

«ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН»:

Советом директоров ПАО «Абрау – Дюрсо»
Протокол № 8/2015 от 18.05.2015 года
Председатель Совета директоров

_____ П.Б. Титов

«УТВЕРЖДЕН»:

Годовым общим собранием акционеров
ПАО «Абрау – Дюрсо»
Протокол № 2 от 19 июня 2015 года
Председатель собрания

_____ П.Б. Титов

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

**ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО
ОБЩЕСТВА
«АБРАУ – ДЮРСО»**

ПО ИТОГАМ РАБОТЫ ЗА 2014 ГОД

г. Москва, 2015

1. Положение Общества в отрасли

1.1. Полное фирменное наименование

Публичное акционерное общество «Абрау – Дюрсо»

Сокращенное фирменное наименование

ПАО «Абрау – Дюрсо»

1.2. Место нахождения и адрес Общества

Место нахождения: г. Москва.

Адрес: 117186, г. Москва, Севастопольский проспект, д. 43А, корп. 2

1.3. Дата государственной регистрации Общества и регистрационный номер

В соответствии с Федеральным законом от 08.08.2001г. №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей», Публичное акционерное общество «Абрау – Дюрсо» зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц 16 июля 2007 г. за номером 1077757978814.

1.4. Идентификационный номер налогоплательщика

7727620673

1.5. Информация о реестродержателе:

С момента регистрации Публичного акционерного общества «Абрау – Дюрсо», а именно: с 16 июля 2007 года до 14 февраля 2012 года Общество осуществляло ведение реестра самостоятельно. Начиная с 15 февраля 2012 года, реестр акционеров Общества ведет Закрытое акционерное общество «РДЦ ПАРИТЕТ» (ЗАО «РДЦ ПАРИТЕТ»), место нахождения: 115114, г. Москва, 2-й Кожевнический переулок, дом 12, строение 2, лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг № 10-000-1-00294, дата выдачи 16.01.2004, без ограничения срока действия, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам.

1.6. Адреса страниц в сети Интернет, используемых для раскрытия информации об обществе:

<http://www.abraudurso.ru/investors#>

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=26517>

2. Приоритетные направления деятельности Общества

В 2014 году основной вид деятельности: консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления. На основании договора, заключенного с заводом по производству шампанских вин ЗАО «Абрау-Дюрсо» (г. Новороссийск), Общество оказывало услуги управляющей организации.

3. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности

В 2014 году Общество:

- филиалов не имеет;
- землей не владеет;
- реализация подакцизной продукции не производилась;
- реализация ГСМ не производилась;
- водными объектами не пользуется;
- выбросов вредных веществ в окружающую среду не производит;
- заявленных льгот по налогам не было.

Уставной капитал Общества составляет 73 500 тыс. рублей.

На 31.12.2014 г. уставный капитал разделен на 73 500 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

Сравнительные показатели финансово-хозяйственной деятельности в тыс. руб.:

Наименование показателя	2013 год	2014 год
<u>Выручка</u>	86 441	86 441
<u>Прочие доходы</u>	431 661	1 002 959
В том числе:		
доходы от НМА, переданных во временное пользование	91 498	43 832
доходы от реализации НМА	97	-
доходы от реализации основных средств	2 508	-
доходы от реализации прочего имущества	-	27 398
проценты к получению	100 253	105 770
положительные курсовые разницы	187 301	773 197
комиссия за предоставление займа	202	9 755
доходы от участия в дочерних организациях	49 801	43 007
прочие		
Итого доходов	518 102	1 089 400
<u>Себестоимость услуг</u>	(50 495)	(55 773)
в т.ч. оплата труда	(42 122)	(46 684)
налоги с ФОТ	(8 443)	(9 088)
<u>Управленческие расходы</u>	(44 557)	(55 519)
В том числе:		
материальные расходы	(971)	(812)
начисленный износ	(2 644)	(3 199)
расходы на аренду офиса	(14 138)	(16 896)
расходы на оплату труда	(8 130)	(13 188)
налоги с ФОТ	(1 485)	(1 886)
командировочные расходы	(2 539)	(3 403)
содержание служебного транспорта	(2 798)	(2 812)
аудит и информационные услуги	(6 019)	(6 318)
расходы на рекламу	(1)	-
прочие хоз. расходы	(5 832)	(7 005)
<u>Прочие расходы</u>	(268 600)	(861 012)
В том числе:		
расходы, связанные с реализацией НМА	(97)	-
расходы, связанные с реализацией основных средств	(1 914)	-
комиссия предоставление кредита	(329)	(10 267)
расходы по оплате услуг банка	(145)	(149)
проценты к уплате	(77 869)	(73 662)
отрицательные курсовые разницы	(186 758)	(775 743)
налог на имущество	(39)	(11)
транспортный налог	(123)	(117)
прочие	(1 326)	(1 063)
Итого расходов	(363 652)	(972 304)
Финансовый результат:		
Прибыль до налогообложения	154450	117 096
Текущий налог на прибыль	-	-
Изменение ОНА	807	81 432
Изменение ОНО	(22384)	(97007)
Чистая прибыль	132 873	101 521

В результате финансово-хозяйственной деятельности за 2013 год получена прибыль в размере 154 450 тыс. руб. На сумму постоянной разницы 46 565 тыс. руб., в соответствии с ПБУ 18/02, начислен постоянный налоговый актив в сумме 9 313 тыс. руб.

Условный расход по налогу на прибыль составил 30 890 тыс. руб.

Сумма отложенных налоговых активов изменилась (увеличилась) на 1 444 тыс. руб. (увеличена на 1862 тыс. руб. - сумма ОНА по резервам, уменьшена 418 тыс. руб. - сумма отложенного налогового убытка). Сумма отложенных налоговых обязательств изменилась (увеличилась) на 23 021 тыс. руб. (не признан внереализационный доход в налоговом учете).

Стоимость чистых активов акционерного общества на 31.12.2013 г. составила 275 582 тыс. руб.

В результате финансово-хозяйственной деятельности за 2014 год получена прибыль в размере 101 521 тыс. руб. На сумму постоянной разницы 39 220 тыс. руб., в соответствии с ПБУ 18/02, начислен постоянный налоговый актив в сумме 7 844 тыс. руб.

Условный доход по налогу на прибыль составил 263 тыс. руб.; условный расход по налогу на прибыль – 23 682 тыс. руб.

Сумма изменений отложенных налоговых активов (увеличение) составила 81 432 тыс. руб. (189 тыс. руб. - сумма резерва на неиспользованные отпуска, 81 243 тыс. руб. - сумма отложенного налогового убытка). Сумма изменений отложенных налоговых обязательств составила 97 007 тыс. руб. (111 568 тыс.руб. не признан внереализационный доход в налоговом учете, 14 561 тыс. руб. признан внереализационный доход в налоговом учете).

Стоимость чистых активов акционерного общества на 31.12.2014 г. составила 334 473 тыс. руб.

В 2013 году производились расчеты по дивидендам, причитающимся к выплате акционерам за 2012 г.:

ABRAU DURSO GROUP LIMITED (АБРАУ ДЮРСО ГРУП ЛИМИТЕД) в сумме 27 121 090 руб.;

Компания «СОЛВАЛЮБ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД» в сумме 1 506 750 руб.;

Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (номинальный держатель) в сумме 1 506 750 руб.;

Общество с ограниченной ответственностью «Актив-Медиа» (доверительный управляющий правами) в сумме 410 руб.

В 2014 году производились расчеты по дивидендам, причитающимся к выплате акционерам за 2013 г.:

ABRAU DURSO GROUP LIMITED (АБРАУ ДЮРСО ГРУП ЛИМИТЕД) в сумме 38 366 420 руб.;

Компания «СОЛВАЛЮБ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД» в сумме 2 131 500 руб.;

Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (номинальный держатель) в сумме 2 131 500 руб.;

Общество с ограниченной ответственностью «Актив-Медиа» (доверительный управляющий правами) в сумме 580 руб.

Среднесписочная численность сотрудников за 2013 год составила 24 человек, за 2014 год - 26 человека.

Среднесписочная численность управленческого персонала за 2013 год составила 3 человека, за 2014 год - 3 человека.

В отчетном году поручительство по заемным обязательствам ЗАО «Абрау-Дюрсо» на 47 тыс. руб. не изменилось.

Поручительство является сделкой с заинтересованностью по следующим основаниям:

Общество владеет 100 % уставного капитала ЗАО «Абрау-Дюрсо»;

Общество является Управляющей организацией ЗАО «Абрау-Дюрсо».

Расходы на приобретение основных средств составили 1 278 тыс. руб., в том числе расходы на вычислительную и оргтехнику 312 тыс. руб.; на транспортные средства 966 тыс. руб. Стоимость объектов подлежит амортизации.

Расходы, связанные с образованием в бухгалтерском учете резерва на выплату премий по итогам 2014 года, составили 5 517 тыс. руб., в том числе расходы на выплату премий основного подразделения 4 880 тыс. руб., на выплату премий администрации (генеральный директор, бухгалтерия) 637 тыс. руб.

Расходы, связанные с образованием в бухгалтерском учете резерва на оплату отпусков, составили 6 817 тыс. руб., в том числе расходы на оплату отпусков основного подразделения 4 493 тыс. руб., на оплату отпусков администрации (генеральный директор, бухгалтерия) 2 324 тыс. руб.

В соответствии с ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства, и условные активы», в 2014 г. возникла обязанность создания резерва на проведение аудита в размере 2 700 тыс. руб. При признании оценочного обязательства его величина относится на управленческие расходы. Ожидается, что остаток резерва на аудит на 31.12.2014 г. будет использован в первой половине 2015 г.

Кредиторская задолженность по рублевым займам, предоставленным Обществу компанией «SNRG LOGISTICS & TRADE LIMITED», в 2014 г. не погасалась. Сроки погашения рублевых займов: по договору займа № SNRG 12-0411/15 – 31.12.2015 г., по договору займа № SNRG 12-0711/21 – 31.12.2015 г. Сумма кредиторской задолженности по рублевым займам на 31.12.2013 г. и на 31.12.2014 г. составляет 422 000 тыс.руб.

Кредиторская задолженность по валютному займу, предоставленному Обществу компанией «SNRG LOGISTICS & TRADE LIMITED», в 2014 г. не погасалась. Срок погашения валютного займа по договору займа № SCY 12-0408/323 – 31.12.2015 г. Сумма кредиторской задолженности по валютному займу на 31.12.2013 г. составляла 3 273 тыс. руб., на 31.12.2014 г. составляет 5 626 тыс.руб.

Кредиторская задолженность по валютному кредиту, предоставленному Черноморским банком торговли и развития, погашена в 2014 г. в сумме 145 532 тыс.руб. 10.02.2014 г. подписано дополнительное соглашение № 2 к Кредитному договору от 19.11.2011 г. об уменьшении процентной ставки на 1% с 10.02.2014 г.

05.12.2014 г. Обществом подписано дополнительное соглашение №3 к Кредитному договору от 19.11.2011 г. о реструктуризации кредита (увеличение срока погашения кредита). Срок погашения валютного кредита по кредитному договору – 11.09.2020 г. Сумма кредиторской задолженности по валютному кредиту на 31.12.2013 г. составляла 1 068 035 тыс. руб., в т.ч. в составе краткосрочных обязательств - 224 849 тыс. руб., в составе долгосрочных обязательств – 843 186 тыс. руб. Сумма кредиторской задолженности по валютному кредиту на 31.12.2014 г. составляет 1 452 283 тыс. руб., в т.ч. в составе краткосрочных обязательств - 252 571 тыс. руб., в составе долгосрочных обязательств – 1 199 712 тыс. руб.

4. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в натуральном выражении и в денежном выражении.

В 2014 году Общество не использовало какие-либо виды энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.).

5. Перспективы развития Общества

Дальнейшее развитие Общества связано с повышением качества предоставляемых услуг в области консультирования по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Перспективы развития Общества основаны на привлечении квалифицированного персонала, освоении новых рынков сбыта услуг и повышении качества их результатов, совершенствовании структуры Общества, повышении квалификации персонала (обучении), обновлении основных средств.

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

20.06.2014 г. на годовом общем собрании акционеров Общества было принято решение о выплате дивидендов за 2013 финансовый год в размере 42 630 000 (Сорок два миллиона шестьсот

тридцать тысяч) рублей из расчета 58 (Пятьдесят восемь) копеек на 1 (одну) обыкновенную именную акцию.

10.07.2014 г. дивиденды были выплачены денежными средствами:

1) физическим лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества – путем почтового перевода денежных средств или при наличии соответствующего заявления указанных лиц путем перечисления денежных средств на их банковские счета;

2) лицам, которые имеют право на получение дивидендов и права которых на акции учитываются у номинального держателя акций, получили дивиденды в денежной форме по акциям, через номинального держателя;

3) иным лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества – путем перечисления денежных средств на их банковские счета.

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг

Инвестиции в ценные бумаги Общества связаны с определенной степенью риска. Поэтому потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы. Каждый из этих факторов может оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность и финансовое положение Общества. Российский рынок ценных бумаг находится в активной стадии реформирования и развития, подвержен влиянию факторов политического и спекулятивного характера. Объем российского рынка акций меньше, волатильность котировок значительно превышает волатильность на западноевропейских и американских рынках, а их ликвидность является достаточно низкой по сравнению со странами с развитым рынком ценных бумаг. Ликвидность большинства российских акций, особенно акций обществ второго и третьего эшелонов, в настоящее время незначительна, в связи с чем спреды между ценой покупки и ценой продажи могут быть существенными.

При осуществлении инвестиций в размещающиеся ценные бумаги необходимо учитывать глобальные риски, присущие развивающимся рынкам, к которым относится рынок Российской Федерации. Инвесторам необходимо осознавать уровень текущих рисков и тщательно образом оценивать собственные риски с тем, чтобы принимать осознанные и информированные решения о целесообразности инвестиций с учетом всех рисков, существующих на момент принятия таких решений. В целях принятия решений об инвестировании, инвесторам рекомендуется провести консультации с собственными юридическими и финансовыми консультантами до осуществления инвестиций в размещаемые ценные бумаги.

В данном разделе и далее изложены основные риски, выявленные Обществом в ходе своей деятельности, описание которых необходимо, по мнению Общества, потенциальному инвестору для того, чтобы принять информированное решение о покупке акций Общества. Однако следует учитывать, что приведенный перечень основан на информации, доступной Обществу и не может являться исчерпывающим.

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в частности:

- **отраслевые риски;**
- **страновые и региональные риски;**
- **финансовые риски;**
- **правовые риски;**
- **риски, связанные с деятельностью Общества.**

Политика Общества в области управления рисками:

Общество рассматривает систему управления рисками как один из важнейших элементов и стремится интегрировать механизмы риск-менеджмента на всех уровнях корпоративного управления. Управление рисками имеет основополагающее значение для деятельности Общества и является существенным элементом операционной деятельности. В рамках политики по управлению рисками Общество выявляет, оценивает угрозы и критические события, которые могут влиять на достижение целей компании и/или нарушать ее операционную и инвестиционную деятельность, а также представляют угрозу для финансовой устойчивости. Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Общество, на установление лимитов

рисков, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам, а также соблюдение установленных политик и процедур по управлению рисками. Основные методы управления рисками, применяемые Обществом: отказ от рискованных инвестиций, отказ от ненадежных контрагентов, совершенствование систем внутреннего контроля.

1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли Общества на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам, наиболее значимые, по мнению Общества, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия Общества в этом случае:

Поскольку риски, связанные с управлением и консультированием, являются в определенной мере отражением рисков, связанных с деятельностью компаний, входящих в группу Абрау-Дюрсо, наибольшее влияние на деятельность Общества окажут неблагоприятные изменения, происходящие в отрасли алкогольной продукции, в которой оперируют основные потребители услуг Общества - компании, входящие в его группу.

Хотя Общество непосредственно сам не осуществляет производственную деятельность, его финансовое положение зависит от финансово-хозяйственной деятельности группы в целом. В связи с этим описанные риски связаны с перспективами развития и планами будущей деятельности в том числе группы Абрау-Дюрсо в целом.

На внутреннем рынке:

1. Невыполнение требований действующего государственного регулирования или ужесточение требований государственного регулирования, касающихся деятельности группы Абрау-Дюрсо (в частности, требования к производителям алкогольной продукции), может привести к значительному дополнительному увеличению затрат, связанных с обеспечением соблюдения таких требований или уплатой административных штрафов, что может оказать существенное негативное воздействие на финансовые результаты деятельности группы Абрау-Дюрсо.

2. Ухудшение экономической конъюнктуры и связанное с ним снижение спроса на алкогольную продукцию компаний, входящих в группу, может оказать неблагоприятное воздействие на результаты деятельности группы Абрау-Дюрсо. Производственные предприятия, входящие в группу Абрау-Дюрсо, осуществляют свою деятельность на высококонкурентном рынке, и их неспособность успешно вести конкурентную борьбу может оказать отрицательное воздействие на результаты деятельности группы Абрау-Дюрсо.

3. Фирменные наименования брендов производственных предприятий, входящих в группу, имеют важнейшее значение для бизнеса группы Абрау-Дюрсо. Успехи группы Абрау-Дюрсо в значительной степени предопределяются признанием бренда производственных предприятий, входящих в группу, и, следовательно, их деловой репутацией.

Фирменные наименования брендов производственных предприятий, входящих в группу, представляют собой важнейшие активы бизнеса этих предприятий. Существенное размывание авторитета фирменных наименований брендов производственных предприятий, входящих в группу, а также их неспособность надлежащим образом защищать свои права на интеллектуальную собственность может повлечь за собой тяжелые негативные последствия для бизнеса, финансового положения, результатов и перспектив деятельности этих предприятий, а, значит, и оказать существенное влияние на результаты деятельности группы Абрау-Дюрсо в целом и Общества, в частности.

Основными действиями, предпринимаемыми группой Абрау-Дюрсо, для снижения отраслевых рисков являются:

- оптимизация объемов производства и продаж алкогольной продукции на внутреннем рынке;
- диверсификация рынков сбыта по регионам Российской Федерации с целью снижения уровня зависимости от конкретного потребителя или региона;
- разработка программ по снижению затрат на производство и реализацию продукции;
- сокращение издержек за счет внутренней кооперации в рамках группы;
- активная деятельность в части обновления производственной базы.

Общество не осуществляет деятельности на внешнем рынке. Группа компаний Абрау-Дюрсо не осуществляет значимой деятельности на зарубежных рынках, и связанные с ними риски не могут оказать существенного влияния на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам.

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

Увеличение цен на сырье, энергетические ресурсы, и услуги, используемые группой Абрау-Дюрсо в своей деятельности, могут вызвать увеличение себестоимости продукции производственных предприятий, входящих в группу, и с большой вероятностью это будет компенсироваться увеличением рыночной цены на производимую продукцию. Такое изменение рыночных цен позволит поддерживать необходимый уровень рентабельности производственных предприятий, входящих в группу, что уменьшит негативное влияние указанных рисков на деятельность группы Абрау-Дюрсо и Общества, в частности.

Общество не приобретает сырье или услуги на внешнем рынке.

Указанный риск оценивается Обществом как незначительный, поскольку изменение цен на сырье ожидается в пределах общероссийских инфляционных процессов.

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

Риск изменения цен на услуги Общества Общество оценивает как незначительные, с учетом того факта, что в настоящий момент услуги оказываются Обществом исключительно в рамках своей группы компаний Абрау-Дюрсо.

Общество не оказывает услуг, оказываемых на внешнем рынке, и не производит продукцию, реализуемую на внешнем рынке.

Изменение цен на продукцию группы компаний Абрау-Дюрсо может негативно повлиять на деятельность компаний группы. Резкое увеличение розничных цен может привести к снижению покупательской способности населения и, соответственно, к ухудшению финансово-хозяйственных результатов деятельности компаний группы. В настоящее время данный риск можно рассматривать как незначительный в связи с тем, что цены на спиртные напитки имеют тенденцию сохранения стабильного уровня и их изменение соответствует инфляционным процессам в стране. Данная ситуация связана с высокой конкуренцией на рынке спиртосодержащей продукции, которая является сдерживающим фактором для цен.

Данные риски не смогут воспрепятствовать исполнению обязательств по ценным бумагам.

2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность Общества в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Российской Федерации. Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации.

Экономика России не защищена от рыночных спадов и замедления экономического развития в других странах мира, а также от масштабных экономических кризисов, подобных мировому финансовому кризису 2008 г. Финансовые проблемы или обостренное восприятие рисков инвестирования в страны с развивающейся экономикой могут снизить объем иностранных инвестиций в Россию и оказать отрицательное воздействие на российскую экономику. С 2008 г. российская экономика начала испытывать влияние мирового финансового кризиса, получившего выражение в виде снижения уровня взаимного доверия в сфере инвестирования и кредитования. Рост кредитных, валютных, ценовых рисков привел к негативным явлениям в экономике, среди которых следует выделить значительный рост цен, волатильность биржевых котировок ценных бумаг, сокращение промышленного производства. Россия производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, в связи с чем российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на природный газ и нефть, а падение цены природного газа и нефти может замедлить или поколебать развитие российской экономики.

Замедление темпов экономического развития в России, по мнению Общества, может оказать влияние на деятельность Общества и отразиться на его финансовом положении.

Общество не осуществляет деятельности за рубежом.

Региональные риски:

Россия состоит из многонациональных субъектов и включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем, нельзя полностью исключить возможность возникновения в ней локальных экономических, социальных и политических конфликтов, в том числе, с применением военной силы (региональные риски). Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в г. Москве. Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти г. Москвы и региональных отделений федеральных органов власти в г. Москве может влиять на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

Москва является экономическим, административным и финансовым центром России, имеющим диверсифицированную экономику, основу которой составляет сектор услуг, и высокий уровень благосостояния, намного превышающий средний по России. Москва производит более 20% ВВП; ее население составляет около 8% всего населения России. Москва имеет относительно высокие показатели благосостояния: валовой региональный продукт (ВРП) на душу населения превышает среднероссийский показатель в 3 раза, а уровень безработицы в условиях экономического спада остается на беспрецедентно низком уровне.

Основная производственная деятельность компаний группы Абрау-Дюрсо осуществляется на территории Краснодарского края, основу производительных сил которого составляют промышленный, строительный, топливно-энергетический комплексы, область информационных и коммуникационных технологий, а также агропромышленный, транспортный, курортно-рекреационный и туристский комплексы. Основу промышленного производства Краснодарского края составляют свыше пяти тысяч четырехсот предприятий. В том числе, на территории Краснодарского края хозяйственную деятельность осуществляют 750 предприятий с иностранным капиталом, созданным с зарубежными участниками более чем из семидесяти стран мира. Агентством "Standard & Poor's" региону присвоен международный инвестиционный рейтинг на уровне "BB" (прогноз "позитивный").

Возникновение большей части страновых и региональных рисков не может управляться Обществом, однако Общество оценивает вероятные последствия рисков и разрабатывает план по снижению их влияния на деятельность своей группы.

Для оценки последствий возникновения подобных рисков Общество осуществляет стресс-тестирование основных направлений своего бизнеса с целью разработки планов по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия последствий рисков на деятельность Общества.

Предполагаемые действия Общества для минимизации негативного влияния рисков, а также в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на его деятельность:

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики Общество предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния.

Общество, а также компании, входящие в группу Абрау-Дюрсо, обладают определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать негативные экономические изменения в стране.

Тем не менее, в случае отрицательного влияния страновых и региональных изменений на деятельность Общества и компаний, входящих в группу Абрау-Дюрсо, как Общество, так и компании группы Абрау-Дюрсо, планируют осуществить следующие общие мероприятия, направленные на поддержание доходности деятельности Общества и компаний группы в целом:

- сохранение основных средств до момента изменения ситуации в лучшую сторону;
- изменение ценовой политики для поддержания спроса на продукцию Абрау-Дюрсо на необходимом уровне;
- оптимизация затрат, включая меры по снижению закупочных цен и ограничению расходов на заработную плату;
- принятие мер по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности путем ужесточения платежной дисциплины в отношении дебиторов;
- пересмотр программы капиталовложений;
- введение взвешенной политики в области привлечения заемных средств.

Конкретные параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

В целях минимизации рисков, связанных с форс-мажорными обстоятельствами (военные конфликты, забастовки, стихийные бедствия, введение чрезвычайного положения), Общество, а также

компании группы Абрау-Дюрсо учитывают при ведении договорной деятельности возможность наступления таких событий.

Риски, связанные с возможными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых Общество зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы.

Общество зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве. Московский регион – регион места нахождения Общества – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в г. Москве. Основным региональный риск связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения.

Компании группы Абрау-Дюрсо осуществляют свою деятельность в экономически развитых регионах России, где наступление указанных рисков оценивается Обществом как незначительные. Общество не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

Деятельность компаний группы Общества в других регионах подвержена аналогичным рискам. Общество не осуществляет финансирование проектов, реализуемых в политически нестабильных регионах страны.

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

Общество осуществляет свою деятельность в регионах с развитой инфраструктурой и не подвержен рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью. Риски, связанные с повышенной опасностью стихийных бедствий, расцениваются Обществом как минимальные.

Влияние указанных рисков на деятельность Общества применительно к Российской Федерации и регионам его деятельности оценивается как минимальное.

3. Финансовые риски

В случае возникновения одного из нескольких перечисленных ниже рисков, Общество предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Общества.

Подверженность Общества рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Общества либо в связи с хеджированием, осуществляемым Обществом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Изменение процентных ставок, выраженное в росте стоимости кредита, способно привести к уменьшению платежеспособности и ликвидности Общества, а также к уменьшению размеров получаемых кредитов в будущем. При общем снижении процентных ставок, существующие обязательства предприятий по обслуживанию текущих кредитов и займов, будут менее привлекательны по сравнению с текущими возможностями рынка заемного капитала. В этом случае, Общество может осуществить действия по замещению существующей задолженности за счет текущих рыночных возможностей на более выгодных условиях, в том числе с точки зрения стоимости заимствования.

Общий рост процентных ставок может оказывать влияние на заемные обязательства Общества, условия по которым изменяются в зависимости от определенных рыночных факторов или иных показателей. Кроме того, такая динамика стоимости заемного капитала ограничивает использование данного источника для новых заимствований в течение периода "дорогих" заемных средств.

Деятельность Общества подвержена влиянию финансовых рисков, связанных с изменением курса обмена иностранных валют, ввиду того, что доля заемных ресурсов в иностранной валюте существенна.

Хеджирование деятельности от возможных рисков не осуществляется.

Подверженность финансового состояния Общества, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски): Валютный риск – это риск потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют.

Финансовое состояние Общества, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности подвержены влиянию финансовых рисков, связанных с изменением курса обмена иностранных валют, ввиду того, доля заемных ресурсов в иностранной валюте существенна.

По оценкам Общества, валютный риск, с учетом предпринимаемых действий для его снижения, в настоящий момент не может существенным образом повлиять на способность Общества исполнять свои обязательства.

В случае резкого увеличения подверженности валютному риску Общество соответствующим образом скорректирует меры управления валютным риском.

Предполагаемые действия Общества на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Общества:

В случае отрицательных изменений валютного курса и процентных ставок, Общество планирует проводить жесткую политику по снижению затрат. Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля Общества, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.

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

- пересмотреть структуру финансирования;
- оптимизировать затратную часть деятельности;
- пересмотреть программы капиталовложений и заимствований;
- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критические, по мнению Общества, значения инфляции, а также предполагаемые действия Общества по уменьшению указанного риска:

По данным Федеральной службы государственной статистики, показатель инфляции в 2010 г. – 8,8%, в 2011 г. – 6,1%, в 2012 г. – 6,6%, в 2013 г. – 6,5%, в 2014 г. – 11,4%. Согласно прогнозу Министерства экономического развития РФ, инфляция в 2015 г. ожидается на уровне 12,2%.

Снижение инфляции по сравнению с предыдущими годами оказывает положительное влияние на деятельность Общества, так как способствует снижению стоимости кредитных ресурсов, а также снижает ряд других рисков, перечисленных ниже.

Влияние инфляции и связанное с ней падение покупательной способности российского рубля существенно может повлиять на деятельность любого предприятия, реализующего продукцию в России. В обстановке инфляции покупательная способность денежной единицы в общем и целом падает по мере того, как растет уровень цен на товары и услуги.

Общая покупательная способность денежных средств и общий уровень цен взаимосвязаны, что приведет к увеличению затрат на производство (транспорт, сырье, комплектующие и энергоресурсы) и соответственному изменению потоков денежных средств, используемых для финансирования текущей деятельности Общества и обслуживанию своих обязательств.

Отрицательное влияние инфляции на финансово-экономическую деятельность Общества может быть вызвано следующими рисками:

- риск потерь, связанных с потерями в реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;
- риск увеличения процентных расходов вследствие повышения ставок;
- риск увеличения себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения заработной платы.

Риск существенного превышения фактических уровней инфляции над прогнозными и формирование галопирующей инфляции (25-30% в год), который поддерживается неопределенностью перспектив завершения мирового финансово-экономического кризиса, может негативно отразиться на

рентабельности Общества. Критическим для Общества представляется уровень инфляции, превышающий 25-30%. Наибольшему влиянию в отчетности Общества в результате возникновения указанных рисков подвержена дебиторская задолженность, возникающая вследствие экономической неспособности контрагентов оплачивать услуги Общества.

В случае роста темпов инфляции Общество планирует осуществлять адекватное повышение цен на реализуемую продукцию, а также проводить более жесткую политику в отношении дебиторской задолженности. В случае если значение инфляции превысит указанные критические значения, Общество планирует увеличить в своих активах долю краткосрочных финансовых инструментов, провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

Показатели финансовой отчетности Общества наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков, в том числе риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Наиболее значительное влияние финансовые риски оказывают на такие статьи финансовой отчетности Общества, как выручка, прибыль до уплаты процентов и налогов и чистая прибыль.

4. Правовые риски

Для Общества возможны правовые риски, возникающие при осуществлении деятельности на внутреннем и внешних рынках, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации. Для минимизации правовых рисков практически все операции Общества проходят обязательную предварительную юридическую экспертизу.

Общество строит свою деятельность на четком соответствии налоговому, таможенному и валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации норм законодательства.

Недостатки российской правовой системы и российского законодательства, приводят к созданию атмосферы неопределенности в области коммерческой деятельности, что может оказывать некоторое влияние на ведение предпринимательской деятельности в России. Такая неопределенность во многих случаях, пусть и в меньшей степени, но присутствует и в странах с более развитой правовой базой рыночной экономики.

К таковым (недостаткам) следует отнести:

- быстрое развитие российской правовой системы и, как результат, встречающееся несоответствие между законами, указами главы государства и распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами правительства, министерств и местных органов. Кроме того, ряд основополагающих российских законов был введен в действие лишь в недавнее время, и зачастую отсутствуют подзаконные акты, призванные обеспечивать применение отдельных законов;

- непоследовательность судебных инстанций в реализации принципа единообразия судебной и арбитражной практики и относительная степень неопытности судей и судов в толковании некоторых норм российского законодательства, особенно в сфере торгового и корпоративного законодательства, законодательства о рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов;

- нехватка квалифицированного судебного состава и финансирования, его недостаточный иммунитет против экономических и политических влияний в России.

Перечисленные недостатки, возможно, могут неблагоприятно отразиться на способности Общества добиваться осуществления прав Общества, а также защищать себя в случае предъявления претензий другими лицами. Однако в тех случаях, когда Общество имеет возможность правомерно влиять на минимизацию подобных неблагоприятных последствий, он принимает все необходимые для этого меры.

Правовые риски, связанные с деятельностью Общества (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

В настоящее время регулирование валютных отношений осуществляется на основании Федерального закона "О валютном регулировании".

Указанный Федеральный закон устанавливает правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля, а также определяет права и обязанности резидентов и

нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, права и обязанности нерезидентов в отношении владения, пользования, распоряжения валютой Российской Федерации, внутренними ценными бумагами, права и обязанности органов и агентов валютного контроля.

Устанавливается, что все используемые в законе институты, понятия и термины, не определенные в данном законе, применяются в том значении, в каком они используются в других отраслях законодательства Российской Федерации. Более того, законом закрепляется норма, согласно которой все неустраняемые сомнения, противоречия и неясности актов валютного законодательства Российской Федерации, актов органов валютного регулирования и актов органов валютного контроля толкуются в пользу резидентов и нерезидентов.

Российская Федерация проводит политику либерализации валютного законодательства, что подтверждается, в частности, принятием Федерального закона от 26.07.2006 №131-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О валютном регулировании и валютном контроле". Так, были сняты ограничения, связанные с установленными Центральным Банком Российской Федерации требованиями о резервировании средств при валютных операциях, отменены условия об обязательном использовании специальных счетов при осуществлении отдельных валютных операций, прекращено действие ст. 7 Федерального закона "О валютном регулировании", устанавливавшей порядок регулирования Правительством Российской Федерации валютных операций движения капитала, что свидетельствует о дальнейшей либерализации валютного законодательства.

В настоящее время Правительство РФ стимулирует привлечение иностранных инвестиций и не имеет планов по введению ограничений на обмен валюты, а Центральный Банк РФ не требует обязательной конвертации всей или части валютной выручки. Все это указывает на то, что валютное законодательство Российской Федерации существенно либерализовано. Это связано с общей политикой государства, направленной на обеспечение свободной конвертируемости рубля. Основные цели валютного контроля, сводятся к решению следующих задач: создание максимально благоприятных условий для развития внешней торговли; обеспечения финансовой стабильности; привлечения внешних инвестиций (прямых и портфельных) и стимулирования инвестиционной активности. По мнению Общества, тенденции к либерализации валютного регулирования уменьшают риски возникновения негативных последствий для деятельности Общества.

В целом, валютное законодательство Российской Федерации не содержит положений, ухудшающих положение Общества, поскольку положения указанных законов являются элементами администрирования в Российской Федерации. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, ситуация на которых позволяет оценить риск изменения валютного регулирования как незначительный. Специфика деятельности Общества, а также отсутствие у Общества существенных обязательств в иностранной валюте, позволяют оценить риски, связанные с изменением валютного законодательства, как незначительные.

Общество не осуществляет и не планирует самостоятельно осуществлять внешнеэкономическую деятельность.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности, Общество является участником налоговых правоотношений. Налоговый кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты устанавливают и регулируют порядок применения различных налогов и сборов на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль организаций, налог на имущество, акцизы и иные налоги и сборы.

Закон, регулирующий применение указанных выше налогов (Налоговый кодекс Российской Федерации), вступил в силу относительно недавно по сравнению с налоговым законодательством стран с более развитой рыночной экономикой. В прошлом российская система сбора налогов была относительно неэффективной, что приводило к постоянным изменениям в законодательстве и в его интерпретации государственными органами. В некоторых случаях вновь вступающие в силу изменения налогового законодательства имели обратную силу. Несмотря на то, что с вступлением в силу Налогового кодекса Российской Федерации качество российского налогового законодательства в целом улучшилось, существует вероятность того, что в будущем в России могут быть введены новые виды налогов, сборов и штрафных санкций, что может оказать негативное влияние на финансовое положение и деятельность Общества.

Поскольку российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство подвержено частым изменениям, а некоторые главы Налогового кодекса Российской Федерации, посвященные вышеуказанным налогам, были приняты сравнительно недавно, толкование налогового законодательства зачастую неясно, либо отсутствует. В дополнение к этому, в настоящее время нормативные правовые акты в области налогов и сборов нередко содержат нечеткие формулировки и пробелы в отношении регулирования. Кроме того, ухудшению налогового климата также способствует то, что различные органы государственной власти (например, Министерство финансов, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую по-разному толкуют те или иные нормы законодательства о налогах и сборах, что создает определенные противоречия и неясность. Кроме того, практическое применение государственным органами налогового законодательства часто является непоследовательным. При этом в ряде случаев налоговые органы придавали обратную силу новому толкованию норм права при его применении. Зачастую налогоплательщики и российские налоговые органы также расходятся в толковании норм налогового законодательства. Как следствие, налоговые органы могут пытаться оспорить правильность применения налогового законодательства, и субъектам хозяйственной деятельности могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной. В этой связи налогоплательщики зачастую вынуждены прибегать к судебной защите своих прав в спорах с налоговыми органами. Налоговые органы могут занимать более агрессивную позицию при толковании налогового законодательства и определении налоговой базы. Судебная и арбитражная практика Российской Федерации также подвержена частым изменениям и отличается непоследовательностью толкования и избирательностью правоприменительной практики. Более того, поскольку принципы прецедентного права не применяются в правовой системе Российской Федерации, судебные решения по налоговым или связанным с ними вопросам, принятые различными судами по аналогичным делам или по делам со схожими обстоятельствами, могут также не совпадать или противоречить друг другу.

Однако следует все же позитивно оценивать произошедшую в России кодификацию налогового законодательства и результаты налоговой реформы в целом: система налогообложения структурирована, общей частью Налогового кодекса закреплены основные принципы налогообложения и введения новых налогов. Особенной частью Налогового кодекса Российской Федерации установлены налоги, формирующие налоговое бремя Общества, определены элементы налогообложения. За последние 10 лет на 2% снижена ставка по налогу на добавленную стоимость, начиная с 2009 г. ставка по налогу на прибыль снижена на 4% и составляет 20%. Кроме того законами субъектов Российской Федерации может быть предусмотрено снижение ставки налога на прибыль, подлежащая перечислению в бюджет субъекта РФ, для отдельных категорий налогоплательщиков, но не ниже 13,5%. Общество положительно оценивает указанные изменения для своей хозяйственной деятельности.

В связи с неопределенностью и противоречивостью в области налогообложения Общество потенциально подвержено возможности применения к нему различных штрафов и пеней, несмотря на все усилия Общества по соблюдению налогового законодательства, что может привести к налоговому бремени в большем объеме, чем ожидалось. Существует также риск дополнения или изменения положений Налогового кодекса Российской Федерации, которые могут привести к увеличению налоговой нагрузки и, соответственно, к изменениям итоговых показателей хозяйственной деятельности, включая уменьшение чистой прибыли. Вероятность наступления данного риска очень низкая.

По мнению руководства Общества, Обществом в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство. Однако, несмотря на то, что Общество стремится четко выполнять требования налогового законодательства, нельзя исключать рисков предъявления Обществу налоговых претензий. Общество, как законопослушный налогоплательщик, в условиях несовершенного и часто меняющегося налогового законодательства прилагает максимум усилий, направленных на его соблюдение, а в случае необходимости, готов прибегнуть к защите своих позиций в судах.

Общество не осуществляет деятельность на внешних рынках, в связи с чем оценивает риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, как незначительные.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок:

Общество не осуществляет деятельности, связанной с ввозом товаров на территорию Российской Федерации, поэтому изменения правил таможенного контроля и пошлин не могут оказать значимого влияния на его деятельность.

Внешний рынок:

Общество не осуществляет деятельности, связанной с ввозом/вывозом товаров на территорию иностранных государств, поэтому изменения правил таможенного контроля и пошлин не могут оказать значимого влияния на его деятельность.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Общества либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Деятельность Общества не требует лицензирования. При этом следует также отметить относительно низкую вероятность возникновения таких рисков в будущем, так как в целом российское законодательство идет по линии уменьшения и ограничения видов деятельности, требующих лицензирования. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Общества, Общество примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Компании группы Абрау-Дюрсо, деятельность которых подлежит лицензированию, соблюдают все положения выданных лицензий.

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

Решения Конституционного Суда Российской Федерации, постановления Пленумов Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации и Верховного Суда Российской Федерации имеют большое значение для правильного разрешения споров.

Общество внимательно изучает изменения судебной и арбитражной практики, связанные с деятельностью Общества, с целью оперативного учета данных изменений в своей деятельности. Судебная практика анализируется как на уровне Верховного Суда Российской Федерации, Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации, так и на уровне окружных федеральных арбитражных судов, анализируется правовая позиция Конституционного Суда Российской Федерации по отдельным вопросам правоприменения.

Возможные изменения в судебной практике по вопросам, связанным с деятельностью Общества, не могут существенно повлиять на результаты его деятельности. Общество не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

Риск влияния изменения судебной практики на внешнем рынке незначителен, так как оказывает влияние на Общества в той же степени, что и на остальных участников рынка.

5. Риски, связанные с деятельностью Общества

Риски, свойственные исключительно Обществу или связанные с осуществляемой Обществом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество:

Судебные процессы, в которых участвует Общество, не могут как-либо повлиять на его деятельность.

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):

Деятельность Общества не требует лицензирования. Предприятия группы Абрау-Дюрсо, деятельность которых подлежит лицензированию, соблюдают все положения выданных лицензий. Таким образом, по мнению Общества, риски связанные с невозможностью возобновления лицензий у предприятий группы Абрау-Дюрсо, оцениваются как минимальные.

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

В процессе осуществления своей деятельности Общество выдавал поручительства ЗАО "Абрау-Дюрсо" в обеспечение исполнения им своих договорных обязательств перед третьими лицами. Общество расценивает риск наступления ответственности по таким договорам поручительства как низкий и не способный оказать существенное неблагоприятное воздействие на деятельность или финансовое положение компаний группы Абрау-Дюрсо или Общества, поскольку ЗАО "Абрау-Дюрсо" является дочерним обществом Общества, а также является производственной компанией с большим количеством активов.

В соответствии со статьей 105 Гражданского кодекса Российской Федерации, а также статьями 3 и 6 Федерального закона "Об акционерных обществах", Общество может нести солидарную ответственность со своим дочерним обществом по сделкам, заключенным последним во исполнение указаний Общества. В случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества по вине Общества, последний несет субсидиарную ответственность по долгам дочернего общества. Поскольку все дочерние предприятия Общества имеют стабильное финансовое положение, вероятность возникновения данного риска на текущий момент является минимальной.

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

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Общества, оцениваются Обществом как минимальные, поскольку основными потребителями услуг Общества являются компании, входящие в группу Абрау-Дюрсо.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) группы Абрау-Дюрсо минимальны, так как группа Абрау-Дюрсо в силу специфики деятельности на рынке алкогольной продукции стабильно обеспечена потребителями.

8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении

1) Дата совершения сделки: 10.02.2014

Вид и предмет сделки: Дополнительное соглашение к Кредитному договору б/н от 19.11.2011 г., заключенному между ОАО «Абрау – Дюрсо» и Черноморским банком торговли и развития

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка:

Стороны договариваются о нижеследующих изменениях Кредитного договора б/н от 19.11.2011 г.

Статью 1.01 (Определения) Первоначального соглашения необходимо изменить, убрав определение «Маржа» и заменив его следующим определением:

«Маржа» для Транша 1 по Кредиту и Транша 2 по Кредиту означает 4,50% годовых».

Срок исполнения обязательств по сделке: 7 (семь) лет

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо» (Заемщик), Черноморский банк торговли и развития

Сведения об одобрении сделки: Сделка одобрена 20.06.2014 г. общим собранием акционеров (протокол № 1 от 20.06.2014 г.)

2) Дата совершения сделки: 05.12.2014

Вид и предмет сделки: Дополнительное соглашение к Кредитному договору б/н от 19.11.2011 г., заключенному между ОАО «Абрау – Дюрсо» и Черноморским банком торговли и развития

Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: Стороны договариваются о нижеследующих изменениях Кредитного договора б/н от 19.11.2011 г:

Статья 1. Определения и толкование

(а) В настоящем Соглашении:

«Дополнительные соглашения» означает дополнительные соглашения, которые заключены или будут заключены согласно Статье 2 настоящего Соглашения.

«Измененный договор» означает Первоначальный договор с изменениями, внесенными настоящим Соглашением.

«Отложенные периодические платежи в счет погашения основной суммы» имеет значение, определенное для этого термина в пункте D Преамбулы.

«Дата вступления в силу» имеет значение, определенное для этого термина в Статье 3 настоящего Соглашения.

«Первоначальный договор» имеет значение, определенное для этого термина в пункте А Преамбулы.

(b) Термины, значения которых определены в Первоначальном договоре (непосредственно или путем ссылки на другие договоры и документы), в настоящем Соглашении имеют те же значения, если они не определены в нем иным образом. Положения Статьи 1.02 Первоначального договора имеют такую же силу, как если бы они были изложены в настоящем Соглашении полностью с соответствующими изменениями.

(c) Первоначальный договор и настоящее Соглашение считаются одним документом и истолковываются как один документ.

Статья 2. Изменения и постоянное действие

(а) С Даты вступления в силу в Статью 3.08 («Возврат средств») Первоначального договора вносятся изменения путем изъятия Статьи 3.08(a) и ее замены следующим текстом:

«(a) 11 декабря 2014 г. Заемщик вносит платеж в счет погашения основной суммы в размере 1 250 000 (одного миллиона двухсот пятидесяти тысяч) евро вместе с начисленными процентами и вознаграждением за реструктуризацию в размере 150 000 (ста пятидесяти тысяч) евро. Заемщик погашает остаток основной суммы в размере 21 250 000 (двадцати одного миллиона двухсот пятидесяти тысяч) евро 23 (двадцатью тремя) равными (или, по возможности, примерно равными) ежеквартальными платежами, каждый из которых соответствует Дате выплаты процентов, и возврат средств таким образом начинается 11 марта 2015 г. и заканчивается 11 сентября 2020 г.».

(b) С Даты вступления в силу в Статью 5.13 («Предоставление информации») Первоначального договора вносятся изменения путем включения в Статью 5.13(a) следующих новых пунктов 3 и 4:

«3. По получении в распоряжение, но в любом случае в течение 60 рабочих дней после окончания полугодического периода, заканчивающегося 30 июня того или иного Финансового года, Заемщик предоставляет ЧБТР консолидированную полугодовую финансовую отчетность согласно Российским стандартам бухгалтерского учета, не прошедшую аудиторской проверки.

4. По получении в распоряжение, но в любом случае в течение 120 рабочих дней после окончания каждого Финансового года, Заемщик предоставляет ЧБТР консолидированную годовую финансовую отчетность согласно Российским стандартам бухгалтерского учета, не прошедшую аудиторской проверки. Для большей определенности, финансовая отчетность состоит из бухгалтерского баланса и отчета о прибыли».

(c) С Даты вступления в силу в Статью 8.03 («Уведомления») Первоначального договора вносятся изменения путем изъятия Статьи 8.03 и ее замены следующим текстом:

«Пункт 8.03. Уведомления

Уведомления, заявления и прочие сообщения, направляемые ЧБТР или Заемщику согласно настоящему Договору, должны быть составлены в письменной форме. Если в настоящем Договоре не предусмотрено иное, такие уведомления, заявления и прочие сообщения считаются направленными должным образом с момента их доставки с нарочным, авиапочтой или по факсимильной связи стороне, направление которой таких уведомлений, заявлений и прочих сообщений обязательно или разрешено, по ее адресу, указанному ниже, или по другому адресу, указанному ею путем направления уведомления стороне-отправителю таких уведомлений, заявлений и прочих сообщений.

В адрес Заемщика:

ОАО «Абрау – Дюрсо»

Севастопольский пр., д. 43А, корп. 2, г. Москва, 117186, Российская Федерация

Вниманию: Павла Титова
Факс: +7 495 933 3334

В адрес ЧБТР:
Черноморский банк торговли и развития
1 Комминон Стрит, г. Фессалоники, Греция, 54624
Вниманию: Алексея Алексева, Директора
Факс: +30 231 029 0469

(d) Настоящее Соглашение представляет собой «Соглашение о финансировании».

(e) Заключение настоящего Соглашения и Дополнительных соглашений не имеет целью поставить под сомнение или иначе повлиять неблагоприятным образом на существование и обеспеченность правовой санкцией всего или какой-либо части Обеспечения, существовавшего до даты настоящего Соглашения, других Соглашений о финансировании и Проектных договоров и не влечет таких последствий. Указанное Обеспечение продолжает иметь полную законную силу и действие.

(f) ЧБТР прямо отказывается от прав, осуществляемых им в случае нарушения Заемщиком Соглашений о финансировании, каковые нарушения могли иметь место до момента подписания настоящего Соглашения.

Срок исполнения обязательств по сделке: 11.09.2020

Стороны и выгодоприобретатели по сделке: Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо» (Заемщик), Черноморским банком торговли и развития

Сведения об одобрении сделки: Сделка одобрена 10.03.2015 г. общим собранием акционеров (протокол № 1 от 10.03.2015 г.)

9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления Общества предусмотрена главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах», с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц) существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении

1) Дата совершения сделки: 10.02.2014

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Дополнительное соглашение № 2 к Договору займа № 3 от 12 января 2012 года, заключенному между ЗАО «Абрау-Дюрсо» и ОАО «Абрау-Дюрсо».

В Параграфе 1.01. «Определения» термин «Маржа» изложить в следующей редакции:

Маржа для Транша 1 по Кредиту и Транша 2 по Кредиту означает 8,00% годовых.

Стороны сделки: Заемщик - Закрытое акционерное общество «Абрау-Дюрсо» ОГРН 1022302383894, юридический адрес: Россия, 353995, Краснодарский край, г. Новороссийск, с. Абрау-Дюрсо, ул. Промышленная, 19

Займодавец - Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо», ОГРН 1077757978814, юридический адрес: Москва, 117186, Севастопольский проспект, д. 43 А, корпус 2

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки:

1. Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо» является управляющей организацией Закрытого акционерного общества "Абрау – Дюрсо", владеющей более 20% голосующих акций ЗАО "Абрау – Дюрсо".

2. Семенов Владимир Иванович является Генеральным директором, членом Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", а также одновременно является членом Совета директоров ЗАО "Абрау-Дюрсо".

3. Титов Павел Борисович является членом Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", а также одновременно является членом Совета директоров ЗАО "Абрау-Дюрсо".

4. Лозовский Игорь Владимирович является членом Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", а

также одновременно является членом Совета директоров ЗАО "Абрау-Дюрсо".

Срок исполнения обязательств по сделке: 7 лет, обязательства исполняются сторонами надлежащим образом.

Сведения об одобрении сделки: Сделка одобрена 20.06.2014 г. общим собранием акционеров (протокол № 1 от 20.06.2014 г.)

2) Дата совершения сделки: 23.06.2014

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Займодавец предоставляет Заемщику заем в сумме 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей (далее – «сумма займа»), а Заемщик обязуется вернуть указанную сумму займа в установленный настоящим Договором срок и уплатить на нее проценты.

Передача суммы займа Заемщику может осуществляться по частям. В случае передачи суммы займа по частям начисление процентов производится отдельно на каждую часть суммы займа, начиная с момента передачи соответствующей части суммы займа.

На сумму займа начисляются 7 (Семь) процентов годовых с момента получения суммы Заемщиком до момента возврата ее на расчетный счет Займодавца включительно.

Заем предоставляется на срок до «31» декабря 2014 года.

Стороны сделки: Заемщик - Закрытое акционерное общество «Абрау-Дюрсо» ОГРН 1022302383894, юридический адрес: Россия, 353995, Краснодарский край, г. Новороссийск, с. Абрау-Дюрсо, ул. Промышленная, 19

Займодавец - Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо», ОГРН 1077757978814, юридический адрес: Москва, 117186, Севастопольский проспект, д. 43 А, корпус 2

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки:

1. Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо» является управляющей организацией Закрытого акционерного общества "Абрау – Дюрсо", владеющей более 20% голосующих акций ЗАО "Абрау – Дюрсо".

2. Семенов Владимир Иванович является Генеральным директором, членом Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", а также одновременно является членом Совета директоров ЗАО "Абрау-Дюрсо".

3. Титов Павел Борисович является членом Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", а также одновременно является членом Совета директоров ЗАО "Абрау-Дюрсо".

4. Лозовский Игорь Владимирович является членом Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", а также одновременно является членом Совета директоров ЗАО "Абрау-Дюрсо".

Срок исполнения обязательств по сделке: до «31» декабря 2014 года.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки: Сделка одобрена 20.06.2014 г. общим собранием акционеров (протокол № 1 от 20.06.2014 г.)

3) Дата совершения сделки: 31.12.2014

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Дополнительное соглашение № 1 к Договору займа № 8 от 23.06.2014 г.:

1. Стороны договорились изложить п. 1.4 Договора займа № 8 от 23.06.2014 г. в следующей редакции:

«1.4. Заем предоставляется на срок до «31» декабря 2015 года, к указанному сроку все взаиморасчеты по настоящему Договору должны быть завершены.»

Стороны сделки: Заемщик - Закрытое акционерное общество «Абрау-Дюрсо», ОГРН 1022302383894, юридический адрес: Россия, 353995, Краснодарский край, г. Новороссийск, с. Абрау-Дюрсо, ул. Промышленная, 19

Займодавец - Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо», ОГРН 1077757978814, юридический адрес: Москва, 117186, Севастопольский проспект, д. 43 А, корпус 2

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки

1. Титов Павел Борисович является Генеральным директором, членом Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", а также одновременно является членом Совета директоров ЗАО "Абрау-Дюрсо".

2. Лозовский Игорь Владимирович является членом Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", а

также одновременно является членом Совета директоров ЗАО "Абрау-Дюрсо".

3. Масловский Владимир Владимирович является членом Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", а также одновременно является членом Совета директоров ЗАО "Абрау-Дюрсо".

Срок исполнения обязательств по сделке: 31.12.2015

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки: Сделка одобрена 20.06.2014 г. общим собранием акционеров (протокол № 1 от 20.06.2014 г.)

4) Дата совершения сделки: 09.12.2014

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Договор купли-продажи доли в размере 100% уставного капитала ООО «Атриум», заключаемый между ОАО «Абрау - Дюрсо» и ООО «ТД «Абрау», на следующих условиях:

Продавец (ОАО «Абрау – Дюрсо») обязуется передать принадлежащую ему долю в уставном капитале ООО «Атриум» (далее по тексту - Общество), находящегося по адресу: Российская Федерация, 115409, г. Москва, ул. Москворечье, д. 43, зарегистрированного Межрайонной инспекцией МНС России № 46 по г. Москве 14 июля 2004 года за ОГРН 1047796510871; ИНН 7724516699, КПП 772401001, в собственность Покупателя (ООО «ТД «Абрау»), а Покупатель - принять названную долю и оплатить за нее согласованную сторонами цену.

Предметом купли-продажи по договору является вся принадлежащая Продавцу доля в уставном капитале Общества, составляющая 100 (Сто) процентов (далее – «Доля»), номинальной стоимостью 10 000 000 (Десять миллионов) рублей.

Цена Доли составляет 46 630 000 (Сорок шесть миллионов шестьсот тридцать тысяч) рублей. Покупатель осуществляет оплату Доли в течение 12 (двенадцати) месяцев с даты заключения договора.

В соответствии с п. 5 ст. 488 ГК РФ стороны договорились, что права залога у Продавца на проданную Долю в уставном капитале Общества не возникает.

Стороны сделки: Продавец - Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо», ОГРН 1077757978814, юридический адрес: Москва, 117186, Севастопольский проспект, д. 43 А, корпус 2

Покупатель - Общество с ограниченной ответственностью "Торговый дом "Абрау", ОГРН 1112315004020, юридический адресу: Российская Федерация, 353995, Краснодарский край, г. Новороссийск, с. Абрау-Дюрсо, ул. Промышленная, 19

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки:

1. Титов Павел Борисович является Генеральный директором, членом Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", а также одновременно является членом Совета директоров ЗАО "Абрау-Дюрсо".

2. Лозовский Игорь Владимирович является членом Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", а также одновременно является членом Совета директоров ЗАО "Абрау-Дюрсо".

Срок исполнения обязательств по сделке: 12 (двенадцати) месяцев с даты заключения договора

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки: Сделка одобрена 10.03.2015 г. общим собранием акционеров (протокол № 1 от 10.03.2015 г.)

5) Дата совершения сделки: 29.12.2014

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Дополнительное соглашение № 3 к Договору займа № 3 от 12 января 2012 года, заключенному между ЗАО «Абрау-Дюрсо» и ОАО «Абрау - Дюрсо»:

1. В Параграфе 1.01. «Определения» термин «Маржа» изложить в следующей редакции:

Маржа для Транша 1 по Кредиту и Транша 2 по Кредиту в период до 09 февраля 2014 означает 9,00% годовых, в период с 10 февраля 2014 года до 31 декабря 2014 означает 8,00% годовых, в период с 01 января 2015 означает 7,00% годовых.

2. Параграф 3.08. «Погашение» изложить в следующей редакции:

«(а) Заемщик погашает основную сумму займа в размере 25 000 000 (двадцати пяти миллионов) евро по курсу Банка России на дату по следующему графику:

Срок	Погашение
------	-----------

До 05.12.2013	1 250 000,00
До 01.03.2014	1 250 000,00
До 01.12.2014	1 250 000,00
До 05.02.2015	923 913,04
До 05.05.2015	923 913,04
До 05.08.2015	923 913,04
До 05.11.2015	923 913,04
До 05.02.2016	923 913,04
До 05.05.2016	923 913,04
До 05.08.2016	923 913,04
До 05.11.2016	923 913,04
До 05.02.2017	923 913,04
До 05.05.2017	923 913,04
До 05.08.2017	923 913,04
До 05.11.2017	923 913,04
До 05.02.2018	923 913,04
До 05.05.2018	923 913,04
До 05.08.2018	923 913,04
До 05.11.2018	923 913,04
До 05.02.2019	923 913,04
До 05.05.2019	923 913,04
До 05.08.2019	923 913,04
До 05.11.2019	923 913,04
До 05.02.2020	923 913,04
До 05.05.2020	923 913,04
До 05.08.2020	923 913,12

».

3. Параграф 3.09. «Досрочное погашение» изложить в следующей редакции: «Полное или частичное досрочное погашение займа возможно в любой момент без предварительного уведомления Заемодавца.»

4. Дополнить Договор Параграфом 3.17 «Комиссия за реструктуризацию»: «Параграф 3.17 Комиссия за реструктуризацию.

До 30 января 2015 г. Заемщик вносит комиссию за реструктуризацию займа в размере 150 000 (ста пятидесяти тысяч) евро по курсу Банка России на дату перечисления.»

Стороны сделки: Заемщик - Закрытое акционерное общество «Абрау-Дюрсо», ОГРН 1022302383894, юридический адрес: Россия, 353995, Краснодарский край, г. Новороссийск, с. Абрау-Дюрсо, ул. Промышленная, 19

Заемодавец - Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо», ОГРН 1077757978814, юридический адрес: Москва, 117186, Севастопольский проспект, д. 43 А, корпус 2

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки:

1. Титов Павел Борисович является Генеральный директором, членом Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", а также одновременно является членом Совета директоров ЗАО "Абрау-Дюрсо".

2. Лозовский Игорь Владимирович является членом Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", а также одновременно является членом Совета директоров ЗАО "Абрау-Дюрсо".

3. Масловский Игорь Владимирович является членом Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", а также одновременно является членом Совета директоров ЗАО "Абрау-Дюрсо".

Срок исполнения обязательств по сделке: до 05.08.2020 г.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки: Сделка одобрена 10.03.2015 г. общим собранием акционеров (протокол № 1 от 10.03.2015 г.)

10. Состав Совета директоров Общества в 2014 году, включая информацию об изменениях в составе Совета директоров Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах Совета директоров Общества, в том числе их краткие биографические данные (год рождения, сведения об образовании, сведения об основном месте работы), доля их участия в уставном капитале Общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций Общества, а в случае, если в течение отчетного года имели место совершенные членами Совета директоров сделки по приобретению или отчуждению акций Общества, также сведения о таких сделках с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типов) и количества акций Общества, являвшихся предметом сделки

С 21.09.2012 г. по 20.06.2014 г. Совет директоров Общества избран в следующем составе (Протокол общего собрания акционеров № 3 от 20.09.2012 г. и Протокол общего собрания акционеров № 1 от 21.06.2013 г.):

№	ФИО	Краткие биографические данные	Доля участия в уставном капитале Общества, %	Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества, %
1.	<i>Жукова Ирина Васильевна</i>	15.05.1978 г.р. Всероссийский заочный финансово-экономический институт	0	0
2.	<i>Зарицкая Елена Александровна</i>	21.09.1973 г. Адвокат, некоммерческое партнерство Московская коллегия адвокатов «Гриднев и партнеры»	0	0
3.	<i>Лозовский Игорь Владимирович</i>	23.05.1961 г.р. Генеральный менеджер ООО «ДАНТОН-ПТИЦЕПРОМ»	0	0
4.	<i>Семенов Владимир Иванович</i>	01.04.1963 г.р. Генеральный директор	0	0
5.	<i>Титов Павел Борисович</i> – председатель Совета директоров	19.03.1984 г.р. Первый заместитель генерального директора	0	0

С 20.06.2014 г. по 31.12.2014 г. Совет директоров Общества избран в следующем составе (Протокол общего собрания акционеров № 1 от 20.06.2014 г.):

№	ФИО	Краткие биографические данные	Доля участия в уставном капитале Общества, %	Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества, %
1.	<i>Зарицкая Елена Александровна</i>	21.09.1973 г. Адвокат, некоммерческое партнерство Московская коллегия адвокатов «Гриднев и партнеры»	0	0

2.	<i>Лозовский Игорь Владимирович</i> – председатель Совета директоров ¹	23.05.1961 г.р. Генеральный менеджер ООО «ДАНТОН-ПТИЦЕПРОМ» ² Заместитель Генерального директора ³	0	0
3.	<i>Масловский Владимир Владимирович</i>	30.11.1977 г.р. Исполнительный директор ЗАО «Абрау-Дюрсо»	0	0
4.	<i>Семенов Владимир Иванович</i>	01.04.1963 г.р. Генеральный директор ⁴	0	0
5.	<i>Титов Павел Борисович</i> – председатель Совета директоров ⁵	19.03.1984 г.р. Первый заместитель генерального директора ⁶ Генеральный директор ⁷	13	13

17.12.2014 г. Титов Павел Борисович приобрел 5 880 000 (Пять миллионов восемьсот восемьдесят тысяч) обыкновенных именных акций, что составляет 8 % уставного капитала Общества.

22.12.2014 г. Титов Павел Борисович приобрел 3 675 000 (Три миллиона шестьсот семьдесят пять тысяч) обыкновенных именных акций, что составляет 5 % уставного капитала Общества.

11. Сведения о лицах, занимавших должность единоличного исполнительного органа Общества в 2014 году, в том числе их краткие биографические данные (год рождения, сведения об образовании, сведения об основном месте работы), доля их участия в уставном капитале Общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций Общества, а в случае, если в течение отчетного года имели место совершенные лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа сделки по приобретению или отчуждению акций Общества, также сведения о таких сделках с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категории (типа) и количества акций Общества, являвшихся предметом сделки;

С 27.06.2012 г. по 28.08.2014 г. Генеральный директор Общества – Семенов Владимир Иванович, назначен Советом директоров Общества сроком на 2 (два) года (протокол № 7/2012 от 26.06.2012 г.).

23.06.2014 г. решением Совета директоров Общества назначен на должность Генерального директора с 27.06.2014 г. сроком на 2 (два) года (протокол № 6/2014 от 23.06.2014 г.).

28.08.2014 г. решением Совета директоров Общества полномочия Генерального директора Семенова В.И. досрочно прекращены (протокол № 8/2014 от 28.08.2014 г.).

Семенов В.И. родился 01.04.1963 г. в г. Москве. Образование: высшее.

С 29.08.2014 г. по 31.12.2014 г. Генеральный директор – Титов Павел Борисович, назначен Советом директоров Общества сроком на 2 (два) года (протокол № 8/2014 от 28.08.2014 г.).

Титов П.Б. родился 19.03.1984 г. в г. Москве. Образование: высшее.

До назначения на должность Генерального директора Общества занимал должность Первого заместителя генерального директора ОАО «Абрау – Дюрсо».

17.12.2014 г. Титов Павел Борисович приобрел 5 880 000 (Пять миллионов восемьсот восемьдесят тысяч) обыкновенных именных акций, что составляет 8 % уставного капитала Общества.

22.12.2014 г. Титов Павел Борисович приобрел 3 675 000 (Три миллиона шестьсот семьдесят пять тысяч) обыкновенных именных акций, что составляет 5 % уставного капитала Общества.

12. Основные положения политики Общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также сведения по каждому из органов управления Общества (за исключением физического лица, занимавшего должность единоличного исполнительного органа

¹ с 29 августа 2014 г.

² до 31 июля 2014 г.

³ с 01 августа 2014 г.

⁴ до 28 августа 2014 г.

⁵ до 28 августа 2014 г.

⁶ до 28 августа 2014 г.

⁷ с 29 августа 2014 г.

управления Общества) с указанием размера всех видов вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления Общества, являвшихся его работниками, в том числе работавших по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены Обществом в течение отчетного года, и с указанием размера расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления Общества, компенсированных Обществом в течение отчетного года.

Выплата вознаграждений членам Совета директоров и их размер устанавливается общим собранием акционеров.

За 2014 год членам Совета директоров вознаграждение не выплачивалось.

Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) получает заработную плату, размер которой определен заключенным с ним трудовым договором.

13. Сведения (отчет) о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России (далее - Кодекс корпоративного управления)

Обществом соблюдаются принципы и рекомендации Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России.

Политика Общества основана на уважении прав и законных интересов акционеров Общества и способствует эффективной деятельности Общества, в том числе увеличению стоимости активов Общества, созданию рабочих мест и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности Общества.

Общество соблюдает следующие принципы корпоративного управления:

1. Для акционеров обеспечена реальная возможность осуществлять свои права, связанные с участием в Обществе:

Общество обеспечивает равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении Обществом.

Общество осуществляет подготовку, созыв и проведение общего собрания акционеров в соответствии с нормами Федерального закона «Об акционерных обществах».

Общество предоставляет акционерам в ходе подготовки и проведения общего собрания акционеров возможность задавать вопросы о деятельности общества членам органов управления и контроля, членам комитета по аудиту, главному бухгалтеру, аудиторам общества, а также кандидатам в органы управления и контроля.

Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли Общества посредством получения дивидендов.

Система и практика корпоративного управления обеспечивает 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.

Акционерам обеспечены надежным и эффективным способом учета прав на акции, а также возможностью свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.

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

Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления Общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам Общества и его акционеров.

Председатель Совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров.

Заседания Совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов Совета директоров обеспечивает эффективную деятельность Совета директоров.

Совет директоров подотчетен акционерам Общества.

Члены Совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах Общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.

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

Контроль за надлежащим раскрытием информации и соблюдением информационной политики осуществляет Совет директоров общества.

Реализация обществом информационной политики осуществляется исполнительными органами общества.

В обществе установлены процедуры, обеспечивающие координацию работы всех служб и структурных подразделений общества, связанных с раскрытием информации или деятельностью которых может привести к необходимости раскрытия информации.

В обществе обеспечивается раскрытие информации не только о нем самом, но и о подконтрольных ему юридических лицах, имеющих для него существенное значение.

Общество раскрывает годовую и промежуточную (полугодовую) консолидированную финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Годовой отчет общества содержит дополнительную информацию, рекомендуемую Кодексом корпоративного управления:

- краткий обзор наиболее существенных сделок, в том числе взаимосвязанных сделок, совершенных обществом и подконтрольными ему юридическими лицами за последний год;
- сведения о прямом или косвенном владении членами Совета директоров и исполнительных органов общества акциями Общества;
- описание системы вознаграждения членов Совета директоров;

4. Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности:

Акционерам Общества, владеющим одинаковым количеством голосующих акций Общества, обеспечивается равный доступ к информации и документам Общества.

5. 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:

6. 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.

Генеральный директор

МП _____
(подпись)

В.В. Масловский

Главный бухгалтер

(подпись)

Я.В. Воложанина