

**УТВЕРЖДЕН**  
**23 марта 2018 года**  
**годовым Общим собранием акционеров**  
**ПАО «Группа Черкизово»**  
**Протокол № 23/038а**  
**от 28 марта 2018 года**

**ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН**  
**14 февраля 2018 года**  
**Советом директоров**  
**ПАО «Группа Черкизово»**  
**Протокол № 14/028д**  
**от 16 февраля 2018 года**

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**  
**Публичного акционерного общества**  
**«Группа Черкизово»**  
**ПО РЕЗУЛЬТАТАМ**  
**ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2017 ОТЧЕТНОМ ГОДУ**

Составлен в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ. Финансовая информация, приведенная в данном Годовом отчете, основана на данных бухгалтерской отчетности по РСБУ.

**город Москва,**  
**2018 год**

**СОДЕРЖАНИЕ:**

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ .....	3
2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА.....	3
3. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА.....	5
4. ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, ОДОБРЕННОГО СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ БАНКА РОССИИ 21 МАРТА 2014г. (Письмо ЦБ РФ от 10 апреля 2014 г. N 06-52/2463). .....	21
5. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ. ....	54
6. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА. ....	56
7. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ (ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА) ОБЩЕСТВА О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. ....	63
8. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ АКЦИЯМ ОБЩЕСТВА. ....	66
9. СВЕДЕНИЯ О СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В 2017 ОТЧЕТНОМ ГОДУ. ....	67
10. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОСТОЯНИЕ ОБЩЕСТВА.....	71
11. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ КАЖДОГО ИЗ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОБЩЕСТВОМ В 2016 ОТЧЕТНОМ ГОДУ ВИДОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ В НАТУРАЛЬНОМ ВЫРАЖЕНИИ И В ДЕНЕЖНОМ ВЫРАЖЕНИИ.....	72
12. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА. ....	72
12.1. Структура баланса. ....	72
12.2. Отчет о состоянии. ....	75
12.3. Финансовые показатели. ....	76
13. СОСТОЯНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ОБЩЕСТВА.....	78
14. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА (ФИНАНСОВЫЕ И ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПЛАНЫ). ....	78

## 1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ.

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

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

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

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

Место нахождения Общества: **Российская Федерация, город Москва**.

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

[www.cherkizovo.com](http://www.cherkizovo.com)

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

Публичное 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». ПАО «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).

ПАО «Группа Черкизово» присвоен ИНН 7718560636 / КПП 771001001 (Свидетельство о постановке на учет Российской организации в налоговом органе по месту ее нахождения на территории Российской Федерации на бланке серия 77 № 017137137).

Устав Общества (редакция № 9), утвержден 06 апреля 2015 года решением годового Общего собрания акционеров Общества (Протокол № 06/045а от 09 апреля 2015 года) и зарегистрирован Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по городу Москве 17 апреля 2015 года за ГРН 7157746755203.

Согласно Уставу Общества (редакция № 9) уставный капитал Общества составляет 439 637 (Четыреста тридцать девять тысяч шестьсот тридцать семь) рублей 73 копейки.

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 (Одна сотая) рубля каждая.

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

**Ведение реестра акционеров общества осуществляет профессиональный участник рынка ценных бумаг – Акционерное общество «Новый регистратор» (АО «Новый регистратор»).**

Лицензия № 045-13951-000001 на осуществление деятельности по ведению реестра без ограничения срока действия.

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

Фактический и почтовый адрес: Российская Федерация, 107996, г. Москва, ул. Буженинова, д.30, стр.1.

**Адрес места нахождения:** Российская Федерация, г. Москва

Адрес страницы в сети Интернет: <https://www.newreg.ru>.

## 2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА.

Деятельность компании включает в себя четыре основных производственных сегмента: Птицеводство, Свиноводство, Мясопереработка, Производство Комбикорма 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 участках.

### **1. Птицеводство.**

На текущем этапе сегмент Птицеводство приносит Группе «Черкизово» около 50% от выручки. Общий объем продаж в сегменте «Птицеводство» по итогам 2017 года вырос на 4% и составил 522 500 тонн готовой продукции (2016: 500 321 тонна).

В 2017 году объем потребления на российском рынке вырос на 6% и составил около 5,1 млн. тонн. Более того, рынок характеризовался значительным насыщением готовой продукцией. Благодаря правительственной политике по защите отечественных производителей, сохранившейся после вступления в ВТО, российские производители смогли практически полностью закрыть потребности рынка в мясе птицы. Группа «Черкизово», неизменно входящая в тройку лидеров на рынке куриного мяса, продолжила наращивать долю продукции с высокой добавленной стоимостью в своем портфеле благодаря устойчиво высоким позициям основных брендов компании на рынке.

В 2017 году Группа «Черкизово» наращивала 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 уоя и переработки.

Компания постепенно наращивала выпуск продуктов из индейки в 2017 году – общий объем продаж составил 28 835 тонн. В октябре 2017 года проект «Тамбовская индейка» вышел на полную производственную мощность в 45 000 тонн в живом весе, что позволило Группе «Черкизово» войти в число лидеров этого сегмента мясного рынка России.

### **2. Свиноводство.**

На текущем этапе свиноводство приносит Группе «Черкизово» около 4,5% от выручки. Объем продаж в сегменте «Свиноводство» по итогам 2017 года увеличился на 15% и составил 211 750 тонн готовой продукции (по сравнению с 184 766 тоннами в 2016 году).

Производственные мощности Группы «Черкизово» в свиноводстве составляют 250 тысяч тонн в год. Позитивная динамика в 2017 году была достигнута, в первую очередь, благодаря началу продаж товарной свиньи с новых площадок «отъема-откорма», которые были построены и введены в эксплуатацию Группой за последние два года, а также постоянным улучшениям производственных показателей из-за реализации программ по улучшению генетики и статуса здоровья животных, запущенных в предыдущие годы.

### **3. Мясопереработка.**

На текущем этапе сегмент приносит Группе «Черкизово» около 38% общей выручки. Объем продаж в сегменте «Мясопереработка» по итогам 2017 года вырос на 9%, составив 236 638 тонн, по сравнению с 218 085 тоннами в 2016 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% 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 2017 году объем рынка составил 2,5 млн. т (+5% к 2016 г.)

В 2017 году Группа Черкизово, в дополнение к производству колбасных изделий, которые составляют большую часть производства в сегменте, продолжила выпуск широкого ассортимента полуфабрикатов из отечественного охлажденного мяса свинины.

Группа «Черкизово» практически завершила строительство нового мясоперерабатывающего завода в Каширском районе Московской области. Завод, ввод в эксплуатацию которого планируется осуществить в 2018 году, будет самым большим в Европе по производству сырокопченых колбас мощностью около 30 000 тонн в год.

#### **4. Растениеводство.**

Сегмент Растениеводство приносит Группе «Черкизово» около 2 % выручки. Продажи в сегменте «Растениеводство» по итогам 2017 года выросли на 33% до 449 215 тонн (2016 - 338 808 тонны). Рост производства в отчетном периоде был достигнут в основном благодаря приобретению компании «Напко», что позволило группе удвоить земельный банк, доведя его до 287 тыс.га. Группа стремится довести уровень самообеспеченности зерновыми культурами до 40-60% в долгосрочной перспективе.

В 2017 году на российский рынок зерна оказывали влияние несколько разнонаправленных факторов, в том числе, погодные условия, курс российского рубля против основных мировых валют, а также закупки в государственный интервенционный фонд. Урожай зерновых в России по итогам отчетного периода составил рекордные 134 млн тонн, что на 11,2% больше, чем в прошлом году, создав тем самым благоприятные условия для экспорта культур. При этом посевные площади под зерновыми выросли по итогам отчетного периода на существенно не изменились и составили 47,9 млн га.

На фоне нестабильной внешнеполитической ситуации, Группа «Черкизово» продолжила выстраивать гибкую стратегию действий в условиях волатильного рынка. Компания, как и годом ранее, придерживалась модели выращивания зерновых для кормов и приобретения зерна на рынке по наиболее выгодной цене в благоприятный период времени.

#### **5. Производство кормов.**

Сегмент Производство кормов обеспечивает группе 1% от выручки. В 2017 компания произвела 1.7 млн тонн что позволило полностью закрыть потребности сегментов Птицеводство и Свиноводство в высококачественном корме и обеспечить био-безопасность животных на откорме, одновременно с этим сохранив себестоимость на относительно низком уровне за счет улучшения состава корма.

Рынок комбикормов в России остается неразвитым, т.к. большинство компаний производит комбикорм только для внутреннего потребления и продажи сторонним покупателям остаются на минимальном уровне.

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

Согласно положениям пункта 10.1 статьи 10 Устава Общества органами управления Общества являются:

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

В случае принятия решения о ликвидации Общества с момента назначения Ликвидационной комиссии Общества к ней переходят все полномочия по управлению делами Общества.

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

Члены Совет директоров Общества и Ревизионной комиссии Общества избираются Общим собранием акционеров Общества.

Коллегиальный и единоличный исполнительные органы Общества образуются Советом директоров Общества.

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

Действующий состав Совета директоров ПАО «Группа Черкизово» избран годовым Общим собранием акционеров 11 апреля 2017 года (Протокол № 11/047а от 14 апреля 2017 года).

**Состав Совета директоров Общества:**

- 1. Михайлов Евгений Игоревич - Председатель Совета директоров.**
- 2. Михайлов Сергей Игоревич.**
- 3. Роджер Гари Уиллс (Roger Harry Wills)**
- 4. Маммадов Эмин Тофик оглу.**
- 5. Эллиот Бринтон Джонс (Elliot Brinton Jones).**
- 6. Ричард Пол Собел (Richard Paul Sobel).**
- 7. Рафаэль Фуэртес Кинтанилья (Rafael Fuertes Quintanilla).**

До 11 апреля 2017 года в Совет директоров ПАО «Группа Черкизово» также входили (Протокол № 22/046а от 27 апреля 2016 года):

1. Михайлов Евгений Игоревич - Председатель Совета директоров.
2. Михайлов Сергей Игоревич.
3. Подольский Виталий Григорьевич.
4. Маммадов Эмин Тофик оглу.
5. Эллиот Бринтон Джонс (Elliot Brinton Jones).
6. Ричард Пол Собел (Richard Paul Sobel).
7. Рафаэль Фуэртес Кинтанилья (Rafael Fuertes Quintanilla).

**Комитеты Совета директоров Общества.**

С 24 апреля 2017 года по настоящее время в Обществе действуют Комитеты Совета директоров Общества, избранные на заседании Совета директоров 24 апреля 2017 года (Протокол № 24/047д от 27 апреля 2017 года).

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

- 1) Эллиот Бринтон Джонс (Elliot Brinton Jones) – Председатель комитета,
- 2) Роджер Гари Уиллс (Roger Harry Wills),
- 3) Маммадов Эмин Тофик оглу.

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

- 1) Эллиот Бринтон Джонс (Elliot Brinton Jones),
- 2) Роджер Гари Уиллс (Roger Harry Wills),
- 3) Маммадов Эмин Тофик оглу – Председатель комитета.

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

- 1) Эллиот Бринтон Джонс (Elliot Brinton Jones),
- 2) Рафаэль Фуэртес Кинтанилья (Rafael Fuertes Quintanilla),
- 3) Ричард Пол Собел (Richard Paul Sobel),
- 4) Маммадов Эмин Тофик оглу,
- 5) Михайлов Сергей Игоревич – Председатель комитета.

До 24 апреля 2017 года в Обществе действовали Комитеты Совета директоров Общества, сформированные Советом директоров Общества 17 мая 2016 года (Протокол № 17/056д от 20 мая 2016 года):

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

- 1) Подольский Виталий Григорьевич – Председатель комитета,
- 2) Джонс Эллиот Бринтон,
- 3) Маммадов Эмин Тофик оглу.

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

- 1) Маммадов Эмин Тофик оглу – Председатель комитета,
- 2) Джонс Эллиот Бринтон,
- 3) Подольский Виталий Григорьевич.

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

- 1) Михайлов Сергей Игоревич – Председатель комитета,
- 2) Джонс Эллиот Бринтон,
- 3) Маммадов Эмин Тофик оглу,
- 4) Ричард Пол Собел,
- 5) Рафаэль Фуэртес Кинтанилья.

**Сведения о лицах, входивших в течение 2017 отчетного года в состав Совета директоров Общества.**

**1. Михайлов Евгений Игоревич**

Председатель Совета директоров Общества.

Год рождения: 1982.

Гражданство: Российская Федерация.

Доля участия в уставном капитале Общества: 0.0023 %.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: 0.0023 %.

В 2004 году Е.И. Михайлов 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.

В настоящее время г-н Михайлов Е.И. занимает должность (основное место работы) Директор по Развитию бизнеса ПАО «Группа Черкизово».

Е.И. Михайлов является членом Совета директоров Общества с 2005 года.

**2. Маммадов Эмин Тофик оглу**

Член Совета директоров Общества.

Год рождения: 1976.

Гражданство: Российская Федерация.

Доля в уставном капитале Общества: не имеет.

Доля обыкновенных акций Общества: не имеет.

Сведения об образовании: высшее, Бакинский Институт Социального Управления и Политологии, год окончания: 1999.

С января 2017 года по настоящее время Маммадов Э.Т. занимает должность Президента, Глобальное общественное питание Компани Зе Крафт Хайнц.

Маммадов Э.Т. является членом Совета директоров Общества с 2016 года.

### **3. Эллиот Бринтон Джонс**

Член Совета директоров Общества.

Год рождения: 1949.

Гражданство: США.

Доля в уставном капитале Общества: не имеет.

Доля обыкновенных акций Общества: не имеет.

Сведения об образовании: Университет Сан-Франциско; год окончания: 1985.

С 2004 года по настоящее время Эллиот Джонс работает в ДЖОНС ЭНД ДЖОНС КОНСАЛТИНГ, ИНК.

Эллиот Джонс является членом Совета директоров Общества с 2016 года.

### **4. Ричард Пол Собел**

Член Совета директоров Общества.

Год рождения: 1962.

Гражданство: США.

Доля в уставном капитале Общества: не имеет.

Доля обыкновенных акций Общества: не имеет.

Сведения об образовании: высшее, Стэнфордский университет; год окончания: 1984  
Гарвардская бизнес-школа; год окончания: 1989.

С 2012 года по настоящее время Ричард Собел управляющий директор Алтай Капитал ЛЛС. С 2013 года по настоящее время занимает должность Генерального директора ООО «Алтай Эдвайзорс».

Ричард Собел является членом Совета директоров Общества с 2016 года.

### **5. Рафаэль Фуэртес Кинтанилья**

Член Совета директоров Общества.

Год рождения: 1971.

Гражданство: Российская Федерация.

Доля в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Доля обыкновенных акций Общества: доли не имеет.

Сведения об образовании: высшее, Университет Мурсии; год окончания: 1993.

С 2014 года занимает должность Председателя Совета директоров Grupo Empresarial Fuertes, S.L. (Групо Эпресариаль Фуэртес ООО).

Рафаэль Фуэртес является членом Совета директоров Общества с 2016 года

### **6. Михайлов Сергей Игоревич**

Генеральный директор Общества.

Год рождения: 1978.



Гражданство: Российская Федерация.

Доля участия в уставном капитале Общества: не имеет.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: не имеет.

В 2000 году С.И. Михайлов 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 ПАО «Группа Черкизово» (основное место работы).

С.И. Михайлов является членом Совета директоров Общества с 2005 года.

#### **7. Подольский Виталий Григорьевич**

Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества.

Гражданство: Российская Федерация.

Год рождения: 1968.

Доля в уставном капитале Общества: не имеет.

Доля обыкновенных акций Общества: 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».

Должность по основному месту работы, сведения о членстве в органах управления и контроля юридических лиц: в настоящее время г-н Подольский является со-учредителем и партнёром консалтинговой компании Board Solutions, управляющим партнером ФМФ Капитал, генеральным директором и членом совета директоров ПАО «Армада», членом совета директоров, а также председателем комитета по финансам и аудиту ОАО «Кухни Марии», членом совета директоров, председателем финансового и аудиторского комитета «Kazakhstan Kagazy PLC», членом совета директоров, а также председателем SCM комитета ОАО «Росинтер Ресторантс», членом Аудиторского комитета Попечительского совета Сколковского Института Науки и Технологий (Сколтех).

Г-н Подольский являлся членом Совета директоров Общества с 2012 по 2017 год.

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

**8. Роджер Гари Уиллс**

Член Совета директоров Общества.

Гражданство: Новая Зеландия.

Год рождения: 1968.

Доля в уставном капитале Общества: не имеет.

Доля обыкновенных акций Общества: не имеет.

Сведения об образовании: высшее, Университет Отаго, Данидин, Новая Зеландия;

Год окончания: 1990.

С 2008 года по настоящее время Председатель Правления Wills Management Limited. С 2015 года по настоящее время член Совета директоров ПАО «Т Плюс».

Роджер Уиллс является членом Совета директоров Общества с 2017 года.

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

**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 деятельностью 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, утвержденным решением годового Общего собрания акционеров Общества от 22 апреля 2016 года (Протокол № 22/046а от 22 апреля 2016 года).

Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор Общества избран Советом директоров Общества с 23 сентября 2014 года на срок по 22 сентября 2019 года включительно (Протокол № 28/084д от 29 августа 2014 года).

**Михайлов Сергей Игоревич**

Является членом Совета директоров Общества.

Год рождения: **1978**.

*Сведения об образовании: высшее.*

Наименование учебного заведения: *Джорджтаунский университет (Georgetown University), США.*

Специальность: *Бакалавр финансов.*

Год окончания: *2000 год.*

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		
25.11.2004	наст. время	«МБ Капитал Партнерс Лтд» (MB Capital Partners Ltd)	Директор
09.2005	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Генеральный директор (основное место работы), член Совета директоров
2005 г.	13.09.2017	ООО «АПК «Михайловский»	Генеральный директор
31.05.2007	08.12.2017	СиДжи Маркетинг энд Файненс Лтд. (CG Marketing and Finance Ltd.)	Директор
29.04.2010	18.07.2011	ООО «АПК «Черкизовский»	Генеральный директор
18.07.2011	20.03.2013	ОАО «АПК «Черкизовский»	Генеральный директор
26.04.2011	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Член Правления
28.06.2012	22.04.2013	ОАО «АПК «Черкизовский»	Член Совета директоров
27.06.2013	10.06.2016	ОАО «ЧМПЗ»	Член Совета директоров
17.09.2014	наст. время	«МБ КАПИТАЛ ЕВРОПА ЛТД» (MB CAPITAL EUROPE LTD)	Директор

Доля участия в уставном капитале Общества: информация отсутствует.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: информация отсутствует.

**Сведения о лицах, входивших в течение 2017 отчетного года в состав Правления Общества (коллегиальный исполнительный орган Общества).**

В состав Правления Общества (коллегиальный исполнительный орган Общества) в течение 2017 отчетного года входили:

1. Генеральный директор Общества Михайлов Сергей Игоревич.
2. Финансовый директор Общества Михайлова Людмила Ильинична.
3. Управляющий директор мясоперерабатывающего комплекса Общества Чолокян Андрей Георгиевич.
4. Директор по закупкам и логистике Общества Скоробогатов Алексей Владимирович.
5. Директор по информационным технологиям Общества Беляев Владислав Михайлович.
6. Директор по правовому обеспечению и работе с недвижимостью Общества Дячук Юрий Николаевич.
7. Директор ООО «ТД Черкизово» Хижняк Андрей Арнольдович.
8. Директор по стратегическим инициативам Общества Поляков Сергей Владимирович.
9. Директор по внешним коммуникациям и связям с инвесторами Общества Каган Марина Геннадьевна.
10. Главный операционный директор Общества Росс Мл. Джонни Даниэль.
11. Директор по развитию человеческого потенциала Общества Елисеева Вера Владимировна.
12. Директор ООО «ЧЕРКИЗОВО-СВИНОВОДСТВО» Зудин Максим Юрьевич.

13. Руководитель управление инвестиционных проектов Измайлов Леонид Георгиевич.  
 14. Директор по безопасности Общества Гусаков Александр Викторович.  
 15. Директор по работе с персоналом Общества Шимкевич Виолетта Евгеньевна.

**Состав Правления Общества (коллегиальный исполнительный орган Общества) в 2016 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		
25.11.2004	наст. время	«МБ Капитал Партнерс Лтд» (MB Capital Partners Ltd)	Директор
09.2005	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Генеральный директор (основное место работы), член Совета директоров
2005 г.	13.09.2017	ООО «АПК «Михайловский»	Генеральный директор
31.05.2007	08.12.2017	СиДжи Маркетинг энд Файненс Лтд. (CG Marketing and Finance Ltd.)	Директор
29.04.2010	18.07.2011	ООО «АПК «Черкизовский»	Генеральный директор
18.07.2011	20.03.2013	ОАО «АПК «Черкизовский»	Генеральный директор
26.04.2011	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Член Правления
28.06.2012	22.04.2013	ОАО «АПК «Черкизовский»	Член Совета директоров
27.06.2013	10.06.2016	ОАО «ЧМПЗ»	Член Совета директоров
17.09.2014	наст. время	«МБ КАПИТАЛ ЕВРОПА ЛТД» (MB CAPITAL EUROPE LTD)	Директор

Доля участия в уставном капитале Общества: не имеет.

Доля принадлежащих обыкновенных акций 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		
01.03.2006	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Финансовый директор (основное место работы)
26.04.2011	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Член Правления

Доля участия лица в уставном капитале Общества: 0.3945 %.

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Общества: 0.3945 %.

Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества за 2017 год:

№	Дата	Предмет сделки	Цена (руб.)	Категория (тип) акций	Количество акций	Общая стоимость (руб.)
1	29.09.2017	Продажа акций	1 300	обыкновенные акции	10 000	13 000 000

### **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 по переподготовке кадров: высшее.**

**Наименование учебного заведения: Московский институт электронного машиностроения**

**Специальность: Микропроцессорные системы**

**Год окончания: 1987.**

**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		
01.02.2010	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Управляющий директор мясоперерабатывающего комплекса
01.03.2010	наст. время	ОАО «ЧМПЗ»	Генеральный директор (основное место работы)
24.05.2011	12.03.2013	ОАО «БИКОМ»	Генеральный директор
05.10.2010	22.04.2013	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	ПАО «Группа Черкизово»	Член Правления

03.09.2012	наст. время	ООО «ТПК «Черкизово»	Генеральный директор
07.06.2011	21.06.2013	ОАО «БИКОМ»	Член Совета директоров
14.06.2011	22.04.2013	ОАО «МПК «Пензенский»	Член Совета директоров
21.06.2011	27.06.2012	ОАО «МК «Ульяновский»	Член Совета директоров
28.06.2011	29.06.2012	ОАО «ЧМПЗ»	Член Совета директоров
30.06.2011	27.06.2016	ЗАО «Сальский мясокомбинат»	Член Совета директоров
28.05.2012	наст. время	ЗАО «Черкизово-Кашира»	Член Совета директоров
29.05.2012	22.04.2013	ЗАО Торговый дом «Альмир»	Член Совета директоров
25.05.2012	22.04.2013	ЗАО «Черкизово-Кубань»	Член Совета директоров
24.05.2012	22.04.2013	ЗАО «Черкизово-Дон»	Член Совета директоров
22.06.2012	17.11.2013	ЗАО «Лабинский»	Член Совета директоров
27.06.2013	наст. время	ОАО «ЧМПЗ»	Член Совета директоров
28.06.2013	наст. время	ЗАО «Мясокомбинат «Данковский»	Член Совета директоров
16.09.2010	наст. время	ООО ПКО «Отечественный продукт»	Генеральный директор
29.09.2013	наст. время	ЗАО «Черкизово-Кашира»	Директор
29.11.2014	28.01.2018	ЗАО «Мясокомбинат «Данковский»	Генеральный директор

Доля участия в уставном капитале Общества: Не имеет.

Доля принадлежащих обыкновенных акций 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		
17.10.2011	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Директор по закупкам и логистике (основное место работы)
15.12.2011	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Член Правления

Доля участия в уставном капитале Общества: Не имеет.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: Не имеет.

**5. Беляев Владислав Михайлович.**

Год рождения: **1967.**

**Образование: Высшее.**

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

**Специальность: Радиотехника. Квалификация: Радиоинженер.**

**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		
04.05.2010	10.02.2012	ОАО «Вымпел-Коммуникации»	Директор Департамента по развитию
16.02.2012	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Директор по информационным технологиям (основное место работы)
08.06.2012	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Член Правления

Доля участия в уставном капитале Общества: Не имеет.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: Не имеет.

**6. Дячук Юрий Николаевич.**

Год рождения: 1967.

Образование: высшее.

Наименование 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		
02.01.2006	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Директор по правовому обеспечению и работе с недвижимостью (основное место работы)
05.03.2014	наст. время	ООО «Земельная компания ЧЕРКИЗОВО»	Генеральный директор
08.07.2013	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Член Правления
27.06.2013	06.2016	ОАО «ЧМПЗ»	Председатель Совета директоров
10.06.2016	06.2016	ОАО «ЧМПЗ»	Член Совета директоров
29.04.2013	04.2016	ООО «ТПК «Черкизово»	Председатель Совета директоров
29.04.2013	04.2016	ООО ПКО «Отечественный продукт»	Председатель Совета директоров
01.11.2013	04.2014	ООО «Управляющая компания Птицеводство Группы Черкизово».	Генеральный директор
03.2014	наст. время	ООО «Земельная компания ЧЕРКИЗОВО»	Генеральный директор
03.2014	19.12.2017	ЗАО «Лиски-Бройлер»	Генеральный директор
03.2014	06.2014	ООО «ЛИСКО Бройлер»	Генеральный директор
06.2014	04.2016	ОАО Птицефабрика «Васильевская»	Председатель Совета директоров
06.2014	06.2016	ЗАО «Петелинская птицефабрика»	Член Совета директоров

06.2014	06.2016	ЗАО «Лиски-Бройлер»	Член Совета директоров
06.2014	наст. время	АО «Агрофирма»	Генеральный директор
11.08.2017	наст. время	ООО «НАЗКО»	Директор

Доля участия в уставном капитале Общества: 0.0864 %.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: 0.0864 %.

**7. Хижняк Андрей Арнольдович.**

Год рождения: 1973.

Образование: высшее.

Наименование 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		
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	01.08.2017	ПАО «Группа Черкизово»	Директор по коммерческой и маркетинговой стратегии (основное место работы)
16.12.2013	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Член Правления
02.08.2017	наст. время	ООО «ТД Черкизово»	Директор

Доля участия в уставном капитале Общества: Не имеет.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: Не имеет.

**8. Поляков Сергей Владимирович.**

Год рождения: 1976.

Образование: высшее.

Наименование учебного заведения: ЕВРОПЕЙСКИЙ ГУМАНИТАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ.

Специальность: Экономическая теория.

Год окончания: 1998.

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		
02.2009	10.2011	ООО «Продо Менеджмент»	Генеральный директор
11.2011	01.2012	ООО «Союз Трейдинг»	Советник
01.2012	04.2013	ОАО «Объединенная зерновая компания»	Коммерческий директор, С августа 2012 И.О.Генерального директора
03.2014	11.09.2017	ООО «Управляющая компания Птицеводство Группы Черкизово»	Генеральный директор
18.12.2014	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Член Правления



12.09.2017	наст. время	ПАО «Группа Черкизово»	Директор по стратегическим инициативам (основное место работы)
------------	-------------	------------------------	--

Доля участия в уставном капитале Общества: Не имеет.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: Не имеет.

**9. Казан Марина Геннадьевна.**

Год рождения: 1968.

Образование: высшее.

Наименование учебного заведения: *Петербургский институт инженеров железнодорожного транспорта.*

Специальность: *Автоматика, телемеханика и связь на железнодорожном транспорте.*

Год окончания: 1992.

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		
02.10.2006	01.02.2012	ООО «Вимм-Биль-Данн»	Директор управления по внешним связям
01.02.2012	13.09.2012	ООО «Вимм-Биль-Данн»	Вице-президент по внешним коммуникациям
14.09.2012	14.03.2014	ООО «ПепсиКо Холдингс»	Вице-президент по внешним коммуникациям
01.09.2014	02.10.2015	ООО «О"КЕЙ»	Директор по связям с общественностью
14.10.2015	12.2017	ПАО «Группа Черкизово»	Директор по внешним коммуникациям и связям с инвесторами (основное место работы)
12.11.2015	17.12.2017	ПАО «Группа Черкизово»	Член Правления

Доля участия в уставном капитале Общества: Не имеет.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: Не имеет.

**11. Росс Джонни Даниэль**

Год рождения: **1955**

Образование: *высшее*

Наименование учебного заведения: *Университет Штата Канзас, Манхэттен, Канзас*

*Специальность: бакалавр наук по механизации сельского хозяйства*

*Год окончания: 1978*

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте 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		
2012	2016	ARASCO FOOD (Эр-Рияд, Саудовская Аравия)	Президент
2016	наст.вр.	ПАО "Группа Черкизово"	Главный операционный директор
17.11.2016	наст.вр.	ПАО «Группа Черкизово»	Член Правления

Доля участия в уставном капитале Общества: Не имеет.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: Не имеет.

**12. Елисеева Вера Владимировна**

Год рождения: 1958

Образование: *высшее*

**Наименование учебного заведения: Московский государственный институт международных отношений МИД СССР**

**Специальность: Международные экономические отношения**

**Год окончания: 1980**

**Наименование учебного заведения: California State University, East Bay (former Hayward)**

**Специальность: МВА**

**Год окончания: 1996**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте 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		
05.05.2010	25.10.2012	ЗАО «Связной Банк»	Директор по организационному развитию
22.10.2013	21.11.2014	ОАО «МТС-Банк»	Вице-президент, Директор Департамента
01.12.2014	20.05.2016	ПАО АКБ «ФИНПРОМБАНК»	Директор по организационному развитию
23.05.2016	03.03.2017	ПАО «Группа Черкизово»	Директор по развитию человеческого потенциала
25.09.2016	06.04.2017	ПАО «Группа Черкизово»	член Правления

Доля участия в уставном капитале Общества: Не имеет.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: Не имеет.

**13. Зудин Максим Юрьевич**

Год рождения: 1973

Образование: *высшее*

**Наименование учебного заведения: Московский государственный университет им.**

**М.В.Ломоносова**

**Специальность: Механика, прикладная математика**

**Год окончания: 1995**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте 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		
06.2011	04.2012	ООО «Разгуляй Менеджмент»	Директор Башкирского филиала
04.2012	09.2012	ООО «Почаево-Агро»	Генеральный директор
09.2012	01.2013	ООО «Разгуляй Менеджмент»	Директор
02.2013	12.2013	ООО «Разгуляй-Агро»	Генеральный директор
02.2014	11.2015	ООО «Торговый Дом «Солнечные продукты»	Директор направления маслосырьевого дивизиона

12.2015	01.2016	ООО «ЧЕРКИЗОВО-СВИНОВОДСТВО»	Заместитель директора
01.2016	наст.вр.	ООО «ЧЕРКИЗОВО-СВИНОВОДСТВО»	Директор (основное место работы)
05.2016	наст.вр.	ООО «Кузнецовский комбинат»	Генеральный директор (по совместительству)
06.2016	09.2016	ЗАО «Ботово»	Генеральный директор (по совместительству)
09.2016	наст.вр.	ПАО «Группа Черкизово»	Член Правления
12.09.2017	наст.вр.	ООО «Управляющая компания Птицеводство Группы Черкизово»	Генеральный директор (по совместительству)

Доля участия в уставном капитале Общества: Не имеет.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: Не имеет.

**14. Измайлов Леонид Георгиевич**

Год рождения: **1974**

Образование: **высшее**

**Наименование учебного заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова**

**Специальность: химик**

**Год окончания: 1996**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте 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		
05.04.2010	18.02.2013	ООО «АгроТерра»	Директор департамента
19.02.2013	04.12.2013	ООО «Пичаево Золотая Нива»	Генеральный директор
05.12.2013	21.01.2014	ООО «Капитал АгроФинанс»	Генеральный директор
11.2014	наст.вр.	ПАО «Группа Черкизово»	Руководитель управления инвестиционных проектов (основное место работы)
22.09.2016	наст.вр.	ПАО «Группа Черкизово»	член Правления

Доля участия в уставном капитале Общества: Не имеет.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: Не имеет.

**15. Гусаков Александр Викторович**

Год рождения: **1960**

Образование: **высшее**

**Наименование учебного заведения: Высшая школа КГБ СССР имени Ф.Э.Дзержинского**

**Специальность: Правоведение**

**Год окончания: 1991**

Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте 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		
19.03.2010	22.11.2013	ООО СК «Цюрих»	Директор по безопасности
25.11.2013	04.02.2016	ООО «Хенкель Рус»	Региональный руководитель отдела безопасности

08.02.2016	наст.вр.	ПАО «Группа Черкизово»	Директор по безопасности (основное место работы)
22.09.2016	наст.вр.	ПАО «Группа Черкизово»	член Правления

Доля участия в уставном капитале Общества: Не имеет.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: Не имеет.

**В течение 2017 года в составе Правления Общества были следующие изменения:**

<b>№</b>	<b>Прекращение полномочий члена Правления и изменение количественного состава Правления (Протокол № 06/047д от 07 апреля 2017 года)</b>
1.	Утвержден количественный состав Правления - 13 человек. Прекращены полномочия члена Правления Елисеевой Веры Владимировны
	<b>Изменение количественного состава и избрание новых членов Правления (Протокол заседания № 17/057д от 19 мая 2017 года)</b>
1.	Утвержден количественный состав Правления - 14 человек. Избрана в состав Правления Шимкевич Виолетта Евгеньевна
	<b>Прекращение полномочий члена Правления и изменение количественного состава Правления (Протокол № 15/127д от 18 декабря 2017 года)</b>
1.	Утвержден количественный состав Правления – 13 человек. Прекращены полномочия члена Правления Каган Марины Геннадьевны.

**Корпоративный секретарь** (информация о корпоративном секретаре Общества внесена в годовой отчет в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления.)

**Бахмачева Анастасия Александровна**

Год рождения: 1972.

Образование: Международный юридический институт при Министерстве юстиции

Специальность: Юриспруденция

Год окончания: 2012

Все должности, занимаемые 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		
04.2011	01.2014	ПАО Банк ВТБ	директор Управления корпоративного развития Департамента стратегии и корпоративного развития
01.2014	11.2016	НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	Заместитель руководителя Юридического департамента по корпоративным вопросам
11.2016	наст. вр.	ПАО «Группа Черкизово»	Советник

Доля участия в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: доли не имеет.

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

**3.3. Основные положения политики Общества в области вознаграждения и компенсации расходов лиц, входящих в органы управления Общества, а также сведения по каждому из органов управления Общества (Совет директоров, Правление).**

**Совет директоров**

<b>Наименование показателя</b>	<b>2017 год, тыс. руб.</b>
Вознаграждение за участие в работе органа управления	70 274
Заработная плата	-
Премии	-
Компенсации расходов	241
<b>ИТОГО</b>	<b>70 515</b>

В течение 2017 года совокупный размер вознаграждений, выплаченных членам Совета директоров общества за осуществление ими соответствующих функций – составил 70 515 000 (семьдесят миллионов сто пятьсот пятнадцать тысяч) рублей.

Основанием для выплаты вознаграждения по результатам работы является Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров Общества, утвержденное решением годового Общего собрания акционеров Общества от 22 апреля 2016 года (Протокол № 22/046а от 27 апреля 2016 года).

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

**Правление (Коллегиальный исполнительный орган)**

<b>Наименование показателя</b>	<b>2017 год, тыс. руб.</b>
Заработная плата	187 860
Премии	39 862
Иные виды вознаграждений	484
<b>ИТОГО</b>	<b>228 206</b>

Льготы и/или компенсации членам Правления Общества в период исполнения ими своих обязанностей не предоставляются и не выплачиваются. Советом директоров решений о размерах таких вознаграждений и компенсаций не принималось. Членам Правления, которые одновременно занимали иные должности в Обществе выплачивалась заработная плата и премии в соответствии со штатным расписанием и их должностью. Соглашения отсутствуют.

**4. ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, ОДОБРЕННОГО СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ БАНКА РОССИИ 21 МАРТА 2014г. (Письмо ЦБ РФ от 10 апреля 2014 г. N 06-52/2463).**

Ниже приводятся отчет о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению акционерными обществами согласно рекомендациям Центрального Банка Российской Федерации по составлению отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (Письмо Банка России от 17.02.2016 № ИН-06-52/8 "О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления").

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуру проведения общего собрания. 2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как "горячая линия", электронная почта или форум в интернете, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается.
1.1.2	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.	1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте в сети Интернет не менее, чем за 30 дней до даты проведения общего собрания. 2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение. 3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в совет директоров и ревизионную комиссию общества.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается. 3. Соблюдается.
1.1.3	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом.	1. В отчетном периоде, акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания. 2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетных период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров. 3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> + частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Частично соблюдается Позиция Совета директоров (далее - «СД») по вопросу о распределении прибыли и выплате дивидендов в виде рекомендаций СД общему собранию акционеров (далее – ОСА) включалась в состав материалов к общему собранию акционеров. Любой член СД заблаговременно знакомится с материалами к общим собраниям, которые предоставляются ему при подготовке к заседаниям СД по созыву ОСА. При этом член СД вправе требовать приобщения особого мнения

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
		случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.		к протоколу заседания СД. При подготовке материалов к рассмотрению на заседаниях СД по созыву ОСА исполнительные органы Общества учитывают все требования и рекомендации членов СД к указанным материалам. По этой причине у СД в 2017 не имелось требований о приобщении к протоколам СД особых мнений по вопросам созыва ОСА, а также требований о направлении акционерам позиции СД по вопросам повесток дня общих собраний. Общество признает, что указанная рекомендация Кодекса нуждается во внедрении в Обществе для обеспечения прозрачного и эффективного взаимодействия между СД и акционерами. В этой связи в Обществе в течение 2018 года будут разработаны изменения в локальные нормативные акты о дополнительных требованиях к содержанию материалов ОСА, что позволит обеспечить обязанность членов СД обозначать позицию по всем вопросам повесток дня ОСА в соответствующих материалах. 3. Соблюдается.
1.1.4	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.	1. В отчетном периоде, акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания. 2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается.
1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным	1. Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может	<input type="checkbox"/> соблюдается	1. Не соблюдается. В Обществе на данный момент отсутствует указанный внутренний документ (политика).

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
	для него способом.	до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.	<input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	Общество на практике (в отсутствие обязывающих требований закона, устава или внутренних документов) исполняет запросы акционеров, если они не противоречат законодательству и не нарушают законные права и интересы других акционеров, Общества или третьих лиц. Общество признает необходимость внедрения указанной рекомендации Кодекса и планирует в будущем во взаимодействии с регистратором Общества, который выполняет функции счетной комиссии на ОСА, подготовить изменения во внутренние документы, которые позволят устранить несоблюдение критерия.
1.1.6	Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов. 2. Кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование. 3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается. 3. Не соблюдается. Советом директоров не рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в ОСА в 2017 г. Участие в ОСА предполагает возможность акционера голосовать по вопросам повестки дня ОСА. Этому корреспондирует обязанность членов счетной комиссии устанавливать личность акционера или его законного представителя для учета голосов. В настоящий момент Общество не обладает техническими средствами, которые позволили бы счетной комиссии устанавливать личность акционера или его законного представителя на ОСА с использованием телекоммуникационных средств. При этом Общество обеспечивает максимальный доступ акционерам к участию в собрании, проводя его по месту нахождения Общества в г. Москве, в непосредственной близости



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
				ко всем видам общественного транспорта. Общество считает целесообразным проработать совместно с реестродержателем Общества, который выполняет функции счетной комиссии на ОСА, юридическую и техническую возможность предоставления указанного доступа. В случае наличия указанных возможностей, а также средств для финансирования такого технического решения, Общество обеспечит соблюдение критерия.
1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и раскрыта дивидендная политика. 2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается.
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	1. Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается	1. Соблюдается.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
	акционеров.	существующих акционеров.	<input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Частично соблюдается. В Обществе действует Приказ об утверждении порядка согласования договоров, заключаемых с взаимозависимыми организациями от 01 июня 2016 года, в соответствии с которым договоры заключаемые организациями, входящими в группу «Черкизово», с взаимозависимыми организациями, подлежат согласованию с Руководителем управления корпоративной отчетности или Финансовым директором.
1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, совет директоров уделит надлежащее внимание.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается	1. Частично соблюдается. Устав дочерней организации Общества ЗАО «Моссельпром», утвержденный решением единственного участника ЗАО «Моссельпром» - Общества 09 июня 2014 года содержит положения

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
			<input type="checkbox"/> не соблюдается	ограничивающие полномочия Единоличного исполнительного органа Общества на голосование квазиказначейскими акциями. В подпункте 19, пункта 17.1 статьи 17 Устава ЗАО «Моссельпром» к компетенции Совета директоров ЗАО «Моссельпром» относится принятие решений о порядке голосования Общества на Общих собраниях акционеров хозяйственных обществ, в которых общество совместно с аффилированным лицами имеет 25 и более процентов уставного капитала. Таким образом, в Обществе создана процедура контроля за голосованием квазиказначейскими акциями Общества.
1.4				Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.
1.4.1	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Качество и надежность осуществляемой регистратором общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям общества и его акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
2.1				Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
	осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	органа о выполнении стратегии общества.	<input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается*. *Пояснение: СД 13.12.2016 г. рассматривал вопрос об утверждении бюджета на 2017 год, 28.02.2017 г. - об утверждении бюджета на 2017 год с учетом корректировок, 15.12.2017 г. СД утвердил бюджет на 2018 год, приняв корректировки к бюджету на заседании 14.02.2018 г. СД 14.02.2018 г. рассмотрел отчет о финансовых результатах 2017 года. Вопросы реализации коммерческой стратегии Общества в 2017 году рассматривались Комитетом СД по инвестициям и стратегическому планированию (17.05.2017, 09.10.2017, 14.11.2017) согласно его функциям. Вопросы утверждения стратегии развития Общества подпадают под компетенцию СД согласно уставу в случае, если стратегия развития Общества утверждается на срок свыше 3 лет.
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе. 2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Частично соблюдается. Совет директоров не рассматривал оценку системы управления рисками в течение отчетного периода, однако отчеты о работе подразделения внутреннего контроля рассматриваются на ежеквартальной основе. Комитет по аудиту СД, в соответствии с возложенными на него функциями, ежеквартально в 2017 году рассматривал отчеты подразделения внутреннего аудита за 2016 год, за каждый отчетный квартал 2017 года и

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
				<p>13.02.2018 рассмотрел отчет подразделения внутреннего аудита за 2017 отчетный год. Вопрос об оценке системы управления рисками включен в План работы СД и его Комитетов на 2018 год, и будет далее ежегодно включаться в План начиная с 2018 года. С учетом того, что заседания Комитета по аудиту всегда проводятся в составе, совпадающем с избранным составом СД, а в заседаниях принимают участие также представители как внешнего аудитора Общества, так и подразделения внутреннего аудита, Общество считает целесообразным сохранить указанный формат взаимодействия между СД и менеджментом, внешним аудитором для рассмотрения самого широкого ряда вопросов в рамках контроля СД за процедурами внутреннего контроля.</p>
2.1.4	<p>Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества.</p>	<p>1. В обществе разработана и внедрена одобренная советом директоров политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается*. 2. Соблюдается*. Пояснения: * Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам СД Общества утверждено годовым Общим собранием акционеров 22.04.2016 г. СД на заседании 28.02.2017 г. утвердил Среднесрочную программу поощрения, распространяющуюся как на членов Правления, так и на иных ключевых работников Общества. СД на заседании 15.12.2017 г. утвердил Ключевые принципы системы годового премирования членов Правления и работников Общества (высшего менеджмента, старшего менеджмента и менеджмента) на 2018 год.</p>
2.1.5	<p>Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних</p>	<p>1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов. 2. Общество создало систему</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается*. 2. Частично соблюдается**. Пояснения: * В соответствии со ст. 4 Положения о Совете</p>

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
	конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов	<input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	директоров, в его функции входит содействие в разрешении корпоративных конфликтов.
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике. 2. В обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.* 2. Соблюдается. *Пояснения: Положение об информационной политике было утверждено Советом директоров 15.12.2017 г.
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Частично соблюдается. 16-17.05.2017 Комитет по кадрам и СД рассмотрели вопрос о практике корпоративного управления в обществе, составленный по результатам самооценки эффективности работы СД. В рамках данного отчета были проанализированы основные компоненты системы корпоративного управления (далее – КУ), а также роль СД и исполнительных органов в системе КУ Общества, пути развития и меры по совершенствованию практики КУ. Общество считает целесообразным развитие диалога между СД и менеджментом о путях совершенствования практики КУ в Обществе. В этой связи в план работы Комитетов и СД на 2018 г. включен вопрос «О практике корпоративного управления в Обществе», который будет рассматриваться ежегодно.
2.2	Совет директоров подотчетен акционерам общества.			
2.2.1	Информация о работе	1. Годовой отчет общества за		1. Соблюдается.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
	совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов отдельными директорами. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	2. Соблюдается.
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества.	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять председателю совета директоров вопросы и свою позицию по ним.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
2.3	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров.	1. Принятая в обществе процедура оценки эффективности работы совета директоров включает в том числе оценку профессиональной квалификации членов совета директоров. 2. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т.д.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается.
2.3.2	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведенной советом директоров (или его	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается	1. Соблюдается.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
		комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями <u>102</u> - <u>107</u> Кодекса и письменное согласие кандидатов на избрание в состав совета директоров.	<input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.3.3	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В рамках процедуры оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
2.3.4	Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют.	1. В рамках процедуры оценки совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
2.4	В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.			
2.4.1	Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных	1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях <u>102</u> - <u>107</u> Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
	условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.			
2.4.2	Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой.	1. В отчетном периоде, совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение. 2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел независимость действующих членов совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров. 3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается 2. Соблюдается 3. Соблюдается.
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении	1. Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается	1. Соблюдается. Пояснение: Решения по вопросам, которые отнесены Кодексом к существенным корпоративным действиям,

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
	<p>обществом существенных корпоративных действий.</p>	<p>с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются совету директоров.</p>	<p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>отнесены к компетенции СД Уставом Общества. Независимые директора, наряду со всеми членами СД, заблаговременно (за несколько дней до заседания) получают материалы (пояснительные записки и проекты решений) по всем вопросам повесток дня заседаний СД. С учетом того, что в Обществе заседания СД проводятся в очной форме, у всех независимых директоров имеется возможность представить свои оценки как до заседания СД, так и непосредственно в ходе заседания. Также, у Общества имеется обязанность в случае получения соответствующего требования директора внести его особое мнение в протокол заседания СД.</p>
2.5	<p>Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.</p>			
2.5.1	<p>Председателем совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.</p>	<p>1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор. 2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p>	<p>1. Не соблюдается. 2. Соблюдается. Председатель СД не является независимым директором. Старший независимый директор не определен. Решение об избрании Председателя СД принимает СД. В соответствии с оценкой вклада в работу СД, профессионального опыта и авторитета выбор членом СД кандидата на роль Председателя СД не совпал с наличием у такого директора статуса независимого. При этом такое понятие как «старший независимый директор» в Положении о СД отсутствует и в этой связи СД не избирает такового. Общество считает целесообразным провести консультации с независимым консультантом по оценке СД в случае его привлечения с целью определения роли и функционала «старшего независимого члена СД». На данный момент Общество считает состав СД</p>

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
			<input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	сбалансированным, и в равной степени учитывает позиции, мнения и рекомендации каждого из независимых членов СД. С учетом того, что в составе СД всего 3 независимых директора, СД не считает целесообразным избирать «старшего независимого директора», поскольку деятельность независимых директоров не нуждается в дополнительной координации.
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.	1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности совета директоров в отчетном периоде.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдается. Эффективность работы Председателя СД Общества в рамках процедуры оценки эффективности СД в 2017 году отдельно не проводилась. Положение об оценке работы СД и Методика самооценки работы СД Общества не включают отдельных критериев для оценки работы Председателя СД. Его работа в составе СД в процедуре самооценки в 2017 г. оценивалась наравне с остальными членами СД. Общество считает целесообразным, при наличии финансовой возможности, привлечь в 2018 г. независимого консультанта для оценки работы СД, в рамках которой может быть проведена отдельная оценка работы Председателя СД.
2.5.3	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
2.6	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе			

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
	достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.			
2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	<p>1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки.</p> <p>2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов.</p> <p>3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается.</p> <p>2. Соблюдается.</p> <p>3. Соблюдается.</p>
2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	<p>1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается.</p>
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	<p>1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывалась в рамках процедуры оценки совета директоров, в отчетном периоде.</p> <p>2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о факте такого назначения.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается.</p> <p>2. Соблюдается.</p>

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
2.6.4	Все члены совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров.	1. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров имеют право получать доступ к документам и делать запросы, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны предоставлять соответствующую информацию и документы. 2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается.
2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров.			
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	1. В обществе утверждён внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета.	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> + частично соблюдается	1. Частично соблюдается. В отношении подавляющего большинства (11 из 16 применимых к Обществу) вопросов перечня, приведенного в рекомендации 168 Кодекса, уставом установлен запрет на принятие СД решений по ним

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
			<input type="checkbox"/> не соблюдается	заочным голосованием. Общество считает целесообразным дальнейшее внедрение рекомендаций Кодекса и планирует рассмотреть целесообразность внесения в устав Общества изменений, которые обязали бы СД рассматривать все вопросы, которые рекомендованы п. 168 Кодекса, в режиме очных заседаний. При этом, Общество обращает внимание на тот факт, что все заседания СД в 2017 году проводились в очной форме, 100% из запланированных на 2018 год заседаний СД также пройдут в очной форме. Общество и далее планирует проводить заседания СД в очной форме.
2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдается. Уставом Общества не предусмотрено принятие решения СД квалифицированным большинством, кроме случаев, когда такая необходимость установлена законом или уставом Общества. Вместе с тем, на практике Общество стремится не допускать ситуаций, когда к отрицательному голосованию на заседаниях СД приводит недостаточное качество проработки менеджментом вопросов, выносимых на рассмотрение СД. Так, в отчетном году по вопросам из числа указанных в перечне п. 170 Кодекса (об утверждении Бюджета Общества на 2017 год, о рекомендациях по распределению прибыли и выплате дивидендов), голосование членов СД было единогласным. Общество считает целесообразным дальнейшее внедрение рекомендаций Кодекса и планирует рассмотреть целесообразность внесения в устав Общества изменений, которые установили бы обязанность СД принимать важнейшие решения

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
				квалифицированным большинством или большинством голосов от всех избранных членов СД.
2.8	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.			
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса. 3. По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. 4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается. 3. Соблюдается. 4. Соблюдается.
2.8.2	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.	1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров. 2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров. 3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается. 3. Соблюдается.
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета $\leq 4$ ), большинство членов которого являются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах общества, определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается. * <u>Пояснение:</u> функции Комитета по номинациям переданы Комитету по кадрам и вознаграждениям. Рекомендованные Кодексом функции комитета по номинациям предусмотрены Положением о Комитете по кадрам и вознаграждениям Совета директоров ПАО «Группа Черкизово».

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
2.8.4	<p>С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).</p>	<p>1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается*. *Пояснение: На заседании 24.04.2017 СД рассматривал вопросы об избрании комитетов при Совете директоров. Структура комитетов при СД и их составы избираются ежегодно на первом после годового Общего собрания заседании СД.</p>
2.8.5	<p>Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.</p>	<p>1. Комитеты совета директоров возглавляются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается. 2. Соблюдается. *Пояснения: Комитет по аудиту и Комитет по кадрам и вознаграждениям созданы в соответствии с рекомендациями Кодекса и правилами листинга Московской биржи. Указанные комитеты возглавляются независимыми директорами. Комитет по инвестициям и стратегическому планированию не является обязательным или рекомендованным Кодексом, он создан дополнительно для целей содействия стратегическому развитию Общества. Исходя из функций и назначения комитета, СД считает целесообразным избирать члена СД - Генерального директора Общества – на роль председателя указанного комитета.</p>
2.8.6	<p>Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.</p>	<p>1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается.</p>



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
			<input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.9	Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров.			
2.9.1	Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.	1. Самооценка или внешняя оценка работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов совета директоров и совета директоров в целом. 2. Результаты самооценки или внешней оценки совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается.
2.9.2	Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> + не соблюдается	1. Не соблюдается. Независимая оценка качества работы СД в отчетном году не проводилась в связи с финансовыми обстоятельствами. В 2017 году была проведена самооценка работы СД и утвержден Отчет о результатах самооценки. В 2018 году Общество рассмотрит целесообразность и финансовые возможности привлечения независимых консультантов (организаций) для оценки качества работы СД.
3.1	Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров.			
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре. 2. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов совета директоров и исполнительного руководства общества.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
			соблюдается	
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	1. Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.	1. В обществе принят внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. *Пояснения: Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам СД Общества утверждено годовым Общим собранием акционеров 22.04.2016. СД на заседании 28.02.2017 утвердил Среднесрочную программу поощрения, распространяющуюся как на членов Правления (коллегияльный исполнительный орган), так и на иных ключевых работников Общества. СД на заседании 15.12.2017 утвердил Ключевые принципы системы годового премирования членов Правления и работников Общества (высшего менеджмента, старшего менеджмента и менеджмента) на 2018 год.
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается	1. Соблюдается.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
	обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривает и вносит в нее коррективы.		<input type="checkbox"/> не соблюдается	
4.1.3	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.* *Пояснения: Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам СД Общества предусматривает базовую и дополнительную части вознаграждения, при этом размер годовой премии является переменной частью и привязан к индексу роста цены на акции Общества. Среднесрочная программа поощрения, распространяющаяся как на членов Правления, так и на иных ключевых работников Общества, содержит конкретные финансовые КПЭ, при достижении которых рассчитывается сумма вознаграждения. Ключевые принципы системы годового премирования членов Правления и работников Общества на 2018 год содержат конкретные показатели, при достижении которых по итогам 2018 года согласно установленной формуле выплачивается или не выплачивается вознаграждение.
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.* *Пояснения: Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров, утвержденное 22 апреля 2016 года (Протокол № 22/046а от 27 апреля 2016 года) и Регламент организации служебных командировок/поездов работников, утвержденный Приказом Генерального директора 20.07.2015 № 01/11/06-11-33 устанавливают правила возмещения расходов членов Совета директоров, исполнительных органов

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
				(Правления и Генерального директора) и иных ключевых руководящих работников Общества.
4.2	Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.			
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.	1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
4.2.2	Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах.	1. Если внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению общества предусматривают предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> + не соблюдается	1. Не соблюдается. Положение о вознаграждениях и компенсациях членов Совета директоров Общества не предусматривает предоставление акций Общества членам СД. Однако, Положение ставит выплату годовой премии членам СД в зависимость от изменения цены акции Общества. Таким образом, наличие переменной части вознаграждения позволяет увязать финансовые интересы членов СД с долгосрочными интересами акционеров. Общество считает целесообразным в данный момент сохранение указанного порядка вознаграждения членов СД.
4.2.3	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается	1. Соблюдается.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
	обстоятельствами.		<input type="checkbox"/> не соблюдается	
4.3	Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.			
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.	<p>1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p> <p>2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения.</p> <p>3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p>	<input type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>1. Соблюдается. 2. Соблюдается. 3. Соблюдается*. <u>*Пояснение:</u> Процедура возврата выплат работнику регулируется нормами Трудового кодекса РФ.</p>
4.3.2	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества) или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).	<p>1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества).</p> <p>2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей</p>	<input type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>1. Соблюдается. 2. Соблюдается.</p>

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
		деятельности общества.		
4.3.3	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
5.1	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.			
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными ими руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается.
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично	1. Не соблюдается. 2. Соблюдается. <u>Объяснения:</u> Не утверждена политика по противодействию коррупции. Политика находится в стадии разработки. В обществе

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
	общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	образована горячая линия для сообщения работниками о фактах нарушения законодательства и внутренних процедур. На заседаниях комитета по аудиту Общества членам комитета и внешним аудиторам ежеквартально предоставляется информация о выявленных нарушениях и принятых мерах.
5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	1. В течение отчетного периода, совет директоров или комитет по аудиту совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Частично соблюдается. Совет директоров не рассматривал оценку системы управления рисками в течение отчетного периода, однако отчеты о работе подразделения внутреннего контроля рассматриваются на ежеквартальной основе. Комитет по аудиту СД, в соответствии с возложенными на него функциями, ежеквартально в 2017 году рассматривал отчеты подразделения внутреннего аудита за 2016 год, за каждый отчетный квартал 2017 года и планирует 13.02.2018 рассмотреть отчет подразделения внутреннего аудита за 2017 отчетный год. <u>Меры:</u> Вопрос об оценке системы управления рисками включен в План работы СД и его Комитетов на 2018 год, и будет далее ежегодно включаться в План начиная с 2018 года. Общество считает целесообразным сохранить указанный формат взаимодействия между СД и менеджментом, внешним аудитором для рассмотрения самого широкого ряда вопросов в рамках контроля СД за процедурами внутреннего контроля.
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организывает проведение внутреннего аудита.			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету	<input type="checkbox"/> соблюдается	1. Соблюдается.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
	независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров.	директоров или комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	<input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.	1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками. 2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается.
6.1	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.			
6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса. 2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.	<input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается.
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет. 2. Общество раскрывает	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается. 3. Не соблюдается. От контролирующего Общества лица не получен меморандум о планах такого лица в отношении корпоративного управления в Обществе. В 2018 году



№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
		информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением <u>Кодекса</u> ). 3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.	<input type="checkbox"/> не соблюдается	Общество планирует обратиться к контролирующему лицу с запросом о меморандуме.
6.2	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.			
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	1. В информационной политике общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации. 2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года. 3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Соблюдается. 3. Соблюдается.
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.	1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением. 2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Соблюдается частично. Общество раскрывало на сайте Общества в Интернет ( <a href="http://www.cherkizovo.com">www.cherkizovo.com</a> ) квартальную, полугодовую и годовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. На сайте Общества в формате годового отчета для инвесторов (составленным по международным стандартам финансовой отчетности) ежегодно раскрывается годовая финансовая отчетность, составленная по

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
				<p>стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением.</p> <p>2. Не соблюдается.</p> <p>Общество не раскрывает полную информацию о структуре капитала Общества в соответствии с рекомендацией 290 Кодекса. Раскрытие информации о структуре капитала Общества не осуществлялось в связи с отсутствием законодательно установленных требований к такому раскрытию. Общество согласно с необходимостью наиболее полного внедрения рекомендаций Кодекса в области раскрытия информации и в течение 2018 года рассмотрит целесообразность такого дополнительного раскрытия.</p>
6.2.3	<p>Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.</p>	<p>1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах</p> <p>2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается.</p> <p>2. Соблюдается.*</p> <p>*<u>Пояснение:</u> В силу того, что основными видами хозяйственной деятельности Общества являются животноводство и растениеводство, Общество раскрывает в годовом отчете информацию о мерах по соблюдению требований к биологической защите и недопущению распространения инфекционных заболеваний животных в разделе «Биологические риски».</p>
6.3	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.			
6.3.1	<p>Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.</p>	<p>1. Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается.</p>

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
6.3.2	<p>При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.</p>	<p>1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/></p>	<p>1. Соблюдается. 2. Соблюдается.</p>
7.1	<p>Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.</p>			
7.1.1	<p>Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества.</p>	<p>1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации. 2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается. 2. Соблюдается.</p>
7.1.2	<p>Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке</p>	<p>1. В общества предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> + соблюдается</p>	<p>1. Соблюдается.</p>

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
	рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.	заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.	<input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input type="checkbox"/> не соблюдается	
7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в <u>Кодексе</u> .	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям. 2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдается. 2. Соблюдается. Законодательством не предусмотрено понятие «существенные корпоративные действия», а также не определены минимальные критерии для отнесения сделок к существенным корпоративным действиям. Однако, по причине того, что компетенции принимать решения по вопросам, подпадающим под определение существенных корпоративных действий, уставом отнесены либо к компетенции ОСА, либо к СД, Общество осуществляло все установленные законом процедуры по одобрению таких сделок. Общество признает необходимость анализа всех видов сделок, осуществляемых Обществом, на предмет их отнесения или не отнесения к «существенным корпоративным действиям».
7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	1. В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается	1. Не соблюдается. Общество считает целесообразным не раскрывать информацию о сделках до их совершения, при этом данная возможность предусмотрена законодательством. При этом все требования законодательства о сроках и объеме раскрытия

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
			<input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	информации Обществом соблюдались. Общество при раскрытии дополнительной информации стремится соблюдать разумный баланс между интересами его акционеров и инвесторов и интересами Общества.
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.	1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества. 3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается  <input type="checkbox"/> частично соблюдается  <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	1. Не соблюдается. 2. Не соблюдается. 3. Не соблюдается. Общество применяет процедуры, установленные ст. 77 ФЗ «Об акционерных обществах». Меры: Общество рассмотрит целесообразность внедрения данной рекомендации, а также учтет наличие финансовых возможностей, необходимых для осуществления такой рекомендации. Общество изучит практику других публичных акционерных обществ относительно возможности расширения перечня оснований для определения заинтересованности.

## 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.

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.

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.

После присоединения России к ВТО в августе 2012 года сохраняются импортные квоты. Согласно решению Коллегии Евразийской Экономической комиссии от 18 августа 2017 г. № 97, квота на импорт свежей свинины и тримминга в Россию установлена на уровне 430 тысяч тонн на 2018 год. Квота на импорт мяса птицы составила 364 тысяч тонн.

Помимо механизма квот, на рынок мяса РФ значительное влияние оказывают ветеринарные защитные меры, направленные на ограничение распространения африканской чумы свиней. В марте 2014 года импорт мяса из стран ЕС был закрыт. В 2017 году был дополнительно введен запрет на импорт свинины и говядины из Бразилии. Кроме того, сохраняется действие введенных в августе 2014 года специальных мер в качестве ответа на введенные в отношении РФ санкции. Эти меры предусматривают запрет на импорт мяса и мясных продуктов из ЕС, Канады, США и Австралии.

### *Структура мясной и мясоперерабатывающей отрасли в 2017 году.*

По предварительной оценке, объем российского рынка мяса (основные виды без учета баранины и проч.) в 2017 году составил около 11 млн. тонн в убойном весе (+4,5% по отношению к 2016 г.), 91% его объема в натуральном выражении занимает продукция отечественных производителей. По сравнению с 2016 годом доля российских производителей увеличилась на 0,5%.

### *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.

**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 около 30-40%, а в себестоимости живой свиньи достигает 70%. Относительно низкая стоимость кормов поддерживала рентабельность животноводов в 2017 г.

### ***Структура импорта.***

По нашей оценке, (на основании данных ФТС) в 2017 году Россия импортировала на 2% больше мяса, чем за 2016 год. Импорт мяса птицы увеличился до 230 тыс. тонн (на 2% больше, чем в 2016 году), свинины – до 281 тыс. тонн (увеличение на 8%).

По предварительной оценке, за 2017 год производство скота и птицы (основные виды мяса) в целом увеличилось на 5% по сравнению с 2016 годом и составило около 10 млн. тонн в убойном весе. Мяса птицы в стране произведено 4,9 млн. тонн (рост на 7%), свинины – 3,5 млн. тонн (рост 5%), говядины – 1,6 млн. тонн (0%).

### ***Рынок колбасных изделий.***

Характерной чертой российского рынка колбасных изделий является доминирование отечественных производителей, что связано с особенностями производства и хранения готовой продукции. 2017 год для развития мясной промышленности оказался относительно успешным. По данным Росстата замечен рост производства в сегментах мяса и субпродуктов, мясных полуфабрикатов. Но, в то же время, отмечен рост цен на некоторые виды продукции.

Для рынка колбасных изделий характерна стабилизация, обусловленная снижением доходов населения.

### ***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.

Львиную долю объема рынка в натуральном выражении занимает продукция отечественных производителей. В Россию импортируется лишь небольшая часть колбасной продукции — порядка 1%.

### ***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.

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

### ***Потребление колбас***

Потребление колбас в 2017 году в России снизилось на 1%. Объем продаж в сегменте «Мясопереработка» по итогам 2017 года увеличился на 9% и достиг 236,6 тысяч тонн (2016: 218,1 тысяч тонн.)

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 – «Магнит», «Перекресток», Metro и Auchan.

### ***Фрагментация рынка.***

Для потребительского рынка в целом характерна сильная фрагментация. Сегмент производства и переработки мяса не является исключением – на долю пяти крупнейших производителей колбасных изделий приходится не менее 20% рынка.

В сегментах птицеводства наблюдается меньшая фрагментация – доля «топ 5» составляет около 38%, в свиноводстве аналогично - 31%. 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.

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

Общий земельный банк компании на сегодня превышает 287 000 гектаров.

Консолидация компании НАПКО благоприятно повлияла на объемы продаж сегмента в 2017 году. Средняя цена реализации в 2017 году снизилась на 21% по сравнению с предыдущим годом и составила 7,01 руб./кг из-за высокого уровня предложения на рынке. Объем реализации зерна в 2017 году увеличился на 33% и составил 449, 2 тысяч тонн.

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 RetailGroup, «Ашан», «Билла», «Реал», «Метро» и многими другими, а также работает 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;
- биологические риски;
- риски консолидации розничных сетей.

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.**

Политика Компании в области управления рисками состоит в минимизации потерь от событий, оказывающих негативное влияние на достижение стратегических целей Компании в условиях действия неопределенностей с учетом приемлемого для акционеров и руководства Компании соотношения между риском и доходностью вложений.

Компания стремится активно развивать риск-менеджмент в соответствии с мировыми практиками. Управление рисками осуществляется в рамках общепринятых концептуальных моделей, разработанных Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредвея (COSO). Обществом на постоянной основе проводится идентификация, описание, оценка, мониторинг и контроль рисков. Разрабатываются и реализуются планы мероприятий предупреждающего воздействия на риски, а в случае реализации рисков, планы мероприятий по минимизации их негативного воздействия. В Компании установлены единые требования к организации процесса управления рисками на всех его этапах. С 2013г. в ПАО «Группа Черкизово» действует Комитет по рискам. Контроль над рисками осуществляется непосредственно Советом директоров и Комитетом по аудиту. В случае реализации одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Общество предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния.

#### **6.1. Отраслевые риски.**

Основными направлениями деятельности Группы являются производство и реализация куриного мяса, свинины, продукции мясопереработки и комбикормов. Наиболее значимыми отраслевыми рисками, по мнению Компании, на внутреннем рынке являются:

##### **6.1.1. Риски, связанные со снижением уровня государственной поддержки.**

Государственная поддержка агропромышленного комплекса осуществляется в рамках реализации Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и производства на 2013 – 2020гг.

Ранее, предоставление государственной поддержки осуществлялось в форме субсидий из федерального и регионального бюджета субъектов РФ. В 4 квартале 2016г. Минсельхоз РФ внес изменения в порядок предоставления субсидий. По краткосрочным и долгосрочным кредитам, привлеченным с 01.01.2017 года, предусмотрен льготный порядок кредитования, по которому ставка может быть от 1% до 5% годовых по рублевым кредитам. При этом государство будет предоставлять субсидии банкам в размере действующей ключевой ставки. Свиноводство и птицеводство больше не являются приоритетными направлениями государственной поддержки: льготные инвестиционные кредиты не могут привлекаться по птицеводству с 2017 года, по свиноводству с 2018 года. Направления поддержки АПК в рамках «Единой субсидии» определяются регионами в зависимости от целевых показателей, поставленных перед регионами. Перспектива выплаты субсидий по краткосрочным кредитам в рамках «Единой субсидии», взятым по старым правилам, зависит от решения регионов. Объем финансирования в рамках льготного кредитования с 2017года не обеспечивает потребность компаний АПК РФ в полном объеме. Все кредиты сверх лимита выдаются по коммерческим ставкам.

##### **6.1.2. Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги используемые Группой «Черкизово» в своей деятельности.**

В связи с неопределенностью перспектив укрепления национальной валюты по отношению к доллару, изменениями спроса и предложения на международном и внутреннем рынках возможна высокая волатильность цен на зерновые культуры.

В целях снижения негативных последствий риска эмитентом осуществляется деятельность в области наращивания собственного производства зерна и компонентов комбикорма, увеличения элеваторных мощностей, приобретения зерновых по наиболее выгодной цене в благоприятный период времени, а также используются операции по хеджированию. Данные мероприятия позволяют существенно снизить негативное влияние ценовых колебаний на рынках и получить дополнительные конкурентные преимущества.

### **6.1.3. Риски изменения цен на мясо.**

С одной стороны, доступ на рынок мяса России ограничен административными мерами и девальвацией национальной валюты, что благотворно влияет на стоимость продукции эмитента. С другой стороны, ценовой демпинг со стороны конкурентов, появление альтернативных поставщиков СТМ, снижение уровня покупательской способности являются сдерживающим фактором роста стоимости мясной продукции.

Будут использоваться преимущества вертикальной интеграции благодаря выпуску наиболее рентабельных видов продукции, внедрению инновационных продуктов, оптимизации ценовой политики, проведению работ по оптимизации себестоимости продукции.

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

На сегодняшний день ключевыми факторами, способными оказать влияние на изменение стоимости продукции мясопереработки, являются: негативные изменения в экономике страны, снижение покупательской способности населения, ценовой демпинг со стороны конкурентов. Снижение уровня цен на продукцию мясопереработки может оказать негативное влияние на финансовые показатели эмитента. В рамках управления рисками влияющих на стоимость продукции эмитентом осуществляется своевременная оптимизация ассортимента продукции под новые требования потребителей, развитие наиболее рентабельных видов продукции, разработка новых рецептов продукции в низких ценовых категориях, оптимизация ценовой политики, проведение работ по оптимизации себестоимости продукции.

### **6.1.5. Внешний рынок. Риски изменения цен на экспортируемую продукцию эмитента.**

Эмитент осуществляет экспорт продукции в страны СНГ, Ближнего Востока, Африки и Азии.

Основными негативными факторами влияющими на изменения цены и объемы экспортируемой продукции являются: нестабильная экономическая ситуация в странах СНГ, Ближнего Востока, Африки и Азии, обесценивание национальных валют, подверженность экономическим и политическим рискам, что приводит к затруднению формирования стратегии продаж эмитента.

В целях снижения уровня негативного влияния риска эмитентом осуществляется переход к экспорту наиболее рентабельных видов продукции, оптимизация ценовой политики, расширение географии продаж.

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

Группа «Черкизово» осуществляет свою деятельность в пределах Российской Федерации

По версии рейтингового агентства Standard&Poors Россия в 2017г. имела долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте ВВ+ (прогноз «Позитивный»), краткосрочный суверенный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте В. По версии рейтингового агентства Moody's – Ba1 (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Позитивный»). По версии рейтингового агентства Fitch – ВВВ- (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный»).

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к доллару и евро, введенные санкции, а также наложение эмбарго негативно сказываются на экономической и политической стабильности страны и приводят к замедлению темпов экономического роста, дисбалансу финансовой и экономической сферы.

Сложившиеся негативные факторы могут существенно повлиять на финансовые показатели Компании.

Высокий уровень инфляции и снижение уровня покупательской способности оказывает давление на валовую прибыль Группы «Черкизово» и показатели рентабельности его основной деятельности.

В текущих условиях Группой используются преимущества вертикально интегрированной и диверсифицированной структуры, обеспечивающий полный цикл производства продукции, которая позволяет быстро реагировать на изменение макроэкономической ситуации в стране. Данная структура выступает как естественный механизм хеджирования рисков, где разнонаправленные факторы риска компенсируют друг друга.

Также Обществом осуществлен пересмотр инвестиционной деятельности с учетом темпов роста уровня инфляции, проводится эффективная политика в области финансового управления, ведутся работы по сокращению издержек и оптимизации деятельности Группы предприятий «Черкизово».

**6.2.1. Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе.**

В условиях ухудшения социально-экономического положения населения Общество не исключает реализацию рисков, связанных с введением чрезвычайного положения и забастовками в стране или регионах присутствия Группы предприятий «Черкизово». Реализация указанных рисков может оказать существенное влияние на экономическую деятельность Группы «Черкизово». В случае реализации указанных рисков Обществом будут предприняты все необходимые меры по снижению уровня их негативного влияния

**6.2.2. Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых Группа «Черкизово» осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.**

По оценкам Общества вероятность реализации рисков стихийных бедствий, прекращения транспортного сообщения в регионах присутствия минимальна.

**6.3. Финансовые риски.**

Общество подвержено влиянию следующих основных финансовых рисков:

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

**6.3.1. Валютный риск.**

Валютные риски оказывают существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента. Несмотря на то, что все долговые обязательства выражены в национальной валюте и не подвержены влиянию валютных рисков, значительная часть операционных расходов и капитальных затрат имеет прямую или косвенную зависимость от курса валют. Колебания курса валют отрицательно влияют на рентабельность и результаты деятельности эмитента. В целях снижения негативных последствий эмитентом осуществляются следующие мероприятия:

- Поиск альтернативных поставщиков сырья, материалов, оборудования;
- Замещение иностранного сырья продукцией собственного производства;
- Заключение долгосрочных контрактов с фиксацией стоимости;
- Проведение операций по хеджированию валютной позиции;
- Оптимизация себестоимости продукции;
- Развитие направления экспорта продукции;
- Пересмотр программ капитального вложения.

**6.3.2. Риск изменения процентных ставок.**

Эмитент подвержен риску изменения процентных ставок, поскольку осуществляет финансирование своей деятельности как за счет собственных средств, так и за счет привлечения долгового капитала. Изменение процентных ставок может оказать существенное влияние на деятельность эмитента в краткосрочной и долгосрочной перспективе.

На сегодняшний день все обязательства эмитента выражены в инструментах с фиксированной процентной ставкой. Однако существенные изменения финансово-экономического состояния в стране могут привести к увеличению стоимости вновь привлекаемого финансирования. Рост ставок процентов по банковским кредитам или иным инструментам заемного финансирования увеличивает расходы эмитента,

связанные с обслуживанием долговых обязательств, а также ограничивает возможности эмитента по привлечению кредитно-финансовых ресурсов для финансирования инвестиционных программ, проектов и текущей деятельности, что в целом негативно влияет на финансовое положение Эмитента.

В целях снижения уровня влияния данного риска на показатели платежеспособности и ликвидности эмитент проводит следующие мероприятия:

- участие в государственных программах поддержки сельхозпроизводителей, предусматривающих выделение льготного заемного финансирования;
- оптимизация долгового портфеля путем рефинансирования действующих кредитов на более благоприятных условиях по мере улучшения состояния финансовых рынков;
- досрочное погашение задолженности;
- Заключение дополнительных соглашений об изменении процентных ставок по действующим кредитным договорам, для минимизации эффективной ставки.
- пересмотр инвестиционной программы.

### **6.3.3. Риски ликвидности.**

Несмотря на своевременное погашение собственных обязательств, эмитент может быть подвержен риску ликвидности.

Негативные факторы, такие как: экономические санкции в отношении России, кризис в финансовых институтах, высокий уровень инфляции, снижение уровня покупательской способности населения, высокая волатильность курсов валют, могут влиять на величину денежного потока и, как следствие, привести к возникновению дефицита ликвидности и источников финансирования.

В целях снижения негативного влияния сложившейся рыночной конъюнктуры, и обеспечения достаточного уровня ликвидности, эмитентом поддерживается необходимый уровень открытых возобновляемых кредитных линий. Проводится работа по расширению спектра участия в государственных программах поддержки сельхозпроизводителей. На постоянной основе осуществляется оптимизация оборотного капитала, а также долгового портфеля по срочности погашения.

### **6.3.4. Риск роста темпов инфляции.**

На сегодняшний день для экономики России характерен относительно высокий уровень инфляции, который демонстрировал тенденцию к снижению на протяжении последних двух лет.

Рост темпов уровня инфляции приводит к увеличению расходов, что негативно сказывается на прибыли эмитента.

При этом такие факторы, как высокий уровень конкуренции со стороны других сельхозпроизводителей, снижение уровня покупательской способности, а также включение части выпускаемой продукции эмитента в список социально-значимых продуктов для населения могут не позволить повысить стоимость производимой продукции в объеме, достаточном для сохранения необходимого уровня рентабельности основной деятельности.

В целях нивелирования рисков последствий эмитентом осуществляются мероприятия по сдерживанию роста затрат, оптимизации ценовой политики, сокращению внутренних издержек.

Критическим уровнем инфляции, переход которого может оказать существенное влияние на развитие экономики страны в целом и бизнеса в частности, по мнению Эмитента, является порог в 30 - 35 % в год.

В случае, если инфляция будет стремиться к указанным выше величинам, Эмитент и Группа планируют корректировать стоимость продукции, чтобы «переложить» инфляционные издержки на конечного потребителя, а также стремиться снизить себестоимость производства и изменить ассортимент продукции, производимой предприятиями Группы.

### **6.3.4. Кредитный риск.**

В условиях кризиса возникают риски, связанные со снижением уровня финансового благосостояния контрагентов Группы «Черкизово». Несвоевременная оплата либо неоплата своих обязательств контрагентами приводит к увеличению дебиторской задолженности Общества, а также росту резервов по сомнительным долгам. При несвоевременном поступлении (неоплате) платежей контрагентов есть риски

возникновения разрывов ликвидности, для покрытия которых необходимо привлекать дополнительное финансирование. В целях управления кредитным риском Обществом проводятся мероприятия для оптимизации процедур по работе с дебиторской задолженностью, в том числе: оценка кредитоспособности контрагента, утверждение лимитов в зависимости от финансового состояния контрагента, применение штрафных санкции, ограничение поставок.

#### **6.4. Правовые риски.**

Общество в своей деятельности строго соответствует налоговому, валютному и таможенному законодательству, осуществляя постоянный мониторинг законодательной базы и своевременно, реагирует на ее изменение. Наличие недостатков в правовой системе России приводит к неопределенностям при осуществлении коммерческой деятельности, что может негативно отразиться на возможностях Группы «Черкизово» осуществлять защиту своих интересов.

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

На сегодняшний день, все финансовые поступления и обязательства Общества выражены в национальной валюте. Риски, связанные с изменением валютного регулирования и валютного контроля, для Общества являются несущественными.

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

В соответствии с Налоговым кодексом РФ, к российским сельхозпроизводителям применяется льготный режим налогообложения: для сельхозпроизводителей установлена нулевая ставка налога на прибыль. Изменения налогового регулирования, приводящие к увеличению налоговых платежей, отразятся на чистой прибыли эмитента.

Общество на постоянной основе проводится мониторинг изменения практики норм применения в области налогового регулирования. При реализации указанного риска Общество будет проведена оценка влияния таких изменений на финансовые показатели деятельности и предприняты необходимые меры, компенсирующие негативные последствия.

Нормативные правовые акты в области налогов и сборов нередко содержат нечеткие формулировки и пробелы регулирования. Кроме того, различные органы государственной власти (например, федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую дают различные толкования тех или иных налоговых норм, что создает определенные противоречия и неясность. Как следствие, налоговые органы могут оспорить правильность применения налогового законодательства, и субъектам хозяйственной деятельности могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной.

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

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, для Общества оцениваются как несущественные. Для Общества риск изменения таможенного законодательства существует и связан, прежде всего, с повышением таможенных пошлин на импортное сырье, используемое Обществом и компаниями Группы «Черкизово» в производстве, а также с изменениями, направленными на ужесточение пропускного режима импортного сырья, что приведет к повышению цен на указанное сырье, а также повысит транзакционные издержки. На внутреннем рынке указанные риски влияния не оказывают.

#### **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.**

Обществу не известно о судебной практике, которая может негативно отразиться на результатах деятельности подконтрольных ему Обществ.

Однако, следует отметить, что на сегодняшний день по спорам с государственными органами стало сложнее достичь положительного результата или нужного эффекта.

**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).**

Группа Черкизово на постоянной основе осуществляется мониторинг действующего законодательства в области лицензирования его основной деятельности. В случае выявления изменений в условиях лицензирования Общество своевременно предпримет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

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

ПАО «Группа Черкизово» в некоторых случаях может нести ответственность за долги своих дочерних компаний, предусмотренных российским законодательством. Обществом осуществляется мониторинг и оценка рисков по долговым обязательствам своих дочерних обществ. В настоящее время такой риск оценивается как несущественный.

**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:**

Стратегически важными потребителями Группы «Черкизово» являются крупные торговые сети. Реализация риска потери потребителя на оборот, с которым приходится, не менее чем 10 процентов общей выручки может оказать существенное влияние на финансово – экономические показатели Группы «Черкизово». При этом вероятность реализации указанного риска Обществом рассматривается как крайне низкая. В случае ухудшения делового климата с ключевыми клиентами Обществом будут предприняты все необходимые меры по их восстановлению. Кроме того Группа «Черкизово» имеет широкий круг потребителей, что позволяет осуществлять диверсификацию данных рисков.

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

При осуществлении инвестиционной деятельности Общество сталкивается с рисками увеличения стоимости и сроков реализации инвестиционных проектов. Ключевыми факторами, влияющими на указанные риски, являются: 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. Реализация рисков приводит к снижению эффективности инвестиционных проектов и увеличению сроков окупаемости. Обществом в рамках управления риском осуществляется ежеквартальный мониторинг хода реализации проектов, при необходимости осуществляется корректировка инвестиционной программы.

**6.7. Биологические риски.**

На деятельность компаний Группы «Черкизово» существенное влияние могут оказать биологические риски, такие как африканская чума свиней и птичий грипп.

На сегодняшний день разработаны и реализуются меры по усилению уровня биологической защиты выращиваемого поголовья, в том числе разрабатываются новые схемы вакцинации, осуществляется совершенствование систем дезинфекции, проводится аудит биобезопасности, обучение персонала, страхование последствий биологических рисков.

**6.8. Риски консолидации 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 нивелирования последствий риска Группа Черкизово диверсифицирует клиентскую базу; осуществляет продуктовые инновации, повышая привлекательность своих брендов для конечных потребителей; осуществляет оптимизацию ассортимента.

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

### **Финансовые результаты**

В отчетности консолидированная выручка от реализации за 2017 год выросла на 10% и составила 90,5 млрд рублей (2016 год: 82,4 млрд рублей). Валовая прибыль увеличилась на 32% и составила 23,6 млрд рублей (2016 год: 17,9 млрд рублей). Операционные расходы как процент от выручки остались на том же уровне в 15%. Чистая прибыль в 2017 году составила 5,8 млрд рублей (2016 год: 1,9 млрд рублей). Рост чистой прибыли обусловлен увеличением объемов реализации живка и продукции мясопереработки, а так же снижением себестоимости готовой продукции за счет снижения цен на валютозависимые компоненты кормов и ветеринарные препараты, улучшения производственных показателей по выращиванию живка.

Скорректированный показатель EBITDA увеличился на 49% до 15,3 млрд рублей (2016 год: 10,3 млрд рублей) в виду факторов, перечисленных выше. Маржа по скорректированному показателю EBITDA за 2017 год года выросла и составила 17,0% (2016: 12,5%).

### **7.1. Птицеводство.**

В 2017 году средняя цена реализации продукции снизилась на 4% по сравнению с предыдущим годом и составила 88,84 руб./кг, в основном из-за эффекта высокой базы 2016 года и относительно слабого летнего сезона продаж. В 4-м кв. 2017 средняя цена реализации сократилась на 3% по сравнению с предыдущим кварталом и достигла 85,20 руб./кг.

Выручка сегмента «Птицеводство» за 2017 год уменьшилась на 1% и составила 47,4 млрд рублей (2016 – 47,7 млрд рублей). В четвертом квартале 2017 года выручка сегмента уменьшилась на 10% по сравнению с четвертым кварталом 2016 года и составила 11,9 млрд рублей (4 кв. 2016 – 13,3 млрд рублей).

Валовая прибыль сегмента в отчетном периоде выросла на 42% до 10,5 млрд рублей по сравнению с 7,4 млрд рублей в 2016 году из-за снижения себестоимости компонентов кормов, инкубационных яиц и ветеринарных препаратов, цены на которые номинированы в иностранной валюте. Валовая рентабельность выросла до 22,1% против 15,5% годом ранее. В четвертом квартале текущего года валовая прибыль сегмента снизилась на 6% до 2,3 млрд рублей по сравнению с четвертым кварталом 2016 года (4 кв. 2016 – 2,4 млрд рублей).

Операционные расходы, как процент от выручки, в отчетном периоде составили 11,3%, по сравнению с 10,6% в 2016 году.

Операционная прибыль увеличилась на 117% до 5,1 млрд рублей против 2,4 млрд рублей годом ранее. При этом операционная рентабельность выросла до 10,8% в сравнении с 4,9% в 2016 году. Чистая прибыль сегмента составила 4,0 млрд рублей, что на 245% выше по сравнению с результатом 2016 года.

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

Это произошло в большей степени благодаря снижению стоимости компонентов кормов и прочего сырья, цены на которые номинированы в иностранной валюте.

Скорректированный показатель EBITDA сегмента вырос на 54% до 7,1 млрд рублей по сравнению с аналогичным периодом 2016 года (4,6 млрд рублей), а скорректированная маржа по EBITDA увеличилась до 15,0% против 9,7% годом ранее. В то же время в четвертом квартале 2017 года скорректированный показатель EBITDA снизился почти вдвое по сравнению с четвертым кварталом 2016 года и составил 1,4 млрд рублей (4 кв. 2016 – 2,4 млрд рублей).

## 7.2. Свиноводство.

Объем производства в 2017 году увеличился на 15% по сравнению с предыдущим годом и составил 211 750 тонн (2016: 184 766 тонн), в 4-м кв. 2017 производство выросло на 25% по сравнению с предыдущим кварталом и достигло 63 028 тонн, по сравнению с 50 353 тоннами в предыдущем квартале. Позитивная динамика в годовом и квартальном сравнении была достигнута, в первую очередь, благодаря началу продаж товарной свиньи с новых площадок «отъема-откорма», которые были построены и введены в эксплуатацию Группой за последние два года, а также постоянным улучшениям производственных показателей из-за реализации программ по улучшению генетики и статуса здоровья животных, запущенных в предыдущие годы. В 2017 году средняя цена реализации выросла на 3% по сравнению с годом ранее и составила 90,77 руб./кг благодаря улучшению покупательной способности потребителей на внутреннем рынке. В 4-м кв. 2017 средняя цена реализации снизилась на 10% по сравнению с предыдущим кварталом и составила 83,75 руб./кг.

Выручка от продаж в сегменте выросла на 17% до 18,7 млрд рублей в сравнении с 15,9 млрд рублей в 2016 году в большей степени за счет увеличения объемов производства живка. Рост выручки в четвертом квартале 2017 года по сравнению с четвертым кварталом 2016 года составил 9% и достиг 5,2 млрд рублей (4 кв. 2016 – 4,7 млрд рублей).

Валовая прибыль в 2017 году составила 6,9 млрд рублей, что на 51% выше 4,6 млрд рублей в 2016 году. Валовая рентабельность сегмента выросла до 37,1% в сравнении с 28,9% в 2016 году. Валовая прибыль сегмента выросла на 42% в четвертом квартале текущего года до 1,8 млрд рублей по сравнению с аналогичным периодом 2016 года (4 кв. 2016 – 1,3 млрд рублей).

Операционные расходы, как процент от выручки, снизились по сравнению с 2016 годом до 3,4% (2016 – 4,9%) в силу роста объемов реализации и цены.

Операционная прибыль увеличилась на 65% до 6,3 млрд рублей в сравнении с 3,8 млрд рублей за 2016 год. Операционная рентабельность в отчетном периоде выросла до 33,8% против 24,0% годом ранее. Чистая прибыль выросла более чем в два раза до 5,6 млрд рублей в сравнении с 2,6 млрд рублей в 2016 году.

Скорректированный показатель EBITDA увеличился на 72% до 6,8 млрд рублей. Скорректированная маржа по EBITDA за 2017 год выросла до 36,4% в сравнении с 24,9% в 2016 году. В четвертом квартале 2017 года скорректированный показатель EBITDA вырос на 14% по сравнению с аналогичным периодом 2016 года.

## 7.3. Мясопереработка.

По итогам 2017 года объем продаж увеличился на 9% и достиг 236 638 тонн (2016: 218 085 тонн). В 4-м кв. 2017 продажи выросли на 15% по сравнению с предыдущим кварталом и составили 69 293 тонны. Рост был вызван увеличением доли продаж Группы в федеральных розничных сетях и ростом доли брендовой продукции в категориях колбаса и мясные продукты из свинины. В 2017 году



средняя цена реализации осталась без изменений по сравнению с прошлым годом и составила 147,65 руб./кг. На среднюю цену реализации позитивное влияние оказали наши усилия по увеличению в общем объеме продаж продукции с высокой добавленной стоимостью. В 4-м кв. 2017 средняя цена реализации снизилась на 6% по сравнению с предыдущим кварталом и составила 141,51 руб./кг.

Выручка от продаж выросла на 7% до 34,0 млрд рублей по сравнению с 31,7 млрд рублей за 2016 год. В четвертом квартале 2017 года выручка сегмента мясопереработки показала рост на 8% и составила 9,6 млрд рублей по сравнению с четвертым кварталом 2016 года (8,8 млрд рублей).

Валовая прибыль в 2017 году увеличилась на 8% до 6,0 млрд рублей по сравнению с 5,5 млрд рублей в 2016 году. Валовая рентабельность в отчетном периоде выросла до 17,5% против 17,4% годом ранее. В четвертом квартале 2017 года валовая прибыль сегмента продемонстрировала рост в 8% по сравнению с четвертым кварталом 2016 года и составила 1,8 млрд рублей (4 кв. 2016 – 1,6 млрд рублей).

Операционные расходы, как процент от выручки, выросли до 12,5% против 11,8% за 2016 год.

Операционная прибыль сегмента снизилась на 4% до 1,7 млрд рублей в сравнении с 1,8 млрд рублей в 2016 году. Операционная рентабельность снизилась до 5,0% с 5,6% годом ранее. В 2017 году чистая прибыль сегмента «Мясопереработка» составила 1,4 млрд рублей, что ниже результата 2016 года на 18% (1,7 млрд рублей).

Скорректированный показатель EBITDA в 2017 году остался на уровне в 2,4 млрд рублей. Скорректированная маржа по EBITDA за 2017 год уменьшился до 7,1% с 7,7% в 2016 году. В четвертом квартале 2017 года скорректированный показатель EBITDA снизился на 28% по сравнению с аналогичным периодом 2016 года и составил 0,6 млрд рублей (4 кв. 2016 – 0,8 млрд рублей).

#### **7.4. Растениеводство.**

Консолидация компании НАПКО благоприятно повлияла на объемы продаж сегмента в 2017 году. Средняя цена реализации в 2017 году снизилась на 21% по сравнению с предыдущим годом и составила 7,01 руб./кг из-за высокого уровня предложения на рынке.

#### **7.5. Финансовое положение.**

В 2017 году капитальные вложения Группы «Черкизово» составили 12,3 млрд рублей, что на 27% выше 2016 года. Из совокупного объема вложений 1,5 млрд рублей было инвестировано в сегмент «Птицеводство», а именно в проект «Елец», оборудование для убойных цехов, транспорт и биобезопасность. Инвестиции в сегменте «Свиноводство» составили 5,1 млрд рублей и были направлены на строительство и оборудование новых площадок откорма в Воронежской и Липецкой областях, а так же покупку новых скотовозов для перевозки растущих объемов живка и отказа от наемного транспорта. Компания также инвестировала 4,8 млрд рублей в сегменте «Мясопереработка» в строительство нового завода в Кашире в Московской области и других проектов развития сегмента. В сегменте «Растениеводство» Группа вложила 0,4 млрд рублей в строительство нового комплекса по сушке зерна. В сегменте «Кормопроизводство» Группа инвестировала 0,2 млрд рублей. В проект «Тамбовская индейка» компания инвестировала 0,2 млрд рублей за отчетный период.

На 31 декабря 2017 чистый долг Группы «Черкизово» составил 48,7 млрд рублей по сравнению с 36,9 млрд рублей на конец 2016 года. Общий долг компании на конец отчетного периода составил 50,0 млрд рублей, что на 30% выше уровня общего долга на 31 декабря 2016 года. На конец 2017 года долгосрочные обязательства составляли 61% всего долгового портфеля Группы «Черкизово» и равнялись 30,6 млрд рублей. Краткосрочные обязательства составили 19,4 млрд рублей или 39% портфеля. Стоимость долга в 2017 году составила 7,3% (2016 – 9,7%). Доля субсидируемых займов и кредитных

линий в долговом портфеле составила 35% (2016 – 35%). Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2017 года составляли 0,7 млрд рублей.

#### 7.6. Субсидии.

За 2017 год Группа «Черкизово» начислила субсидии на возмещение процентных расходов в размере 6,3 млн рублей (2016 – 744,2 млн рублей). В течение отчетного периода компания получила 0,7 млрд рублей субсидий в сравнении с 1,4 млрд рублей в 2016 году.

#### 7.7. Перспективы.

По мере улучшения макроэкономической ситуации в стране мы ожидаем умеренный рост ВВП страны в 2018 году. На фоне рекордно низкого уровня инфляции и мягкой монетарной политики со стороны ЦБ возможен рост потребительских расходов.

Первый квартал 2018 года, как ожидается, будет самым слабым в году. Традиционное снижение потребительских расходов после праздников вместе с сезонным сокращением потребления мяса в начале года окажет заметное давление на показатели рентабельности компании.

Группа «Черкизово» прошла свой самый капиталоемкий этап развития, и теперь инвестиционная программа будет более умеренной. Основной инвестиционный акцент в деятельности Группы «Черкизово» смещается на операционную эффективность, поддержание основных средств и производство высокорентабельной продукции глубокой переработки. Компания будет продолжать использовать свое конкурентное преимущество, делая упор на качество продукции, биобезопасность, дальнейшее укрепление своего положения на консолидирующемся внутреннем рынке и выборочное развитие экспортного направления.

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

Годовым Общим собранием акционеров Общества 11 апреля 2017 года было принято решение распределить чистую нераспределенную прибыль Общества по результатам 2016 года в сумме 600 105 501 (Шестьсот миллионов сто пять тысяч пятьсот один) рубль 45 копеек на выплату дивидендов.

Внеочередным Общим собранием акционеров Общества 26 сентября 2017 года было принято решение распределить чистую нераспределенную прибыль Общества по результатам 2014, 2015 и 2016 отчетного года в размере 2 416 937 223 (Два миллиарда четыреста шестнадцать миллионов девятьсот тридцать семь тысяч двести двадцать три) рубля 84 копейки, и прибыль по результатам первого полугодия 2017 года в размере 213 062 776 (Двести тринадцать миллионов шестьдесят две тысячи семьсот семьдесят шесть) рублей 16 копеек направив на выплату дивидендов 2 630 000 000 (Два миллиарда шестьсот тридцать миллионов) рублей.

#### Начисленные дивиденды в 2017 году

Сумма дивидендов (в рублях)	Дата начисления дивидендов	Дата выплаты дивидендов	Основание выплаты: Реквизиты решения о выплате дивидендов, дата, номер
600 105 501, 45	11.04.2017	номинальным держателям с 05.05.17 по 17.05.17 иным лицам с 05.05.17 по 07.06.17	Протокол годового общего собрания акционеров № 11/047а от 14 апреля 2017 года

2 630 000 000	26.09.2017	номинальным держателям с 09.10.17 по 20.10.17 иным лицам с 09.10.17 по 13.11.17	Протокол внеочередного общего собрания акционеров 26/097а от 29 сентября 2017 года
---------------	------------	--	--

Размер выплаченных в 2017 году доходов в расчете на одну обыкновенную акцию:

- по результатам 2014 года составил (в рублях): 18,84875996.
- по результатам 2015 года составил (в рублях): 34,4209283.
- по результатам 2016 года составил (в рублях): 15,3559669.
- по результатам первого полугодия 2017 года составил (в рублях): 4,846326.

## 9. СВЕДЕНИЯ О СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В 2017 ОТЧЕТНОМ ГОДУ.

9.1. Перечень совершенных Обществом в 2017 отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.

Указанных сделок в 2017 отчетном году Общество не совершало.

9.2. Перечень иных сделок в 2017 отчетном году, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

Уставом ПАО «Группа Черкизово» (редакция № 9, утверждена 06 апреля 2015 года решением годового Общего собрания акционеров Общества, Протокол № 06/045а от 09 апреля 2015 года) не предусмотрено одобрение иных сделок, на совершение которых распространяется порядок одобрения крупных сделок.

9.3. Перечень совершенных Обществом в 2017 отчетном году сделок, в совершении которых имелась заинтересованность:

Порядковый номер сделки	1
Стороны, цена, предмет и иные существенные условия сделки	<p>Договор поручительства № 5925-п-2, заключенный между ПАО «Группа Черкизово» (Поручитель) и ПАО Сбербанк (Кредитор) 1 марта 2017 года.</p> <p><u>Выгодоприобретатель</u> – АО «Черкизово-Кашира».</p> <p><u>Цена сделки:</u> 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей.</p> <p><u>Предмет сделки:</u> ПАО «Группа Черкизово» обязуется отвечать перед ПАО Сбербанк за исполнение Акционерным обществом «Черкизово-Кашира» (АО «Черкизово-Кашира», адрес: Российская Федерация, 142931, Московская обл., Каширский р-н, д. Топканово, ИНН 5019023508, ОГРН 1115019002482), всех обязательств по Договору № 5925 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 07 октября 2016 г. (далее – Кредитный договор 1), заключенному между ПАО Сбербанк и АО «Черкизово-Кашира» с учетом изменений и дополнений к нему на дату заключения Договора поручительства № 5925-п-2.</p> <p><u>Иные существенные условия сделки:</u> Предел общей ответственности ПАО «Группа Черкизово» перед ПАО Сбербанк за исполнение АО «Черкизово-Кашира» обязательств по Кредитному договору 1 ограничивается суммой 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей.</p> <p>Обязательства, исполнение которых обеспечивается Договором поручительства № 5925-п-2, включают в том числе, но не исключительно:</p> <p>- обязательства по погашению основного долга (кредита);</p>

	<p>- обязательства по уплате процентов за пользование кредитом и других платежей по Кредитному договору 1;</p> <p>- обязательства по уплате неустоек;</p> <p>- возмещение судебных и иных расходов ПАО Сбербанк, связанных с реализацией прав по Кредитному договору 1 и Договору поручительства № 5925-п-2;</p> <p>- возврат суммы кредита по Кредитному договору 1 и процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленных в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, при недействительности Кредитного договора 1 или признании Кредитного договора 1 незаключенным.</p> <p>Договор и обязательство Поручителя (поручительство) действуют с даты подписания Договора поручительства № 5925-п-2 по 06 октября 2027 года (включительно).</p> <p><b><i>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 ПАО «Группа Черкизово».</i></b></p>
<p>Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.</p>	<p>ФИО: Чолокян Андрей Георгиевич.</p> <p>Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: является членом Правления ПАО «Группа Черкизово» и Директором АО «Черкизово-Кашира» (выгодоприобретатель по сделке).</p>
<p>Решение об одобрении сделки</p>	<p>Протокол Совета директоров № 28/027д 01 марта 2017 года</p>
<p>Порядковый номер сделки</p>	<p>2</p>
<p>Стороны, цена, предмет и иные существенные условия сделки</p>	<p>Договор поручительства № 5926-п-2, заключенный между ПАО «Группа Черкизово» (Поручитель) и ПАО Сбербанк (Кредитор) 1 марта 2017 года.</p> <p><u>Выгодоприобретатель</u> – АО «Черкизово-Кашира».</p> <p><u>Цена сделки</u>: 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей.</p> <p><u>Предмет сделки</u>: ПАО «Группа Черкизово» обязуется отвечать перед ПАО Сбербанк за исполнение Акционерным обществом «Черкизово-Кашира» (АО «Черкизово-Кашира», адрес: Российская Федерация, 142931, Московская обл., Каширский р-н, д. Топканово, ИНН 5019023508, ОГРН 1115019002482), всех обязательств по Договору № 5926 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 07 октября 2016 г. (далее – Кредитный договор 2), заключенному между ПАО Сбербанк и АО «Черкизово-Кашира», с учетом изменений и дополнений к нему на дату заключения Договора поручительства № 5926-п-2,.</p> <p><u>Иные существенные условия сделки</u>:</p> <p>Предел общей ответственности ПАО «Группа Черкизово» перед ПАО Сбербанк за исполнение АО «Черкизово-Кашира» обязательств по Кредитному договору 2 ограничивается суммой 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей.</p> <p>Обязательства, исполнение которых обеспечивается Договором поручительства № 5926-п-2, включают в том числе, но не исключительно:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- обязательства по погашению основного долга (кредита);</li> <li>- обязательства по уплате процентов за пользование кредитом и других платежей по Кредитному договору 2;</li> <li>- обязательства по уплате неустоек;</li> </ul>

	<p>- возмещение судебных и иных расходов ПАО Сбербанк, связанных с реализацией прав по Кредитному договору 2 и Договору поручительства № 5926-п-2;</p> <p>- возврат суммы кредита по Кредитному договору 2 и процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленных в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, при недействительности Кредитного договора 2 или признании Кредитного договора 2 незаключенным.</p> <p>Договор и обязательство Поручителя (поручительство) действуют с даты подписания Договора поручительства № 5926-п-2 по 06 октября 2027 года (включительно).</p> <p><b><i>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 ПАО «Группа Черкизово».</i></b></p>
<p>Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.</p>	<p>ФИО: Чолокян Андрей Георгиевич.</p> <p>Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: является членом Правления ПАО «Группа Черкизово» и Директором АО «Черкизово-Кашира» (выгодоприобретатель по сделке).</p>
<p>Решение об одобрении сделки</p>	<p>Протокол Совета директоров № 28/027д от 01 марта 2017 года</p>
<p>Порядковый номер сделки</p>	<p>3</p>
<p>Стороны, цена, предмет и иные существенные условия сделки</p>	<p>Соглашение об уступке права требования № 1/2017, заключенное между ПАО «Группа Черкизово» (Цедент) ООО АПК «Михайловский» (Цессионарий) (ОГРН: 1057747084427) 17 июля 2017 года.</p> <p><u>Цена сделки:</u> 1 824 923 660 (Один миллиард восемьсот двадцать четыре миллиона девятьсот двадцать три тысячи шестьсот шестьдесят) рублей 18 копеек.</p> <p><u>Предмет сделки:</u> ПАО «Группа Черкизово» уступает, а ООО АПК «Михайловский» принимает на себя право требования к ООО «ЧЕРКИЗОВО-СВИНОВОДСТВО» (ОГРН: 1144827007885) уплаты денежного обязательства последнего перед ПАО «Группа Черкизово» в размере 1 824 923 660 (Один миллиард восемьсот двадцать четыре миллиона девятьсот двадцать три тысячи шестьсот шестьдесят) рублей 18 копеек.</p> <p><u>Иные существенные условия сделки:</u> За уступаемые права требования ООО АПК «Михайловский» обязуется уплатить ПАО «Группа Черкизово» денежную сумму (цена уступаемого права) в размере 1 824 923 660 (Один миллиард восемьсот двадцать четыре миллиона девятьсот двадцать три тысячи шестьсот шестьдесят) рублей 18 копеек в срок до 31 декабря 2018 г. включительно.</p> <p><b><i>Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки составляет более 2 (Двух) процентов балансовой стоимости активов ПАО «Группа Черкизово».</i></b></p>
<p>Лица, признаваемые заинтересованными в</p>	<p>ФИО: Михайлов Сергей Игоревич Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным</p>

<p>совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.</p>	<p>в совершении указанной сделки: одновременно является Генеральным директором ПАО «Группа Черкизово» и Генеральным директором ООО «АПК «Михайловский»</p> <p>ФИО: Михайлов Евгений Игоревич Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: является Председателем Совета Директоров ПАО "Группа Черкизово" и полнородным братом Генерального директора ООО "АПК "Михайловский" Михайлова Сергея Игоревича</p>
<p>Решение об одобрении сделки</p>	<p>Протокол Совета директоров № 21/087д от 24 августа 2017 года</p>
<p>Порядковый номер сделки</p>	<p>4</p>
<p>Стороны, цена, предмет и иные существенные условия сделки</p>	<p>Дополнительное соглашение № 1 к Договору поручительства № 5926-П-2 от 01 марта 2017 года, заключенное между ПАО «Группа Черкизово» (Поручитель) и ПАО Сбербанк (Кредитор) 18 декабря 2017 года.</p> <p><u>Выгодоприобретатель:</u> АО «Черкизово-Кашира»; <u>Цена сделки:</u> 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей. <u>Предмет сделки:</u> ПАО «Группа Черкизово» обязуется отвечать перед ПАО Сбербанк за исполнение Акционерным обществом «Черкизово-Кашира» (АО «Черкизово-Кашира», адрес: Российская Федерация, 142931, Московская обл., Каширский р-н, д. Топканово, ИНН 5019023508, ОГРН 1115019002482), всех обязательств по Договору № 5926 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 07 октября 2016 г. и Договору № 6478-SX об открытии невозобновляемой кредитной линии от 25 сентября 2017 г, заключенные между ПАО Сбербанк и ПАО «Группа Черкизово» с учетом изменений и дополнений к нему на дату заключения Договора поручительства № 5925-п-2 от 01 марта 2017 года. <u>Иные существенные условия сделки:</u> Предел общей ответственности ПАО «Группа Черкизово» перед ПАО Сбербанк за исполнение АО «Черкизово-Кашира» обязательств Договору № 5926 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 07 октября 2016 г. и Договору № 6478-SX об открытии невозобновляемой кредитной линии от 25 сентября 2017 г ограничивается суммой 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей. Обязательства, исполнение которых обеспечивается Договором поручительства № 5925-п-2, включают в том числе, но не исключительно:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- обязательства по погашению основного долга (кредита);</li> <li>- обязательства по уплате процентов за пользование кредитом и других платежей по Договору № 5926 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 07 октября 2016 г.;</li> <li>- обязательства по уплате неустоек;</li> <li>- возмещение судебных и иных расходов ПАО Сбербанк, связанных с реализацией прав по Договору № 5926 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 07 октября 2016 г. и Договору поручительства № 5925-п-2;</li> <li>- возврат суммы кредитов по Договору № 5926 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 07 октября 2016 г., Договору № 6478-SX об открытии невозобновляемой кредитной линии от 25 сентября 2017 г и процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленных в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, при недействительности Кредитных договоров или признании Кредитных договоров незаключенными.</li> </ul> <p>Договор и обязательство Поручителя (поручительство) действуют с даты</p>

	<p>подписания Договора поручительства № 5925-п-2 по 06 октября 2027 года (включительно).</p> <p><i>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 ПАО «Группа Черкизово».</i></p>
Лица, признаваемые заинтересованными в совершении сделки. Основание возникновения заинтересованности.	<p>ФИО: Чолокян Андрей Георгиевич.</p> <p>Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: является членом Правления ПАО «Группа Черкизово» и Директором АО «Черкизово-Кашира» (выгодоприобретатель по сделке).</p>
Решение об одобрении сделки	<p>Протокол Совета директоров № 14/117д от 17 ноября 2017 года</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.

ПАО «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.

ПАО «Группа Черкизово» не занимается производственной деятельностью. Можно выделить два основных направления деятельности ПАО «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 мясopодуктов.

Обыкновенные именные акции Компании допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг - ПАО Московская Биржа в Первом уровне листинга.

Рыночная капитализация рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли.

Расчет рыночной капитализации осуществлен на основании сведений Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС», раскрываемых по адресу: <http://moex.com/s26> (Место нахождения ПАО Московская биржа: Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13).

В 4 квартале 2015 года Рыночная капитализация приводится по данным Открытого акционерного общества "Московская Биржа ММВБ-РТС".

Рыночная капитализация на 31.12.2015 года рассчитывалась по рыночной цене акции, которая составила 1 040 рублей за одну акцию.

Рыночная капитализация, рассчитанная по рыночной цене акции на 31.12.2015 года составляет 45 722 323 920 рублей.

В 4 квартале 2016 года Рыночная капитализация приводится по данным ПАО Московская Биржа. Рыночная капитализация на 31.12.2016 года рассчитывалась по рыночной цене акции, которая составила 770,00 рублей за одну акцию.

Рыночная капитализация, рассчитанная по рыночной цене акции на 31.12.2016 года составляет 33 852 105 210,00 рублей.

В 4 квартале 2017 года Рыночная капитализация приводится по данным ПАО Московская Биржа. Рыночная капитализация на 31.12.2017 года рассчитывалась по рыночной цене акции, которая составила 1125,00 рублей за одну акцию.

Рыночная капитализация, рассчитанная по рыночной цене акции на 31.12.2017 года составляет 49 459 244 625,00 рублей.

## 11. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ КАЖДОГО ИЗ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОБЩЕСТВОМ В 2016 ОТЧЕТНОМ 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.

Наименование статей баланса	2016, тыс. руб.	2017, тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	47 411	30 501	-16 910	-36%
Основные средства	73 357	66 359	-6 998	-10%
Долгосрочные финансовые вложения	9 908 614	6 868 362	-3 040 252	-31%
Отложенные налоговые активы	240 413	232 931	-7 482	-3%
Прочие внеоборотные активы	2 963 048	2 976 390	13 342	0%
<b>Итого по разделу I</b>	<b>13 232 843</b>	<b>10 174 543</b>	<b>-3 058 300</b>	<b>-23%</b>
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	208	6	-202	-97%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2 026	2 357	331	16%
Дебиторская задолженность	3 519 404	9 481 989	5 962 585	169%



Наименование статей баланса	2016, тыс. руб.	2017, тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Финансовые вложения	1 039 013	0	-1 039 013	-100%
Денежные средства и денежные эквиваленты	706 038	461 282	-244 756	-35%
Прочие оборотные активы	84 742	41 882	-42 860	-51%
<b>Итого по разделу II</b>	<b>5 351 431</b>	<b>9 987 516</b>	<b>4 636 085</b>	<b>87%</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>18 584 274</b>	<b>20 162 059</b>	<b>1 577 785</b>	<b>8%</b>
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал	440	440	-	-
Добавочный капитал	9 694 514	9 694 514	-	-
Резервный капитал	22	22	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	-62 862	-62 862	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	3 232 822	4 593 568	1 360 746	42%
<b>Итого по разделу III</b>	<b>12 927 798</b>	<b>14 225 682</b>	<b>1 297 884</b>	<b>10%</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	5 000 000	5 000 000	0	0,00%
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0,00%
Прочие долгосрочные пассивы	0	154	154	-
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>5 000 000</b>	<b>5 000 154</b>	<b>154</b>	<b>0%</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	138 797	140 557	1 760	1%
Кредиторская задолженность	289 419	360 763	71 344	25%
Резервы предстоящих расходов и платежей	228 260	434 903	206 643	91%
Прочие краткосрочные пассивы	0	0	0	0,00%
<b>Итого по разделу V</b>	<b>656 476</b>	<b>936 223</b>	<b>279 747</b>	<b>43%</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>18 584 274</b>	<b>20 162 059</b>	<b>1 577 785</b>	<b>8%</b>

*Анализ состава и структуры актива баланса.*

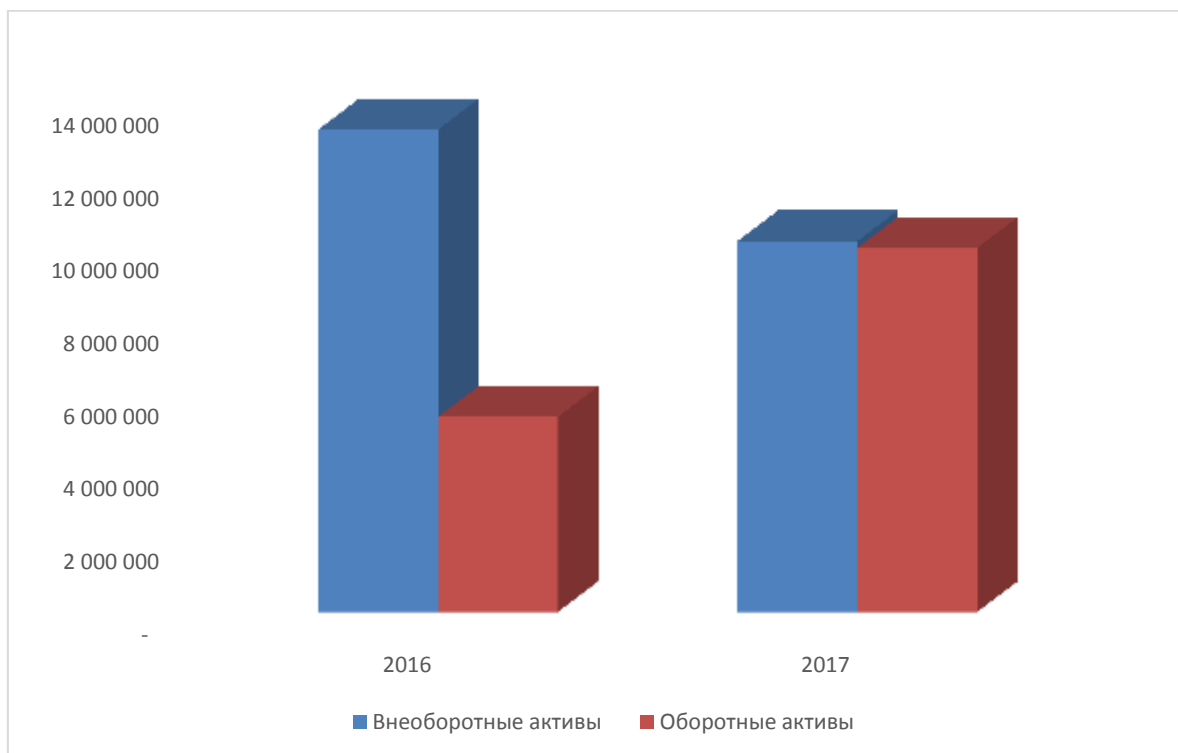
Общая величина активов предприятия в отчетном периоде, по сравнению с 2016 годом, увеличилась. По сравнению с 2016 годом активы и валюта баланса выросла на 8%, что в абсолютном выражении составило 1 577 785 тыс. руб.

Таким образом, в отчетном периоде актив баланса и валюта баланса находятся на уровне 20 162 059 тыс. руб.

В наибольшей степени это произошло за счет увеличения статьи «Дебиторская задолженность». За прошедший период увеличение статьи «Дебиторская задолженность» составило 5 962 585 тыс. руб. (169 %), в 2017 году значение статьи достигло уровня 9 481 989 тыс. рублей.

В общей структуре активов баланса *внеоборотные активы*, величина которых за 2016 год составляла 13 232 843 тыс. руб., снизилась на 3 058 300 тыс. руб. (темп снижения составил 23 %), и за 2017 год составила 10 174 543 тыс. руб. (51 % от общей структуры имущества).

Величина *оборотных активов*, составлявшая за 2016 год 5 351 431 тыс. руб., выросла на 4 636 085 тыс. руб. (темп роста составил 87 %), и их величина составила 9 987 516 тыс. руб. (49 % от общей структуры имущества).



**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 увеличилось на 1 % и составила 71 %. В абсолютном выражении величина собственного капитала увеличилась на 1 297 884 тыс. руб. (10 %) и составила 14 225 682 тыс. руб.

Составляющие собственного капитала, повлиявшие на это изменение – нераспределенная прибыль, которая выросла на сумму 1 360 746 тыс. руб. или на 42% и составила 4 593 568 тыс. руб.

В структуре собственного капитала на конец анализируемого периода удельный вес:

- уставного и добавочного капитала составил 68%;
- нераспределенной прибыли составил 32%.

Величина *долгосрочных обязательств* в анализируемом периоде увеличилась на 154 тыс. руб. и составила 5 000 154 тыс. руб. Изменение величины долгосрочных активов произошло за счет статьи «Прочие долгосрочные пассивы».

Рост *краткосрочных обязательств* в 2017 году произошло на сумму 279 747 или на 43%, составив сумму 936 223 тыс. руб. Изменение краткосрочных обязательств связано с изменением следующих составляющих:

- сумма краткосрочных заемных средств выросла на 1 760 тыс. руб. или на 1% и составила 140 557 тыс. руб.;

- сумма кредиторской задолженности увеличилась на 71 344 тыс. руб. или на 25 % и составила 360 763 тыс. руб.;

- сумма оценочных обязательств выросла на 206 643 тыс. руб. или на 91 % и составила 434 903 тыс. руб.;

Сопоставление сумм дебиторской и кредиторской задолженности показывает, что в 2016 году дебиторская задолженность превышала кредиторскую на 3 229 985 тыс. рублей. В 2017 году дебиторская задолженность превышала кредиторскую на 9 121 226 тыс. руб. Увеличение суммы разницы между дебиторской и кредиторской задолженностью в 2017 году, свидетельствует об увеличении отсрочки поступления денежных средств со стороны дебиторов, что может повлиять на увеличение периода задержки оплаты задолженности кредиторам компании.

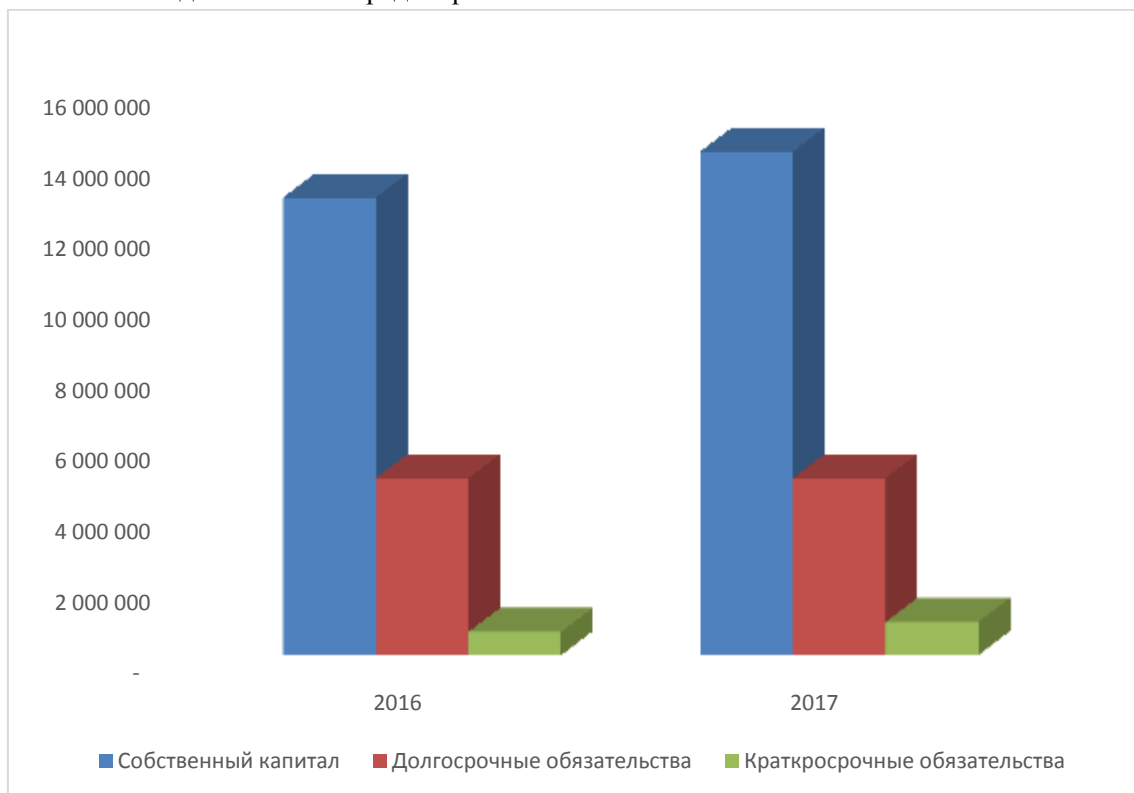


График 2. Структура пассива баланса, тыс. руб.

## 12.2. Отчет о состоянии.

Наименование показателей	2016, тыс. руб.	2017, тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Выручка	3 166 649	7 933 598	4 766 949	151%
Себестоимость продаж	1 168 267	1 489 960	321 693	28%
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>1 998 382</b>	<b>6 443 638</b>	<b>4 445 256</b>	<b>222%</b>
Управленческие расходы	977 356	869 883	-107 473	-11%
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>1 021 026</b>	<b>5 573 755</b>	<b>4 552 729</b>	<b>446%</b>

Наименование показателей	2016, тыс. руб.	2017, тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %
Проценты к получению	402 844	147 067	-255 777	-63%
Проценты к уплате	702 863	625 125	-77 738	-11%
Прочие доходы	65 393	181 864	116 471	178%
Прочие расходы	143 478	85 115	-58 363	-41%
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>642 922</b>	<b>5 192 446</b>	<b>4 549 524</b>	<b>708%</b>
Налог на прибыль	0	-12 667	-12 667	-
Изменение отложенных налоговых активов	92 723	-7 482	-100 205	-108%
Изменение отложенных налоговых обязательств	1 562	-154	-1 716	-110%
Прочее	-62 101	-581 292	-519 191	836%
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	<b>675 106</b>	<b>4 590 851</b>	<b>3 915 745</b>	<b>580%</b>

В отчетном периоде выручка от реализации компании по сравнению с базовым периодом увеличилась с 3 166 649 тыс. руб. в 2016 году до 7 933 598 тыс. руб. в 2017 году.

За 2017 год себестоимость продаж составила 1 489 960 тыс. руб., рост себестоимости произошел на сумму 321 693 тыс. рублей. Темп прироста составил 28%.

Валовая прибыль за 2016 год составляла 1 998 382 тыс. руб. За анализируемый период она выросла на 4 445 256 тыс. руб. и составила 6 443 638 тыс. руб.

Чистая прибыль за анализируемый период увеличилась на 3 915 745 тыс. руб., и составила 4 590 851 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	2016 год	2017 год	Изменение	
			+ / -	%
Коэффициент абсолютной ликвидности	2,66	0,49	-2,17	-81%
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	8,02	10,62	2,60	32%
Коэффициент текущей ликвидности	8,15	10,67	2,52	31%

*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 2016 год значение показателя абсолютной ликвидности составило 2,66, в 2017 году значение уменьшилось, составив 0,49.

*Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности* показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов. За 2016 год значение показателя быстрой (промежуточной) ликвидности составило 8,02. За 2017 год значение показателя выросло на 32% и составило 10,62. Показатель имеет значение выше нормативного.

*Коэффициент текущей ликвидности*, характеризующий общую обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных (текущих) обязательств предприятия равен 10,67, при рекомендуемом значении от 1 до 2, значение превышает рекомендуемые значения нормы.

#### Показатели деловой активности

Показатели	2016 год	2017 год	Изменение	
			+ / -	%
Отдача активов, дней	2 334,73	891,30	-1 443,44	-62%
Отдача основных средств (фондоотдача), дней	34,52	113,57	79,05	229%
Коэффициент оборачиваемости текущих активов (САТ), раз	0,45	1,03	0,58	128%
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (ТЕ), раз	0,24	0,58	0,34	142%

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.

В общем случае для расчета используется формула отношения выручки или себестоимости к активу.

#### Показатели рентабельности

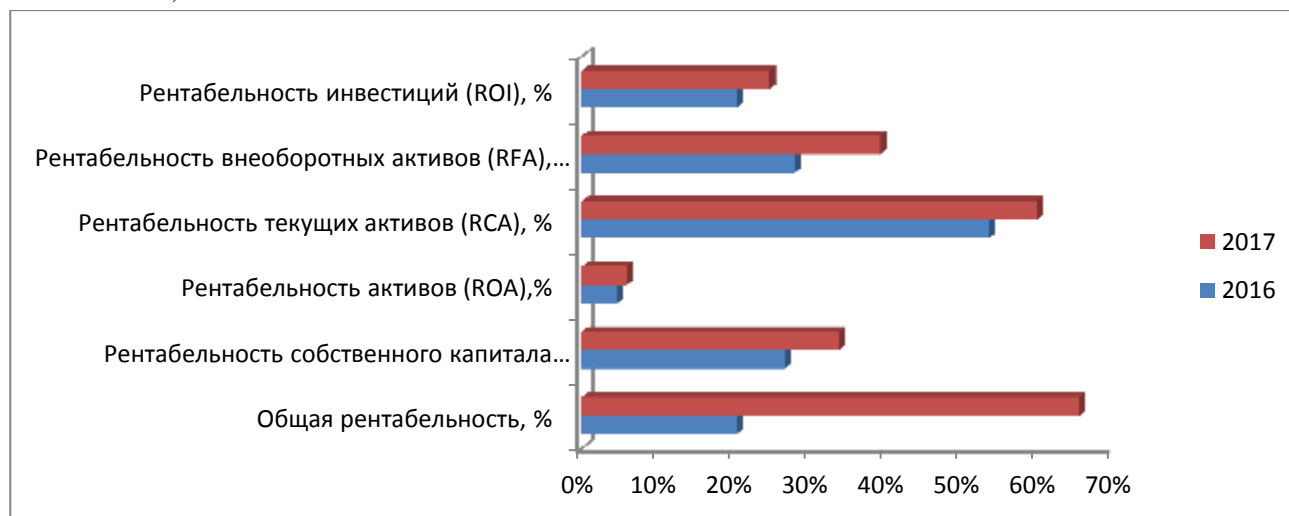
Показатели	2016 год	2017 год	Изменение
Общая рентабельность, %	20,30%	65,45%	45,15%
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	5,16%	33,81%	28,66%
Рентабельность активов (ROA), %	0,83%	5,92%	5,09%
Рентабельность текущих активов (RCA), %	9,68%	59,86%	50,18%
Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %	5,08%	39,23%	34,14%
Рентабельность инвестиций (ROI), %	3,73%	24,71%	20,98%

Как видно из таблицы, за анализируемый период значения показателей рентабельности вырос, что следует рассматривать как позитивную тенденцию.

*Рентабельность собственного капитала предприятия*, определяющая эффективность использования вложенных в предприятие средств, вырос на 28,66 процентных пункта и составила 33,81%.

*Рентабельность текущих активов* (отражающая эффективность использования оборотных активов и показывающая, какую прибыль приносит единица оборотного капитала предприятия) увеличилась на 50,18 процентных пункта и составила 59,86%.

*Рентабельность внеоборотных активов* (отражающая эффективность использования внеоборотных активов и показывающая, какую прибыль приносит единица внеоборотного капитала) выросла и составила 39,23%.



**График 3. Показатели рентабельности, %.**

### 13. СОСТОЯНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ОБЩЕСТВА.

Показатели (в тыс. руб.)	2015 год	2016 год	2017 год
Стоимость чистых активов	13 252 868	12 927 798	14 225 682
Размер уставного капитала	440	440	440

За анализируемый период величина чистых активов, составлявшая в 2016 году 12 927 798 тыс. руб. Выросла на 1 297 884 тыс. руб. (темп роста составил 10%), и в 2017 году их величина составила 14 225 682 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» и «Куриное царство».

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

Рынок свинины Российской Федерации сильно фрагментирован и доля наиболее крупных производителей на нем, в целом, не превышает 40. Группа «Черкизово» в 2017 году увеличила объем производства в сегменте «Свиноводство» на 15 % с 185 до 212 тыс. тонн. 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 брэнда и инноваций в средствах продвижения для роста показателя «знание-потребление»;
- акцент на локальные рынки;
- акцент на конечного потребителя;
- создание «стопроцентного» присутствия;
- постоянное обновление ассортимента

В отношении колбасных изделий, планируется четкое брендрование по сегментам: каждому сегменту – свой брэнд с четкой идеологией; расширение брендов за счет диверсификации продукции.

#### ***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 (private label, 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, а также планирует увеличить доли рынка в охваченных регионах. В регионах планируется создание «клуба дистрибуторов» и развитие пула эксклюзивных партнеров.

Генеральный директор

\_\_\_\_\_

М.П.

**С.И. Михайлов**