
Долгосрочные финансовые вложения	11 109 482	12 325 816	1 216 334	10.95%
Отложенные налоговые активы	141 487	102 774	-38 713	-27.36%
Прочие внеоборотные активы	0	9 048	9 048	100.00%
<b>Итого по разделу I</b>	<b>11 326 414</b>	<b>12 560 460</b>	<b>1 234 046</b>	<b>10.90%</b>
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	569	1 617	1 048	184.18%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	793	715	-78	-9.84%
Дебиторская задолженность	643 939	1 144 845	500 906	77.79%
Финансовые вложения	2 633 429	1 635 800	-997 629	-37.88%
Денежные средства	22 775	970	-21 805	-95.74%
Прочие оборотные активы	20 627	18 503	-2 124	-10.30%
<b>Итого по разделу II</b>	<b>3 322 133</b>	<b>2 802 450</b>	<b>-519 682</b>	<b>-15.64%</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>14 648 547</b>	<b>15 362 910</b>	<b>714 364</b>	<b>4.88%</b>
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал	440	440	0	0.00%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0	0.00%
Добавочный капитал	9 694 514	9 694 514	0	0.00%
Резервный капитал	0	0	0	0.00%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	706 385	1 729 892	1 023 507	144.89%
<b>Итого по разделу III</b>	<b>10 401 339</b>	<b>11 424 846</b>	<b>1 023 507</b>	<b>9.84%</b>

IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	900 759	3 012 972	2 112 213	234.49%
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0.00%
Прочие долгосрочные пассивы	0	0	0	0.00%
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>900 759</b>	<b>3 012 972</b>	<b>2 112 213</b>	<b>234.49%</b>
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	3 301 769	811 097	-2 490 672	-75.43%
Кредиторская задолженность	25 081	96 368	71 287	284.23%
Резервы предстоящих расходов и платежей	12 017	17 515	5 498	45.75%
Прочие краткосрочные пассивы	7 581	113	-7 468	-98.51%
<b>Итого по разделу V</b>	<b>3 346 449</b>	<b>925 093</b>	<b>-2 421 356</b>	<b>-72.36%</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>14 648 547</b>	<b>15 362 911</b>	<b>714 364</b>	<b>4.88%</b>

*Анализ состава и структуры актива баланса.*

Общая величина активов предприятия в отчетном периоде, по сравнению с 2012 годом, увеличилась. По сравнению с 2012 годом активы и валюта баланса выросли на 4,88%, что в абсолютном выражении составило 714 364 тыс. руб.

Таким образом, в отчетном периоде актив баланса и валюта баланса находятся на уровне 15 362 911 тыс. руб.

В наибольшей степени это произошло за счет увеличения статьи «Долгосрочные финансовые вложения». За прошедший период рост этой статьи составил 1 216 334 тыс. руб. (10,95%), в 2013 году значение статьи достигло уровня 12 325 816 тыс. рублей.

В общей структуре активов баланса внеоборотные активы, величина которых за 2012 год составляла 11 326 414 тыс. руб., увеличилась на 1 234 046 тыс. руб., и за 2013 год составила 12 560 460 тыс. руб. (81,76 % от общей структуры имущества).

Величина оборотных активов, составлявшая за 2012 год 3 322 133 тыс. руб., напротив, снизилась в 2013 году на 519 682 тыс. руб. (темп снижения составил 15,64 %), и их величина составила 2 802 450 тыс. руб. (18,26 % от общей структуры имущества).

В структуре оборотных активов наибольшее изменение было вызвано снижением по статье «Финансовые вложения» на сумму 997 629 тыс. руб. по сравнению с 2012 годом или на 37,88%.



График 1. Структура актива баланса, тыс. руб.

***Анализ состава и структуры пассива баланса.***

Формирование имущества организации может осуществляться как за счет собственных, так и за счет заемных средств, значения которых отображаются в пассиве баланса. Для определения финансовой устойчивости организации и степени зависимости от заемных средств необходимо проанализировать структуру пассива баланса.

На конец анализируемого периода доля *собственного капитала*, основного источника формирования имущества организации, в структуре пассивов уменьшилась на 3,3% и составила 74,35%. В абсолютном выражении величина собственного капитала увеличилась на 1 023 507 тыс. руб. (9,84%) и составила 11 424 846 тыс. руб.

Составляющие собственного капитала, повлиявшие на это изменение – нераспределенная прибыль, которая увеличилась на сумму 1 023 507 тыс. руб. или на 144,89% и составила сумму 1 729 892 тыс. руб.

В структуре собственного капитала на конец анализируемого периода удельный вес:

- уставного и добавочного капитала составил 84,86%;

- нераспределенной прибыли составил 15,14%.

Величина *долгосрочных обязательств* в анализируемом периоде увеличилась на 2 112 213 тыс. руб. или на 234,49% и составила 3 012 972 тыс. руб. Изменение величины долгосрочных активов произошло за счет долгосрочных заемных средств.

Показатель долгосрочных активов изменился в связи с переводом краткосрочных заемных средств в 2013 году в разряд долгосрочных, что свидетельствует о реструктуризации и пролонгации заемных договоров. При этом общая сумма заемных средств компании (краткосрочных и долгосрочных) за отчетный период уменьшилась на 378 459 тыс. рублей.

Сокращение краткосрочных обязательств в 2013 году произошло на сумму 2 421 355 или на 72,36%, составив сумму 925 093 тыс. руб.

Изменение краткосрочных обязательств связано с изменением следующих составляющих:

- сумма краткосрочных заемных средств уменьшилась на 2 490 672 тыс. руб. или на 75,43% и составила 811 097;

- сумма, кредиторской задолженности выросла на 71 287 тыс. руб. или на 284,23% и составила 96 368 тыс. руб.;

- сумма резервов предстоящих расходов и платежей увеличилась на 5 498 тыс. руб. или на 45,75% и составила 17 515 тыс. руб.;

- сумма прочих краткосрочных пассивов снизилась на 7 468 тыс. руб. или на 98,51% и составила 113 тыс. руб.

Сопоставление сумм дебиторской и кредиторской задолженности показывает, что в 2012 году дебиторская задолженность превышала кредиторскую на 618 858 тыс. рублей. В 2013 году дебиторская задолженность превышала кредиторскую на 1 048 477 тыс. рублей. Увеличение суммы разницы между дебиторской и кредиторской задолженностью в 2013 году свидетельствует об увеличении отсрочки поступления денежных средств со стороны дебиторов, что может повлиять на увеличение периода задержки оплаты задолженности кредиторам компании.



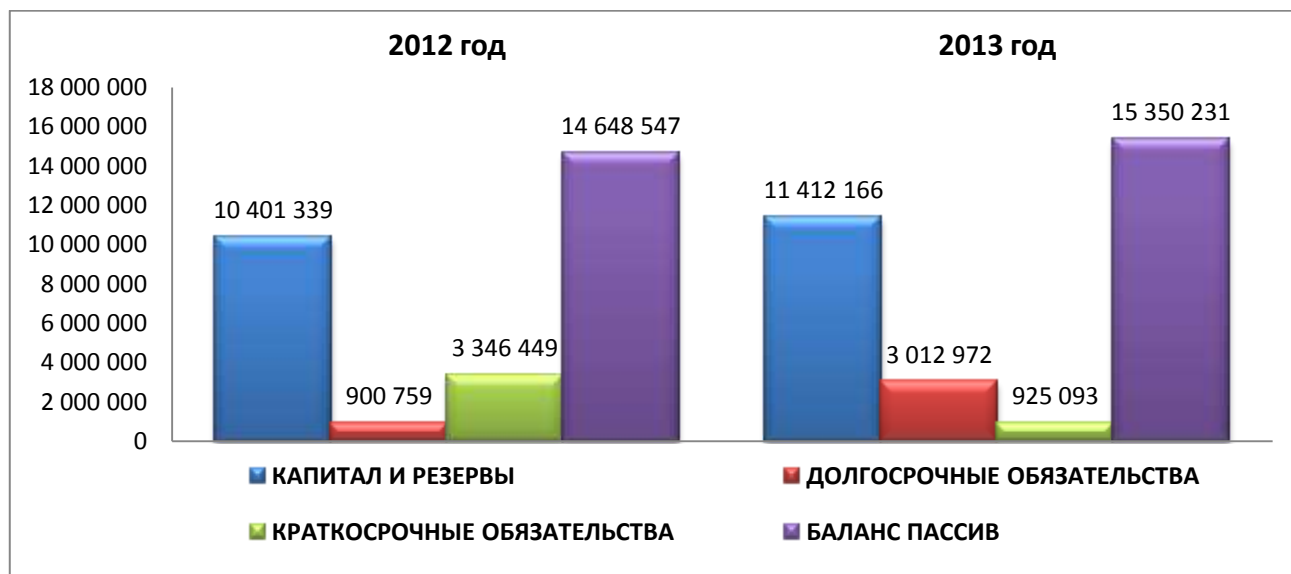


График 2. Структура пассива баланса, тыс. руб.

## 12.2. Отчет о прибылях и убытках.

Показатели	2012 год, тыс. руб.	2013 год, тыс. руб.	Прирост, тыс. руб.	Прирост, %
Выручка	240 836	751 332	510 496	211.97%
Себестоимость продаж	-131 879	-221 990	-90 111	68.33%
Валовая прибыль (убыток)	108 957	529 342	420 385	385.83%
Управленческие расходы	-90 834	-118 100	-27 266	30.02%
Прибыль (убыток) от продаж	18 123	411 242	393 119	2169.17%
Проценты к получению	380 563	533 104	152 541	40.08%
Проценты к уплате	-257 332	-418 467	-161 135	62.62%
Доходы от участия в других организациях	855 282	1 001 180	145 898	17.06%
Прочие доходы	47 078	316 090	269 012	571.42%
Прочие расходы	-578 530	-741 986	-163 456	28.25%
Прибыль (убыток) до налогообложения	465 184	1 101 163	635 979	136.72%
Изменение отложенных налоговых активов	53 959	-31 682	-85 641	-158.71%
Изменение отложенных налоговых обязательств	866	0	-866	-100.00%
Прочее	-29 229	-45 973	-16 744	57.29%
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	490 780	1 023 507	532 727	108.55%
Совокупный финансовый результат периода	490 780	1 023 507	532 727	108.55%

В отчетном периоде выручка от реализации компании по сравнению с базовым периодом увеличилась с 240 836 тыс. руб. в 2012 году до 751 332 тыс. руб. в 2013 году.

За 2013 год себестоимость продаж составила 221 990 тыс. руб., рост себестоимости произошел на сумму 90 111 тыс. рублей. Темп прироста составил 68.33%.

Валовая прибыль за 2012 год составляла 108 957 тыс. руб. За анализируемый период она возросла на 420 385 тыс. руб. и составила 529 342 тыс. руб.

Прибыль от продаж за 2012 год составляла 18 123 тыс. руб. За анализируемый период она, также как и валовая прибыль, значительно возросла, на сумму 393 119 тыс. руб., и за 2013 год прибыль от продаж составила 411 242 тыс. руб.

Как видно из таблицы, чистая прибыль за анализируемый период выросла на 532 727 тыс. руб., и установилась на уровне 1 023 507 тыс. руб.

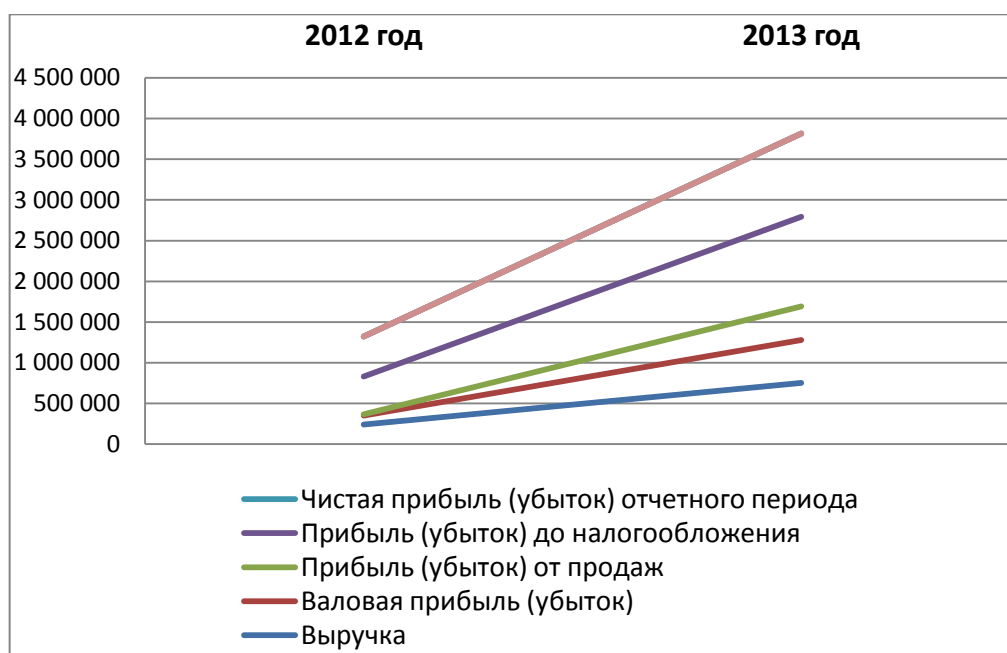


График 3. Доходы от видов деятельности, тыс. руб.

### 12.3. Финансовые показатели.

В целом, финансовое состояние предприятия можно охарактеризовать и проанализировать с помощью ряда показателей ликвидности, финансовой устойчивости, платежеспособности и рентабельности.

**Показатели ликвидности:**

Показатели	2012 год, тыс. руб.	2013 год, тыс. руб.	Отклонение	
			+ / -	%
Коэффициент абсолютной ликвидности	0.80	1.80	1.00	125.00%
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	0.99	3.06	2.07	209.09%
Коэффициент текущей ликвидности	1.00	3.09	2.09	209.00%

Как видно из таблицы, коэффициент абсолютной ликвидности и на начало и на конец анализируемого периода находится выше нормативного значения (0,2), что говорит о том, что предприятие в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов. За 2012 год значение показателя абсолютной ликвидности составило 0,8, в 2013 году значение возросло, составив 1,8.

Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов. За 2012 год значение показателя быстрой (промежуточной) ликвидности составило 0,99. За 2013 год значение показателя выросло на 209,09% и составило 3,06, превысив нормативное значение.

Коэффициент текущей ликвидности, характеризующий общую обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных (текущих) обязательств предприятия равен 3,09, при рекомендуемом значении от 1 до 2, значение превышает рекомендуемые значения нормы.

**Показатели деловой активности:**

Показатели	2012 год, тыс. руб.	2013 год, тыс. руб.	Отклонение	
			+ / -	%
Отдача активов, раз	0.02	0.05	0.03	150.00%
Отдача основных средств (фондоотдача), раз	3.85	7.58	3.73	96.88%
Коэффициент оборачиваемости текущих активов (САТ), раз	0.12	0.25	0.13	108.33%
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (ТЕ), раз	0.02	0.07	0.05	250.00%

Показатели деловой активности характеризуют, во-первых, эффективность использования средств, а во-вторых, имеют высокое значение для определения финансового состояния, поскольку отображают скорость превращения производственных средств и дебиторской задолженности в денежные средства, а также срок погашения кредиторской задолженности.

Показатели деловой активности, представленные в табл., показывают, за какое количество дней оборачивается тот, либо иной актив или источник формирования имущества организации. В общем случае для расчета используется формула отношения выручки или себестоимости к активу.

По всем показателям в 2013 году произошел рост значений, что является положительной динамикой.

**Показатели рентабельности:**

Показатели	2012 год, тыс. руб.	2013 год, тыс. руб.	Отклонение	
			+ / -	%
Общая рентабельность, %	193.15%	146.56%	-46.59%	-24.12%
Рентабельность продаж (ROS), %	7.52%	54.74%	47.22%	627.93%
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	4.75%	9.37%	4.62%	97.26%
Рентабельность оборотных активов (ROA), %	14.53%	36.52%	21.99%	151.34%

Общая рентабельность производственных фондов, %	595.72%	879.85%	284.13%	47.70%
Рентабельность всех активов, %	3.30%	6.66%	3.36%	101.82%
Рентабельность основной деятельности, %	45.24%	70.45%	25.21%	55.73%
Рентабельность производства, %	82.62%	238.45%	155.83%	188.61%

Как видно из таблицы, за анализируемый период значения большинства показателей рентабельности увеличились, что следует рассматривать как положительную тенденцию.

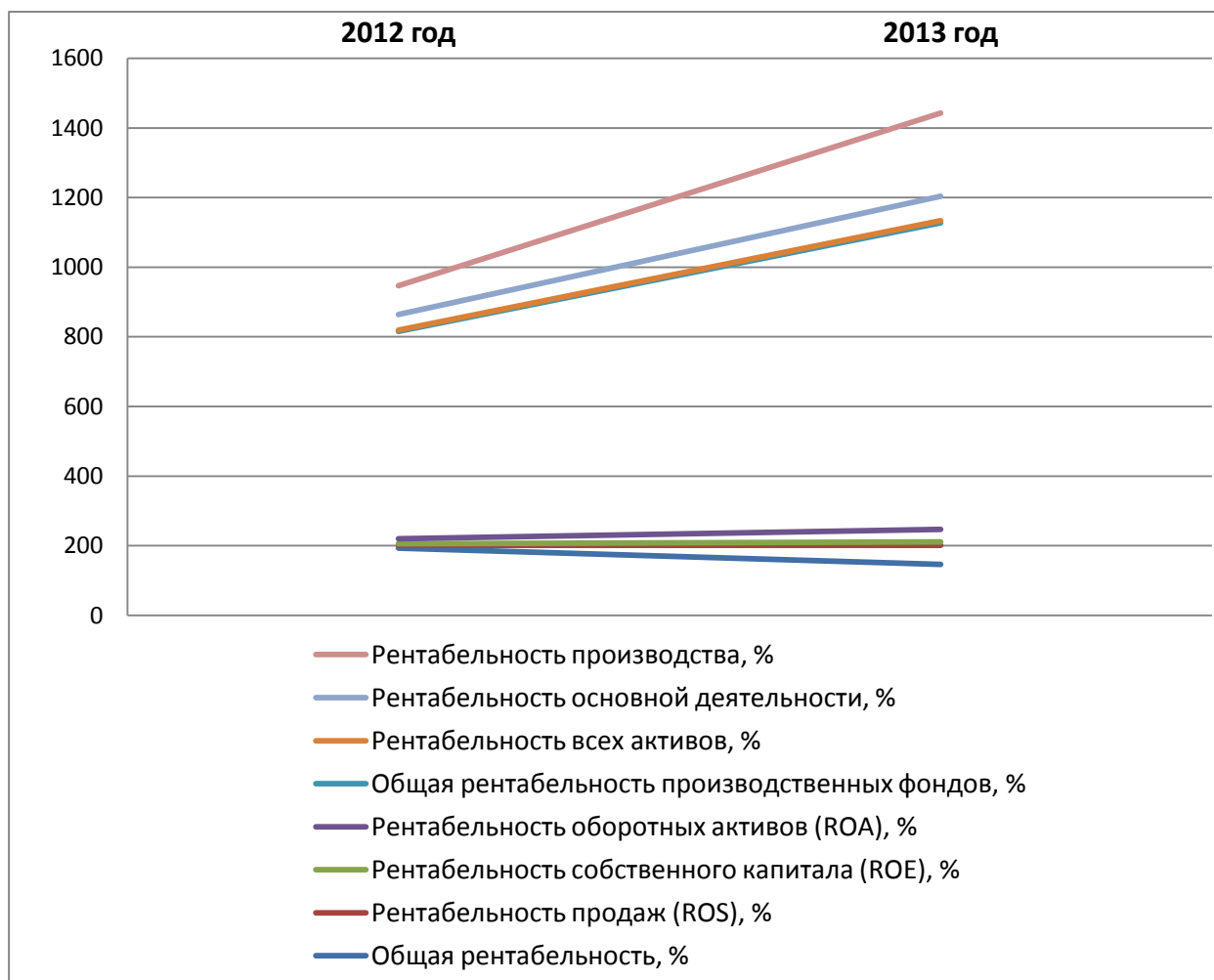


График 4. Показатели рентабельности, %.

### 13. СОСТОЯНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ОБЩЕСТВА.

Показатели (в тыс. руб.)	2011 год	2012 год	2013 год
Стоимость чистых активов	9 910 550	10 401 339	11 424 846
Размер уставного капитала	431	440	440

Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации.

За анализируемый период величина чистых активов, составлявшая в 2012 году 10 401 339 тыс. руб. возросла на 1 023 507 тыс. руб. (темп прироста составил 9,84%), и в 2013 году их величина составила 11 424 846 тыс. руб.

## **14. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА (ФИНАНСОВЫЕ И ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПЛАНЫ).**

Будущая деятельность и источники будущих доходов останутся неизменны:

- 1) участие в уставных капиталах компаний Группы «Черкизово», управление ими и оказание им консалтинговых услуг по вопросам коммерческой деятельности, маркетинга и управления;
- 2) осуществление финансовых вложений в компании Группы «Черкизово»: предоставление займов, размещение вкладов в банках и т.д.

Стратегия развития Общества и компаний Группы «Черкизово» включает в себя три основных направления:

- вертикальная интеграция Группы Черкизово;
- консолидация;
- маркетинг.

### **Вертикальная интеграция.**

Уже сейчас Группа «Черкизово» имеет практически полностью интегрированную вертикальную структуру своих предприятий (животноводство, переработка и упаковка, дистрибуция, розничная торговля) и намерена осуществлять дальнейшее развитие в этом направлении.

### **Консолидация.**

В настоящее время пищевая промышленность России находится на пороге консолидации. Компании Группы «Черкизово» планируют консолидировать активы через органический рост и возможное поглощение активов.

Для успешной реализации данной стратегической цели Группа «Черкизово» предполагает реализовать ряд проектов:

#### ***1) Развитие собственного блока птицеводства.***

Группа «Черкизово» занимает одно из лидирующих положений на российском рынке мяса птицы, в том числе лидирующее положение на московском рынке охлажденного мяса птицы. Компания располагает наиболее известными в России брендами мяса птицы, которые пользуются наибольшей лояльностью потребителей и имеют самую большую узнаваемость, а именно «Петелинка», «Моссельпром» и «Куриное царство». За последние несколько лет компания инвестировала значительные средства в увеличение и совершенствование производственных мощностей: практически завершился проект по удвоению мощностей в Пензенском и Брянском блоках птицеводства. Ведется строительство масштабного птицеперерабатывающего комплекса в г. Ельце Липецкой области.

#### ***2) Развитие собственного блока свиноводства.***

Рынок свинины Российской Федерации сильно фрагментирован и доля наиболее крупных производителей на нем, в целом, не превышает 40%, а примерно 60% рынка приходится на частные хозяйства. Группа «Черкизово» в 2013 году увеличила объем производства и реализации в сегменте «Свиноводство» более чем в полтора раза и стала вторым по величине производителем свинины в России. Компания намерена, продвигая собственную торговую марку охлажденного мяса и полуфабрикатов из свинины в современной упаковке, занять лидирующее положение на данном рынке.

**Маркетинговая стратегия.**

В маркетинговой стратегии перед компаниями Группы «Черкизово» стоят следующие цели:

**1) Сохранение лидирующих позиций.**

Для осуществления маркетинговой политики, Группа «Черкизово» планирует обратить внимание на следующие моменты:

- использование силы бренда и инноваций в средствах продвижения для роста показателя «знание-потребление»;
- акцент на локальные рынки;
- акцент на конечного потребителя;
- создание «стоцентного» присутствия;
- создание у ключевых брендов имиджа «народных».

В отношении колбасных изделий, планируется четкое брендование по сегментам: каждому сегменту – свой бренд с четкой идеологией; расширение брендов за счет диверсификации продукции. Группа «Черкизово» планирует вести работу по росту стоимости брендов за счет инструментов маркетинговой политики, участвовать в создании privatelabel сетевых партнеров, использовать аутсорсинг под брендами ООО «АПК «Черкизовский».

**2) Инновационные продукты.**

Предприятия Группы «Черкизово» планируют продолжить разработку и производство инновационных продуктов:

- программы для новых сегментов рынка (продукты для разных культур, продукты для детей, продукты глубокой переработки, продукты «здоровое питание»);
- продукты с новым качеством (полуфабрикаты из охлажденного сырья, колбасные изделия класса Premium);
- продукты интенсивного потребления (продукция в нарезке, продукция минимального веса)
- продукты длительного хранения (продукция в газовой среде, вакуумной упаковке, в полиамидной оболочке);
- продукты под специальные программы (privatelabel, NoReCa, экспортная продукция).

**3) Региональная экспансия.**

Предприятия Группы «Черкизово» разрабатывают программы интенсивного развития дистрибуции для перспективных регионов за счет открытия новых торговых домов и логистических центров логистики, а также планирует увеличить доли рынка в охваченных регионах. В регионах планируется создание «клуба дистрибуторов» и развитие пула эксклюзивных партнеров. Группа «Черкизово» также планирует наращивать экспортные поставки, главным образом в страны СНГ. Группа «Черкизово» закончила 2013 год с хорошими финансовыми и операционными результатами. Впервые в истории Группа «Черкизово» перешагнула знаковый рубеж в 50 миллиардов рублей выручки, подтвердив свой статус крупнейшего в стране производителя мясной продукции (более 600 тысяч тонн) и крупнейшего производителя кормов (более миллиона тонн).

Генеральный директор Общества

\_\_\_\_\_

М.П.

/С.И. Михайлов/

Главный бухгалтер Общества

\_\_\_\_\_

/А.А. Аристархова/