

Утвержден:

Общим собранием участников

ООО «Концерн «РОССИУМ» «29» апреля 2016 г.

Протокол № 69 от «29» апреля 2016 г.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

«Концерн «РОССИУМ»

(Общество с Ограниченной Ответственностью)

за 2015 год

г. Москва

Содержание

Общие сведения. Положение в отрасли.....	3
Миссия и стратегия.....	5
Инвестиционный портфель.....	7
Отчет менеджмента о результатах развития по приоритетным направлениям деятельности.....	9
Ключевые события за 2015 год.....	9
Финансовые результаты за 2015 год.....	10
Перечень основных факторов риска.....	12
Перспективы развития и рынки присутствия.....	29
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК».....	29
АО «Инград».....	36
А5.....	40
Корпоративное управление.....	41
Сведения о структуре и компетенциях органов управления.....	41
Информация о лицах, входящих в состав органов управления.....	44
Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления.....	50
Перечень крупных сделок и сделок с заинтересованностью.....	50

Общие сведения. Положение в отрасли.

ООО «Концерн «РОССИУМ» (далее — Концерн «РОССИУМ» или Компания) основанный в 2006 году, является крупной частной холдинговой Компанией. Основным видом деятельности Компании является обеспечение устойчивого роста акционерной стоимости входящих в её портфель активов и достижение высоких финансовых результатов, посредством эффективного управления капиталом и диверсификации рисков.

На протяжении 2006-2015 годов Концерн «РОССИУМ» осуществлял деятельность по сдаче внаем собственного недвижимого имущества, в 2011-2013 годах оказывал юридические и информационно-консультационные услуги. С 2015 года Концерн «РОССИУМ» консолидирует компании из финансового (ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»), фармацевтического (A5 Pharmacy Retail Limited) и строительных секторов (АО «Инград»).

Концерн «РОССИУМ» является головной компанией ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (далее — МКБ или Банк), владея 56,8% акций Банка. МКБ — универсальный коммерческий банк, основным направлением деятельности которого является предоставление банковских услуг корпоративным и розничным клиентам. В сегмента розничного бизнеса одним из конкурентных преимуществ Банка является разветвленная сеть банкоматов и платежных терминалов. На 31 декабря 2015 года у Банка было открыто 62 отделения, 21 операционная касса, 927 собственных банкоматов и более 5400 платежных терминалов. МКБ является крупнейшим региональным банком в России, чья деятельность сосредоточена в Москве и Московской области, как наиболее перспективном и привлекательном регионе (за исключением бизнеса инкассации, который, после покупки НКО «ИНКАХРАН» (АО), существенно расширил географию присутствия Банка). Приобретение НКО «ИНКАХРАН» в ноябре 2015 г. позволило Банку стать лидером на рынке инкассации в Москве, а также стать поставщиком услуг инкассации на федеральном уровне, что в свою очередь позволит развивать cross sale. На 31 декабря 2015 года МКБ вошел в пятерку крупнейших частных российских банков без контрольного участия иностранных компаний по общему объему активов, находясь на 12-м месте среди крупнейших банков России по объему активов и 12-м месте среди крупнейших банков России по размеру собственных средств в соответствии с рейтингом Интерфакс-100. МКБ является основным активом Компании, деятельность которой сосредоточена на управлении Банком, обеспечении эффективности его деятельности и реализации планов его развития, повышения капитализации.

В рамках стратегии по диверсификации портфеля активов в сентябре 2015 года Концерн «РОССИУМ» приобрел 100% акций АО «Инград» (далее — Инград или Группа), компании, активно работающей на девелоперском рынке московского региона. Проекты АО «Инград» представлены в разных сегментах жилой недвижимости в Москве и Московской области – многофункциональные жилые комплексы эконом, комфорт и бизнес классов, объекты городской и социальной инфраструктуры. В дальнейшем Компания планирует осуществлять инвестиции в девелоперское направление деятельности через дочернюю компанию АО «Инград».

В декабре 2015 года завершилась сделка по приобретению Компанией 1 002 000 акций, составляющих 62,9% уставного капитала компании A5 Pharmacy Retail Limited (Кипр) - головной компании Группы А5, одного из лидеров фармацевтического ритейла.

В сентябре 2015 года Концерну «РОССИУМ» были присвоены рейтинги сразу от двух рейтинговых агентств. 28 сентября 2015 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило рейтинг долгосрочной кредитоспособности Концерну «РОССИУМ» на уровне А++ «Исключительно высокий (наивысший) уровень кредитоспособности». Прогноз по рейтингу «стабильный», что означает высокую вероятность сохранения рейтинга в среднесрочной перспективе. 29 сентября 2015 года международное рейтинговое агентство S&P присвоило

рейтинги «B-/C» по международной шкале и «ruBBB» по национальной шкале, прогноз «Стабильный».



Среди ключевых направлений долгосрочной стратегии Концерн «РОССИУМ» можно выделить рост капитализации МКБ за счет увеличения нераспределенной прибыли, а также дальнейшее увеличение портфеля инвестиций, в том числе в реальный сектор экономики, в перспективных сегментах рынка с фокусом на приобретении новых бизнесов, имеющих высокий потенциал роста акционерной стоимости на горизонте 3-5 лет.

Миссия и стратегия

Миссия

Миссия Концерна «РОССИУМ» заключается в создании инвестиционной компании высокого уровня, способной обеспечить устойчивый рост акционерной стоимости своих активов и достижение запланированных высоких финансовых результатов путем создания качественного портфеля ликвидных активов, эффективного управления капиталом, а также контроля и диверсификации рисков.

Основные цели стратегического развития

Основными стратегическими целями Концерна «РОССИУМ» на среднесрочный период являются:

- фокус на инвестициях в стратегические отрасли с доходностью, превышающей долгосрочную стоимость заемного капитала;
- создание из ключевых активов отраслевых (нишевых) лидеров с целью максимизации акционерной стоимости Компании и получения дивидендного потока;
- выстраивание эффективной системы контроля через современные методы корпоративного управления;

Для достижения указанных выше стратегических целей, была сформулирована отраслевая стратегия Компании, в соответствии с которой к числу приоритетных отраслей относятся:

- **Финансовая отрасль** – банковский сектор, лизинг, НПФ, факторинг, ценные бумаги, инкассация.

Опыт работы в данной отрасли: присутствие на финансовом рынке более 20 лет, успешное развитие ключевого актива - МКБ, совокупные активы которого составили 1,2 трлн рублей по итогам 2015 года.

Достигнутые результаты: МКБ является крупнейшим региональным банком в России, чья деятельность сосредоточена в Москве и Московской области, как наиболее перспективном и привлекательном регионе. В июне 2015 года МКБ успешно провел сделку по первичному публичному размещению акций на Московской бирже и привлек 13,2 млрд рублей. В рамках вторичного размещения акций на Московской бирже, которое состоялось в декабре 2015, было привлечено 16,5 млрд рублей. Лидирующие позиции Банка по инкассационному обслуживанию клиентов укрепились в результате объединения с НКО «ИНКАХРАН» (АО). Существенная часть клиентской базы Банка представлена крупнейшими розничными торговыми сетями, которые пользуются услугами по инкассации средств в связи с высокой долей наличных расчетов в своем бизнесе.

Девелопмент – строительство и реализация жилой и коммерческой недвижимости.

Опыт работы в данной отрасли: присутствие на рынке недвижимости московского региона более 5 лет.

Достигнутые результаты: В 2015 году «Домус финанс» стал лауреатом премии «Рекорды рынка недвижимости», в рамках которой Микрорайон «Новое Пушкино» был признан № 1 в номинации «Семейный проект».

- **Фармацевтическая отрасль** – производство и реализация фармацевтических препаратов.

Опыт работы в данной отрасли: более 5 лет.

Достигнутые результаты: в 2014 году была реализована одна из крупнейших сделок на российском фармацевтическом рынке - продажа ОАО «Верофарм».

В декабре 2015 г. завершилась сделка по приобретению Концерном «Россиум» 1 002 000 акций, составляющих 62,9 % уставного капитала компании A5 Pharmacy Retail Limited (Кипр) - головной компании Группы А5, одного из лидеров фармацевтического ритейла. В данный момент Группа А5 находится в процессе слияния с другим крупным российским аптечным ритейлером – «Аптечная сеть 36,6» (бренды «36,6», А.v.e, «Горздрав»). Объединенная компания станет абсолютным лидером на аптечном рынке России.

• **Иные отрасли:**

- Добыча природных ресурсов.

- Пищевая и сельскохозяйственные отрасли.

- Коммерческая недвижимость.

Инвестиционный портфель¹

Компания	Доля владения	Направление деятельности	Ключевая информация
1. ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	56,8%	Банковская деятельность	<ul style="list-style-type: none"> • Банк входит в 12 крупнейших банков России по активам и осуществляет свою деятельность на территории Москвы и Московского региона, где открыто 62 отделения, установлено 927 банкоматов и 5 443 терминалов по приему платежей. • Высокие рейтинги Банка сразу от трех ведущих рейтинговых агентств, а также безупречная финансовая история позволяют МКБ привлекать инвесторов по всему миру и являться активным участником рынков капитала. Fitch Ratings – “BB”, Standard&Poor’s – “BB-”, Moody’s – “B1”. • В 2015 году МКБ разместил дополнительные выпуски акций в рамках IPO и SPO на Московской Бирже на общую сумму 29,7 млрд рублей, расширив круг акционеров. • В ноябре 2015 года Банк успешно закрыл сделку по покупке компании НКО «ИНКАХРАН» (АО) - инкассационного бизнеса РОСБАНКА, что привело к росту комиссионных доходов от услуг инкассации на 24%, а также увеличило клиентскую базу более чем в 4 раза.

¹ По состоянию на 31.12.2015

2.	АО «Инград»	100,0%	Инвестиционно-девелоперская деятельность	<ul style="list-style-type: none"> • АО «Инград» является головной компанией одноименного девелоперской группы, • За 2015 год сформирован портфель проектов площадью застройки более 1,5 млн кв.м. По данному показателю Группа компаний «Инград» входит в ТОП – 10 крупнейших компаний отрасли Москвы и Московской области. • Консолидированная выручка группы в 2015 году составила 9 159 млрд. рублей. <p>В 2015 году Группой компаний получено разрешение на ввод в эксплуатацию 13 объектов строительства, в т.ч. по 10 объектам жилого фонда площадью 213,6 тыс. кв.м, детского сада вместимостью до 230 мест и котельной мощностью 48,37 МВт.</p>
3.	A5 Pharmacy Retail Limited	62,9%	Фармацевтический ритейл	<ul style="list-style-type: none"> • Одна из крупнейших федеральных аптечных сетей России, на сегодняшний день включает в себя более 1 000 торговых точек по всей стране. • Планируемая сделка по слиянию с «Аптечной сетью 36,6» приведет к образованию нового лидера аптечного рынка.

Отчет менеджмента о результатах развития по приоритетным направлениям деятельности

Ключевые события за 2015 год

Февраль

Концерн «РОССИУМ» выступил единственным инвестором в акции МКБ, размещенные в количестве 1,3 млрд. штук в рамках дополнительного выпуска. Общая сумма инвестиции составила 5 млрд рублей.

Сентябрь

Концерн «РОССИУМ» приобрел инвестиционно-девелоперскую компанию «Инград», работающую на рынке жилой и коммерческой недвижимости московского региона с февраля 2011 года. В 2015 году девелоперский портфель компании был представлен следующими проектами:

1. Микрорайон «Новое Пушкино», ООО «Флагман», Московская область, Пушкинский р-н, г. Пушкино, в районе мкрн. Новая Деревня;
2. Микрорайон «Новое Медведково», ООО «Осенний квартал», Московская область, г. Мытищи, мкрн. 17-А;
3. Жилой комплекс бизнес класса «Вавилова, 69», АО «СТОА-17», Москва, ЮЗАО, ул. Вавилова, вл. 69А;
4. Жилой комплекс «Петра Алексеева, 12А», АО «ГруппСтрой-С», Москва, ЗАО, ул. Петра Алексеева, вл. 12А;
5. Проект «Петра Алексеева, 12», ПАО «Камвольное объединение «Октябрь», Москва, ЗАО, ул. Петра Алексеева, вл. 12;
6. Проект «Михайлова, 31», ООО "МастерВилл". г. Москва, ЮВАО, ул. Михайлова, д. 31.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило рейтинг долгосрочной кредитоспособности Концерна «РОССИУМ» на уровне «А++», прогноз по рейтингу «Стабильный».

Концерн «РОССИУМ» разместил облигации серии 01 номинальной стоимостью 10 млрд рублей и сроком обращения 10 лет.

Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's присвоило Концерну «РОССИУМ» долгосрочный кредитный рейтинг на уровне «В-» и краткосрочный кредитный рейтинг на уровне «С». Прогноз изменения рейтингов – «Стабильный».

Ноябрь

Концерн «РОССИУМ» разместил биржевые облигации серии БО-01 номинальной стоимостью 10 млрд рублей и сроком обращения 10 лет.

Декабрь

Концерн «РОССИУМ» стал владельцем 62,9% аптечной сети А5, одной из крупнейших федеральных аптечных сетей России.

Финансовые результаты за 2015 год

Ключевые показатели деятельности Концерна «РОССИУМ» по итогам 2015 г. по МСФО (млн руб.):

	2015	2014	2013
Чистая прибыль	1 967	5 593	8 909
Совокупные активы	1 254 121	585 166	454 628
Собственный капитал	93 150	60 338	50 984

- Чистая прибыль по МСФО за 2015 г. составила 1 967 млн руб..
- Показатели рентабельности собственного капитала и рентабельности активов по итогам 12 месяцев 2015 года составили 2,6% и 0,2%, соответственно.
- Совокупные активы выросли с начала года на 114% до 1 254 121 млн руб..
- Совокупный кредитный портфель до вычета резервов вырос по сравнению с началом года на 61,1% до 635 499 млн руб.
- Резервы на возможные потери по ссудам выросли за отчетный период с 4,1% до 5,8% от совокупного портфеля.
- Счета и депозиты клиентов увеличились на 168% до 898 499 млн руб.
- Собственный капитал Группы показал рост на 54,4% до 93 150 млн руб.
- Отношение операционных расходов к операционным доходам (cost-to-income ratio) остается на стабильно низком уровне и составляет 26,4%.

Основным видом деятельности Концерна «РОССИУМ» является консолидация и управление активами конечного бенефициара Авдеева Р.И. Основными дочерними компаниями Концерна «РОССИУМ» являются МКБ и АО «Инград».

В 2015 году МКБ в рамках двух сделок по публичному размещению дополнительных выпусков акций на Московской бирже, закрытых в июне и декабре, соответственно, привлек 29,7 млрд руб. В результате доля Компании в капитале Банка снизилась до 56,83%.

На протяжении последних нескольких лет основной стратегической целью МКБ являлось поддержание темпов роста на уровне выше рынка, в основном за счет обслуживания корпоративных клиентов, уже хорошо известных Банку, преимущественно работающих в отрасли торговли. Параллельно с корпоративным сегментом Банк активно развивает розничный бизнес, создавая привлекательные продукты, открывая дополнительные офисы и расширяя свою терминальную сеть. Стратегия Банка на 2016-2020 гг. предполагает закрепление уже достигнутых результатов наряду с дальнейшим развитием в соответствии со следующими параметрами:

- Поддержание устойчивых темпов роста.
- Сохранение качества портфеля на высоком уровне.
- Контроль за издержками.
- Максимизация выручки.

- Обеспечение прозрачности и стандартов корпоративного управления на уровне лидеров рынка.
- Привлечение и удержание топ-менеджеров и сотрудников.
- Увеличение стоимости бренда.

В рамках развития девелоперского бизнеса в 2015 году Концерн «РОССИУМ» получил контроль над АО «Инград», компанией, активно работающей на девелоперском рынке московского региона. Также Концерн «РОССИУМ» приобрел ряд девелоперских проектов, балансодержателем которых стало АО «Инград». Таким образом, девелоперский портфель Концерна «РОССИУМ» составил порядка 1,5 миллионов квадратных метров и представлен 4 проектами в Москве и 2 проектами в Московской области.

Стратегия АО «Инград» направлена на формирование сбалансированного девелоперского портфеля проектов за счет приобретения перспективных активов на рынке Москвы и Московской области. Реализация стратегии стала возможной в период появления максимального предложения с потенциальным дисконтом. За время работы на рынке компания приобрела большой опыт работы с инвестиционными проектами в сфере недвижимости, на 1 марта 2016 года совокупный девелоперский портфель компании составил 1,5 млн кв.м. В состав АО «Инграда» также входит одно из крупнейших агентств недвижимости Москвы Домус Финанс.

Чистая прибыль Компании по итогам 12 месяцев 2015 года составила 2,0 млрд руб. В связи с тем, что основным активом Компании является МКБ, сокращение прибыли обусловлено, главным образом, ростом отчислений в резервы в 2,2 раза до 26,0 млрд руб., что характерно для российской банковской системы в текущих рыночных условиях. При этом **чистый процентный доход** увеличился на 11% за 2015 год до 28,8 млрд руб., что обусловлено, главным образом, особым вниманием Компании к управлению процентным риском в текущих макроэкономических условиях.

Операционные доходы (до вычета резервов) в 2015 году увеличились на 39,8% и достигли 39,6 млрд руб. **Операционные расходы** выросли на 17,8% до 11,4 млрд руб. в связи с увеличением резервов под обесценение обязательств кредитного характера до 0,9 млрд руб. Операционная эффективность Компании улучшилась за отчетный период, о чем свидетельствует сокращение **соотношения операционных расходов и доходов (СТД)** до 26,4%.

Совокупные активы Компании показали рост в 2015 году на 114% до 1 254,1 млрд руб. При этом **совокупный кредитный портфель** (до вычета резервов) в 2015 году увеличился на 61,1% до 635,5 млрд руб., что было обусловлено ростом корпоративного кредитного портфеля за отчетный период на 93,7% до 515,8 млрд руб. преимущественно за счет кредитов, выданных корпоративным клиентам с хорошим кредитным качеством. Розничный кредитный портфель сократился в 2015 году на 6,7%, составив 119,7 млрд руб., в связи с ужесточением требований к клиентам на фоне общего снижения спроса в розничном кредитовании.

Счета и депозиты клиентов являются основным источником фондирования Компании и составляют 898,5 млрд руб. или 77,4% совокупных обязательств. Рост счетов и депозитов клиентов за 12 месяцев 2015 года на 168,3% обусловлен активным привлечением средств корпоративных клиентов, которые по итогам отчетного периода выросли на 306,9% и составили 697,6 млрд руб. Средства розничных клиентов продемонстрировали более умеренные темпы роста, увеличившись на 23,0% до 200,9 млрд руб.

Капитал Компании в 2015 году увеличился на 54,4% до 93,2 млрд руб. Поскольку МКБ является основным операционным активом Компании, процедуры управления капиталом Банка

оказывают определяющее влияние на управление капиталом Компании. В рамках требований Базеля III, принятых в Российской Федерации, норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный на основе финансовой отчетности по МСФО, увеличился с 15,8% по итогам 2014 года до 16,5% по итогам отчетного периода. Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня снизился за 12 месяцев 2015 года с 10,5% до 9,2%. Совокупный капитал Банка по Базельским стандартам за 12 месяцев 2015 года продемонстрировал рост на 79,9% и достиг 162,6 млрд руб.

Перечень основных факторов риска

Политика Концерна «РОССИУМ» в области управления рисками подразумевает своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью снижения вероятности и размера потенциальных потерь. Компания рассматривает управление рисками как один из важнейших элементов стратегического управления и внутреннего контроля, в ходе которого Компания регулярно выявляет, оценивает и контролирует угрозы и возможности, адаптирует свою деятельность с целью уменьшения вероятности и потенциальных последствий угроз. В рамках своей политики управления рисками Компания учитывает не только интересы конечного бенефициара, но и возможные последствия своей деятельности для других заинтересованных сторон.

Основной целью системы управления рисками Концерна «РОССИУМ» является постоянное повышение эффективности операционной деятельности Компании и ее дочерних зависимых обществ через выявление всех потенциальных негативных и положительных факторов, влияющих на максимизацию их стоимости, а также достижение результатов, предусмотренных стратегией Компании.

Концерн «РОССИУМ» выделяет в качестве значимых следующие виды рисков.

1. Отраслевые риски

Внутренний рынок

На Компанию влияют риски, характерные для финансового рынка Российской Федерации. Основными отраслевыми рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Компании, являются:

- Изменение процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;
- Изменение уровня волатильности (уровня изменчивости рыночных цен) на российских и зарубежных финансовых рынках;
- Ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- Изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.

Изменение процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, изменение уровня волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на способности Компании своевременно исполнять свои обязательства по облигациям.

Концерн «РОССИУМ» оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию во всей России и находятся вне контроля Компании.

Компания постоянно оценивает риск изменения законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг. В случае изменений законодательства в области ценных бумаг,

ухудшающих положение Компании и/или инвесторов, Концерн «РОССИУМ» рассмотрит возможность использования других форм и инструментов внешнего финансирования.

Предполагаемые действия Компании:

В случае реализации указанных рисков, Компания планирует пересмотреть доходность инвестиций и структуру привлеченного капитала в пользу более дешевых источников финансирования.

Внутренние отраслевые риски дочерних компаний

По состоянию на конец 2015 года Концерн «РОССИУМ» владел акциями ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» и АО «Инград».

ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» оказывает значительное влияние на деятельность Компании. Исходя из специфики деятельности и структуры баланса, основными рисками для Банка являются:

- Кредитный риск
- Рыночный риск
- Риск потери ликвидности
- Процентный риск баланса
- Валютный риск баланса
- Риск концентрации
- Стратегический риск
- Комплаенс риск
- Риск потери деловой репутации

Кредитный риск

Исходя из специфики деятельности и структуры баланса, основным риском для Банка является кредитный риск. Источником данного вида риска является возможность возникновения у Банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Банком в соответствии с условиями заключенных договоров, а также последствий, связанных с ухудшением состояния заемщика, контрагента по сделке, эмитента ценных бумаг. Под ухудшением состояния понимается как ухудшение финансового состояния, так и ухудшение прочих количественных и качественных показателей (деловой репутации, позиций среди конкурентов, отрасли, состояния региональной экономики и пр.) т.е. все факторы, способные повлиять на платежеспособность заемщика, контрагента по сделке, эмитента ценных бумаг.

Управление кредитным риском включает измерение (оценку) и ограничение (контроль) кредитного риска, присущего как отдельным заемщикам Банка, так и группам связанных заемщиков.

В Банке действует многоуровневая комплексная система управления кредитным риском, позволяющая минимизировать риск возможных потерь при коммерческом кредитовании.

Измерение кредитного риска осуществляется с применением системы оценки, предполагающей анализ индивидуального набора риск-факторов контрагента, исходя из его типа и специфики деятельности. Ограничение (контроль) кредитного риска осуществляется с

применением многоуровневой системы лимитов, относящихся как к отдельному контрагенту / кредитному требованию, так и к портфелю кредитных требований, объединенному по определенному принципу (отраслевые лимиты, лимиты по видам деятельности и типам финансирования, лимиты концентрации крупнейших заемщиков и т.д.).

С целью снижения кредитного риска Банком ограничен совокупный объем кредитного риска на одного заемщика (группу связанных заемщиков). По всем заявкам на установление лимитов кредитования осуществляется независимая оценка рисков Дирекцией рисков, в ходе которой проводится комплексный и всесторонний анализ потенциальных заемщиков. Управление кредитными рисками, в том числе осуществляется на основе устанавливаемых лимитов на различные виды операций и подразумевает осуществление регулярного мониторинга кредитоспособности заемщиков. Банк также тщательно и взвешенно производит анализ потенциальных и действующих заемщиков на предмет экономической безопасности, а также оценку обеспечения, принимаемого в обеспечение обязательств заемщиков пред Банком и последующий контроль за наличием и изменением его фактической стоимости на всех этапах жизни кредитного продукта. Вся кредитная документация проходит тщательную юридическую экспертизу.

Под кредитные операции Банком создаются резервы адекватные риску, принятому на себя Банком строго в соответствии с рекомендациями и требованиями Банка России.

Координация кредитной деятельности и принятие решений по вопросам кредитования осуществляются кредитным комитетом Банка, в состав которого входят представители всех заинтересованных подразделений, включая риск-менеджмент. Некоторые полномочия Кредитного комитета по принятию решений могут быть делегированы уполномоченным лицам. Координация деятельности по управлению кредитным риском осуществляется специализированным органом управления, подотчетным Правлению Банка – Комитетом по рискам.

Принцип разделения обязанностей при управлении кредитным риском отражен в Политике управления рисками и Кредитной политике Банка, а также процедурах принятия решений при выдаче кредитов.

Ключевые элементы управления кредитным риском:

- Политика управления рисками, утвержденная Наблюдательным советом Банка, являющаяся основополагающим документом Банка в области риск-менеджмента, определяющим цели, принципы и инструменты управления рисками;
- Кредитная политика Банка, которая регулярно актуализируется в соответствии с рыночной конъюнктурой, стратегией банка в области кредитования и сложившимися рисками;
- совершенствование принципов и методов формализованной оценки заемщиков (рейтинговые модели для корпоративных заемщиков, скоринговые системы для розничного бизнеса), применение общих принципов ценообразования, обеспечения, резервирования с учетом величины риска. В отчетном периоде Банком проводились валидация и переработка внутренних рейтинговых и скоринговых моделей, нацеленные на повышение их качества и приближение передовым стандартам в области количественной оценки кредитного риска;
- контроль за лимитами на заемщиков, группы связанных заемщиков, концентрацией на отрасль, концентрацией крупнейших заемщиков.

Меры, предпринятые в 2015 г. в целях минимизации данного вида риска

- Модернизирован кредитный процесс, в связи с консолидацией функции кредитного анализа в Дирекции рисков;
- Модернизирован кредитный процесс в части мониторинга рисков корпоративного кредитного портфеля;
- Внедрена новая система полномочий в корпоративном кредитовании, учитывающая необходимость обязательно участия риск-менеджмента в принятии кредитных решений;
- Разработаны новые стандарты работы с обеспечением, что позволило систематизировать ключевые принципы работы с обеспечением, типы и виды принимаемого Банком залога и особенностей работы с ними, включая стоп-факторы;
- Реализуется комплекс мероприятий, предполагающий распространение рейтинговой оценки на весь корпоративный кредитный портфель и внедрение процедур регулярного мониторинга рейтинга;
- Верифицирована Система принятия решений по розничным кредитным заявкам, что позволило оптимизировать систему принятия решений на основании анализа клиентской сегментации, работы скоринговой системы;
- Проведена валидация скоринговой карты розничного бизнеса, собраны ретро-данные по необеспеченным потребительским кредитам;
- Проводилось регулярное стресс-тестирование кредитного портфеля Банка в разрезе бизнес направлений (корпоративный/розничный).

Планы по мероприятиям в целях минимизации данного вида риска на 2016г.

- Завершение разработки методологии количественной оценки значимых рисков в рамках выполнения требований Банка России по внедрению внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК);
- Завершение переработки и утверждение обновленной рейтинговой модели корпоративных заемщиков на базе собранной статистики дефолтов за период с 2010 по 2015 гг.;
- Документация порядка проведения оценки кредитного риска с использованием рейтинговой модели, а также документа, описывающего порядок разработки рейтинговой модели;
- Внедрение обновленной рейтинговой модели корпоративных заемщиков в кредитный процесс;
- Совершенствование методологии расчета LGD по кредитным требованиям корпоративных клиентов на основе требований Basel 2;
- Модернизация методологии отнесения юридических лиц и индивидуальных предпринимателей к холдингам;
- Совершенствование корпоративного кредитного процесса в части повышения его эффективности и снижения издержек Банка;
- Внедрение поведенческого скоринга в целях расчёта численных показателей риска в розничном кредитовании;
- Модификация методики расчёта LGD по обеспеченным ссудам физических лиц;
- Документация порядка построения и валидации скоринговой карты;

- Переход к маргинально-ориентированному подходу при определении розничной кредитной политики.

Рыночный риск

Источником данного вида риска является возможность возникновения у кредитной организации убытков и негативных последствий вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов.

К рыночному риску относятся фондовый риск, процентный риск инструмента и валютный риск. Осуществляя свою деятельность на финансовом рынке, Банк принимает на себя риски по инструментам, находящимся в торговом портфеле Банка (риски, связанные с негативным изменением цен по долевым инструментам, изменением процентных ставок по долговым инструментам с фиксированной доходностью, а также изменением валютных курсов и соответствующей отрицательной переоценкой торгового портфеля).

При управлении рыночными рисками Банк руководствуется требованиями, установленными нормативными актами Банка России, а также использует внутренние методики, соответствующие рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору.

Меры, предпринятые в 2015 г. в целях минимизации данного вида риска

- Разработана методология расчета рыночного риска финансовых инструментов, в том числе определен порядок количественной оценки рыночного риска портфеля ценных бумаг, величин дисконтов и stop-loss по финансовым инструментам, используемым в Банке;
- Обновлена методология определения стоимости ПФИ.

Планы по мероприятиям в целях минимизации данного вида риска на 2016г

- Усовершенствование методологии расчета рыночного риска финансовых инструментов;
- Обновление методологии расчета рыночного риска по ОВП;
- Обновление положения по управлению рыночным риском.

Операционный риск (в т.ч. правовой)

Источником данного вида риска является возможность возникновения негативных последствий в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности кредитной организации и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими кредитной организации и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоответствия (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых кредитной организацией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий. Спецификой операционных рисков является то, что данный вид риска присущ практически всем видам деятельности Банка, а не отдельным продуктам / процессам.

В целях управления операционными рисками в Банке осуществляется сбор оперативных и объективных сведений о состоянии и размере риска, его качественная и количественная оценка (измерение), выявление рисков на стадии возникновения негативной тенденции, а также реализация мер реагирования, направленных на предотвращение достижения операционным риском существенных для Банка размеров.

Подходы банка к управлению этим видом риска определены во внутреннем документе: «Политика по управлению операционными рисками». Политика разработана в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, с учетом рекомендаций Банка России, Базельского комитета по банковскому надзору, а также международных признанных принципов управления операционными рисками.

Контроль эффективности принятых мер осуществляется в рамках существующей системы внутреннего контроля, соответствующей нормативным требованиям Банка России, а также рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору.

Меры, предпринятые в 2015 г. в целях минимизации данного вида риска

- Реализовано плановое обновление списка индикаторов операционного риска, алгоритмов расчетов и пороговых значений, а также плановое обновление/ актуализация внутренних документов, регламентирующих фундаментальные принципы и инструменты управления операционным риском, что позволило своевременно реагировать на факты реализации операционного риска и адекватно их оценивать;
- Осуществлен запуск проекта по автоматизации процессов управления операционными рисками в Банке, который позволил добавить новые инструменты управления операционным риском, а также структурировать и автоматизировать некоторые инструменты управления данным видом рисков.

Планы по мероприятиям в целях минимизации данного вида риска на 2016 г.

- Плановая актуализация сводной информации по ключевым индикаторам операционного риска, а также плановое обновление этого списка индикаторов, алгоритмов расчетов и пороговых значений, а также плановое обновление/ актуализация внутренних документов, регламентирующих фундаментальные принципы и инструменты управления операционным риском, что позволит своевременно реагировать на факты реализации операционного риска и адекватно их оценивать;
- Ввод в опытно-промышленную эксплуатацию Автоматизированной системы управления операционными рисками, а также создание и внедрение регулярных программ обучения пользователей данной системой;
- Проведение ежегодной процедуры контрольной самооценки операционных рисков с использованием Автоматизированной системы управления операционными рисками и последующим представлением результатов Наблюдательному совету Банка;
- Внедрение в систему внутреннего контроля дочерних организаций Банка стандартов управления операционными рисками, принятыми в Банке.

Банк выделяет правовой риск, как часть операционного риска. Правовой риск предполагает возможность возникновения у Банка убытков вследствие допускаемых правовых ошибок при осуществлении банковской деятельности, несоблюдения требований нормативных правовых актов и условий заключенных договоров, а также вследствие несовершенства правовой системы и изменениями вносимых в неё.

Банк выделяет для себя следующие подвиды данного вида риска:

- риск изменения валютного законодательства в сторону уменьшения количества валютных операций, разрешенных к проведению банками, имеющими лицензию Банка России на осуществление банковских операций в иностранной валюте. Риск, по оценке Банка, является незначительным, учитывая тенденцию к либерализации валютного законодательства;

- изменения налогового законодательства в сторону увеличения налоговых отчислений с кредитных организаций в настоящее время не ожидается;
- риск изменения правил таможенного контроля и пошлин не оказывает существенного влияния на деятельность Банка, поскольку Банк не осуществляет торговой и посреднической деятельности;
- риск изменения требований по лицензированию является незначительным, учитывая бессрочный характер полученных Банком лицензий;
- риск изменения судебной практики по вопросам взыскания кредиторской задолженности и обращения взыскания на предоставленное обеспечение минимизируется длительностью применения Гражданского кодекса РФ и устойчивостью имеющейся судебной практики по указанным вопросам. Вместе с тем, изменения, внесенные в арбитражно-процессуальное законодательство и законодательство о банкротстве, а также отсутствие практики применения новых законов в определенной степени увеличивают юридические риски банков;

Для минимизации правовых рисков Банк применяет различные методы, которые включают:

- соблюдение действующего законодательства Российской Федерации, подзаконных нормативных актов, учредительных и внутренних документов Банка;
- правовую экспертизу соответствия условий заключаемых Банком договоров, внутренних нормативно-распорядительных документов Банка действующему законодательству и иным нормативным правовым актам;
- обеспечение законности и правомерности совершения банковских операций и других сделок, соответствия процедуры осуществления данных операций и сделок регламентам, порядкам, инструкциям и технологиям, установленным внутренними нормативными документами Банка;
- мониторинг изменений, внесенных в нормативно-правовые акты Российской Федерации, особенно регулирующие функционирование банковской системы, а также финансовое, валютное и налоговое законодательство, и своевременность отражения этих изменений во внутренних документах Банка;
- своевременность информирования работников Банка об изменении нормативно-правовых актов Российской Федерации, относящихся к компетенции Банка, а также контроль за соблюдением структурными подразделениями и работниками Банка требований законодательства Российской Федерации и внутренних документов Банка;
- поддержка эффективной защиты прав и интересов Банка во взаимоотношениях с клиентами, органами власти и управления, при решении правовых вопросов в судах;
- своевременное реагирование на принятие новых нормативных правовых актов и изменение действующих, обобщение и анализ судебной практики с участием кредитных организаций;
- обеспечение соответствия новых банковских продуктов действующим нормам гражданского права с учетом мирового банковского опыта.

Риск потери ликвидности

Источником данного вида риска является возможность возникновения негативных последствий вследствие неспособности кредитной организации обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств кредитной организации (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами

кредитной организации) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения кредитной организацией своих финансовых обязательств.

Банк на ежедневной основе осуществляет строгий контроль за соблюдением обязательных нормативов ликвидности, установленных Банком России (норматив мгновенной ликвидности (Н2) и текущей ликвидности (Н3)). Риски, связанные с источниками финансирования, контролируются в соответствии с нормативами достаточности капитала (Н1.1, Н1.2, Н1.0) и долгосрочной ликвидности (Н4).

Управление риском потери ликвидности в Банке базируется на постоянном мониторинге структуры активов и пассивов и прогнозировании их будущей динамики.

Анализ риска производится в несколько этапов:

- на основании прогнозных данных, предоставляемых соответствующими подразделениями, производится построение графика притока/оттока ресурсов в разрезе отдельных групп активов и пассивов;
- на основании статистических методов анализа рассчитываются необходимые нормативы запасов мгновенной и краткосрочной ликвидности;
- с использованием сценарного анализа рассчитываются резервы высоколиквидных и ликвидных активов, необходимые для поддержания ликвидности Банка в стрессовых ситуациях;
- на последнем этапе выявляются излишки/недостатки высоколиквидных и ликвидных активов на всем протяжении периода построения прогноза и определяются возможные варианты их размещения в случае излишков (или источники привлечения в случае недостатков).

Окончательное решение относительно степени риска ликвидности принимается коллегиальным органом – Комитетом по управлению активами и пассивами, что обеспечивает всесторонний эффективный контроль над риском ликвидности.

В Банке разделяется управление рисками текущей и прогнозной ликвидности.

Управление текущей ликвидностью — основная задача, решаемая Банком в сфере оперативного управления активами и пассивами, заключается в краткосрочном прогнозировании и управлении денежными потоками в разрезе валют и сроков для обеспечения исполнения обязательств Банка, проведения расчетов по поручениям клиентов, фондирования активных операций. Управление текущей ликвидностью осуществляется за счет оперативного (в течение дня) определения текущей платежной позиции Банка и формирования прогноза изменения платежной позиции с учетом платежного календаря и различных сценариев развития событий.

Основной задачей управления прогнозной (среднесрочной и долгосрочной) ликвидностью является разработка и осуществление комплекса мер по управлению активами и пассивами, направленных на поддержание платежеспособности Банка, а также на плановое наращивание портфеля активов при обеспечении оптимального соотношения уровня ликвидных активов и рентабельности операций. Выполнение данной задачи в Банке достигается путем построения долгосрочных прогнозов ликвидности, а также установления внутренних нормативов ликвидности (нормативов ликвидных и высоколиквидных активов, норматива величины ликвидного портфеля ценных бумаг). Результаты прогноза долгосрочной ликвидности представляются Комитету по управлению активами и пассивами Банка.

Кроме того, проводится стресс-тестирование с учетом риск-факторов, влияющих на изменение прогнозного состояния ликвидности, а также с учетом возможностей Банка по мобилизации ликвидных активов в случае недостатка ликвидности.

Такая методика обеспечивает отсутствие существенных «разрывов ликвидности» и бесперебойное исполнение обязательств, а также уменьшает издержки по внеплановому привлечению дополнительных пассивов и увеличивает доходность активных операций за счет правильного выбора инструментов для размещения.

Процентный риск баланса

Риск ухудшения финансового положения Банка вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке, влияющих на требования и обязательства Банка, не относящиеся к торговому портфелю Банка. Процентный риск баланса возникает в результате несовпадения сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также различной степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

Процедуры управления процентным риском баланса предусматривают следующие элементы:

- гЭп-анализ с применением стресс-тестов на изменение уровня процентной ставки;
- определение существенных источников процентного риска баланса, т.е. присущих проводимым Банком операциям (сделкам), чувствительным к изменению процентных ставок;
- допущения, используемые при определении сроков погашения (исполнения) активов (обязательств), а также их стоимости;
- перечень лимитов процентного риска баланса и определения методов контроля за соблюдением указанных лимитов, информирования органов управления кредитной организации о допущенных нарушениях лимитов, а также порядок их устранения;
- меры по снижению процентного риска, принимаемые при достижении его предельной величины.

Окончательное решение относительно степени процентного риска баланса принимается коллегиальным органом – Комитетом по управлению активами и пассивами, что обеспечивает всесторонний эффективный контроль над процентным риском баланса.

В Банке устанавливаются и регулярно контролируются лимиты данного вида риска, ограничивающие показатели эффективности использования заемных средств и доходности бизнеса и максимальный уровень процентного гЭпа на различных временных горизонтах.

Валютный риск баланса.

Риск возникновения потенциальных убытков Банка вследствие изменения валютных курсов и цен драгоценных металлов, по которым на уровне банковской книги Банка имеются открытые валютные позиции (ОВП).

Валютный риск баланса учитывает потенциально возможные негативные последствия от изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов на уровне банковской книги путем соотнесения размера совокупной длинной или короткой открытой валютной позиции с размером капитала Банка.

Процедуры управления валютным риском баланса предусматривают следующие элементы:

- на ежедневной основе осуществляется контроль соблюдения Банком инструкции Банка России №124-И: ответственные подразделения Банка контролируют, чтобы открытая валютная позиция по отдельным иностранным валютам и драгоценным металлам не превышала 10% от собственных средств (капитала) банка. Помимо ограничений, утвержденных нормативными

документами Банка России, в Банке устанавливаются более консервативные управленческие лимиты на размер открытой валютной позиции Банка в каждой валюте;

– проводится ежедневный мониторинг и прогнозирование динамики изменения открытой валютной позиции Банка в разрезе отдельных валют и в целом по валютной позиции;

– проводится ежедневный мониторинг изменений основных факторов валютного риска, в том числе административно-политических, макроэкономических и финансовых;

Осуществление описанных выше мероприятий в совокупности с наличием автоматизированной системы контроля размера открытой валютной позиции позволяет Банку минимизировать влияние валютного риска на результаты своей деятельности.

Риск концентрации

Источником данного риска является вероятность возникновения значительных убытков, способных создать угрозу для платежеспособности кредитной организации и ее способности продолжать свою деятельность в связи с подверженностью кредитной организации крупным контрагентским рискам, рискам в определенных отраслях, регионах, рынках, валютах и т.д.

Процедуры управления риском концентрации предусматривают следующие элементы:

– порядок выявления и измерения риска концентрации;

– перечень лимитов концентрации, ограничивающих действующую структуру несущих риск активов Банка, сгруппированных в портфели по различным признакам, а также совокупные показатели операций Банка. Данные лимиты ограничивают потери, вызванные чрезмерной концентрацией риска на отдельных контрагентах, группах контрагентов и группах активов Банка;

– определения методов контроля за соблюдением указанных лимитов, в том числе контроль за портфелями инструментов Банка с целью выявления новых для Банка форм концентрации рисков, не охваченных системой лимитов концентрации, а также информирования органов управления Банка о допущенных нарушениях лимитов и порядок их устранения.

Стратегический риск

Источником данного вида риска является возможность возникновения негативных последствий вследствие ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Банка и выражающихся в отсутствии учета или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Банка, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Банк может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Банка.

Процедуры управления стратегическим риском предусматривают следующие элементы, отражаемые во внутренних документах Банка:

– периодическая актуализация стратегии развития Банка;

– планирование развития новых направлений бизнеса, новых продуктов, технологий и услуг, расширения существующих технологий и услуг и укрепления инфраструктуры Банка;

– проведение анализа конкуренции, которая отражает идентификацию стратегических рисков, таких, как угроза новых конкурентов на рынке, угроза замещения продуктов, непрерывной эволюции стратегических факторов риска в течение жизни оказываемых услуг.

Комплаенс риск

Источником данного вида риска является риск возникновения негативных последствий вследствие нарушения или несоблюдения законов, распоряжений и инструкций государственных и других учреждений, регулирующих деятельность Банка, а также собственных внутренних процедур и регламентов Банка, лучших практик и стандартов делового этикета.

В целях обеспечения эффективного управления комплаенс риском и его мониторинга Банк:

- своевременно реагирует на изменения законодательных актов Российской Федерации, в том числе в части противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и налогового законодательства, рыночных условий, в том числе путем внесения соответствующих изменений и дополнений во внутренние документы Банка;
- обеспечивает доступ сотрудников Банка к актуальной информации по законодательству, а также к внутрибанковским нормативным документам;
- при разработке новых банковских операций и других сделок, иных финансовых инноваций и технологий учитывает положения учредительных документов Банка, требования нормативных правовых актов Российской Федерации;
- организует постоянный контроль соблюдения органами управления и работниками законодательства, а также учредительных и внутренних документов Банка.

Риск потери деловой репутации

Источником данного вида риска является возможность возникновения у Банка убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости кредитной организации, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом. Вероятность возникновения и величина потерь при проявлении данного риска в значительной степени зависят от уровня данного риска по банковскому сектору России в целом.

В настоящее время не существует каких-либо факторов, способных нанести ущерб деловой репутации Банка. Банк выполняет все свои обязательства своевременно и в полном объеме. Кредитная история Банка включает крупные кредиты от ведущих кредитных организаций мира, синдицированные кредиты, эмиссию облигаций. Банк также имеет устойчивую деловую репутацию среди розничных клиентов.

Банк прилагает значительные усилия по формированию положительного имиджа у клиентов и общественности путем повышения информационной прозрачности. Управление риском потери деловой репутации является составляющей системы управления рисками и осуществляется при непосредственном участии руководства Банка.

Деятельность дочерней компании, АО «Инград», подразумевает риски, связанные со спецификой развития отрасли строительства жилья. Рынки продажи жилой недвижимости, как и рынки любых других товаров и услуг, подвержены колебаниям деловой активности. На указанных рынках возможно неблагоприятное изменение конъюнктуры в результате следующих обстоятельств:

- обострения конкуренции продавцов и роста предложения;
- ухудшения финансового положения потенциальных покупателей, что может привести к падению спроса на услуги по продаже недвижимости;

- рост ипотечных ставок и ужесточение требований банков к заемщикам;
- риск оттока покупателей недвижимости - переориентация покупателей и вслед за ними девелоперов на другие сегменты, что может вызвать снижение маржи продавцов.

Политика АО «Инград» в области управления рисками подразумевает своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью снижения вероятности и размера потенциальных потерь. Общество рассматривает управление рисками как один из важнейших элементов стратегического управления и внутреннего контроля, в ходе которого Общество регулярно выявляет, оценивает и контролирует угрозы и возможности, адаптирует свою деятельность с целью уменьшения вероятности и потенциальных последствий угроз. В рамках своей политики управления рисками Общество учитывает не только интересы акционеров, но и возможные последствия своей деятельности для других заинтересованных сторон.

Основной целью системы управления рисками АО «Инград» является постоянное повышение эффективности операционной деятельности структурных подразделений Общества и дочерних зависимых обществ через выявление всех потенциальных негативных и положительных факторов, влияющих на максимизацию стоимости Общества.

Отраслевые риски

В связи с отсутствием у Общества внешнеэкономической деятельности, рассматриваются только риски для внутреннего рынка.

На внутреннем рынке: возможны риски, связанные со спецификой развития отрасли строительства жилья.

Страновые и региональные риски

Акционерное общество ведет свою хозяйственную деятельность на территории Москвы и Московской области.

По мнению акционерного общества, настоящее время политическая ситуация в регионах деятельности и в России в целом может быть охарактеризована как стабильная.

Акционерное общество не ведет свою предпринимательскую деятельность на внешних рынках, соответственно отсутствуют и риски, характерные для компаний, ориентированных на экспорт (импорт).

Финансовые риски

Отрицательное влияние изменения процентных ставок на деятельность акционерного общества может быть связано с необходимостью отвлечения большего объема денежных средств для выплаты процентов.

В случае значительного роста процентных ставок акционерным обществом могут быть применены меры по сокращению объемов заимствования и пересмотр источников финансирования деятельности акционерного общества.

Акционерное общество оценивает прямое влияние валютного риска на свою деятельность как ограниченное.

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и не участвует в операциях, связанных с экспортом и импортом.

Внешний рынок

Концерн «РОССИУМ» осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью компании, в целом, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации. На внешнем рынке такие риски отсутствуют.

2. Страновые и региональные риски

Страновые риски

Страновой риск – риск возникновения у Компании убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

Концерн «РОССИУМ» является резидентом Российской Федерации. Деятельность Компании осуществляется на территории Российской Федерации и подвержена страновому риску, характерному для Российской Федерации.

Страновой риск Российской Федерации может определяться на основе рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами. Российская Федерация имеет рейтинги, присвоенные мировыми рейтинговыми агентствами: по версии рейтингового Fitch - долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте «BBB-/Негативный», по версии рейтингового агентства Moody's – «Ba1/ Негативный», по версии рейтингового агентства Standart&Poor's – «BB+/ Негативный».

Экономика Российской Федерации подвержена влиянию глобальных процессов в мировой экономике. Основными внешними факторами риска для российской экономики являются снижение уровня цен на экспортируемые сырьевые товары и возможный отток капитала.

В 2015 году на российскую экономику влиял ряд внешних факторов. Падающие цены на нефть и санкции ЕС-США оказывали давление на и без того слабые тенденции к экономическому росту. Инвестиционная активность снизилась, а отток капитала усилился, т. к. закончились сроки зарубежных корпоративных займов. На протяжении года экономические индикаторы показывали отрицательную динамику, годовой ВВП упал на 3,7%, инфляция подскочила до 12,9%, реальные располагаемые доходы снизились на 9,5%, и экономика России потеряла 55,9 млрд долл. в виде чистого оттока капитала.

Однако можно наблюдать некоторые признаки стабилизации и адаптации экономики к низким ценам на нефть, несмотря на слабые экономические показатели и низкие ожидания в целом. Совокупное предложение приспособляется к новому уровню спроса, пострадавшему от низких цен на нефть. Девальвация рубля помогла сбалансировать госбюджет без траты резервов, а перераспределение средств бюджета дало возможность поддержать ряд жизненно важных отраслей. Встречные санкции со стороны российских властей позволили местным производителям завоевать соответствующую долю рынка, а в некоторых случаях полностью заместить импорт.

Тем не менее, еще рано говорить, что экономика РФ достигла дна, и, следовательно, дальнейшая девальвация возможна. Нынешние цены на нефть гораздо ниже, чем в среднем заложено в государственном бюджете. Так что для выполнения планов по государственным доходам, выраженным в рублях, правительство может применить ослабление курса рубля или использовать резервы страны. Последний вариант рассматривается как крайняя мера, учитывая размеры резервов.

Региональные риски

Существенные доходы компании приходятся на два субъекта РФ: Москву и Московскую область, которые имеют чрезвычайно выгодное географическое положение

Москва является политическим, экономическим и финансовым центром Российской Федерации с устойчивой и диверсифицированной экономикой, местом сосредоточения российских и зарубежных финансовых институтов, развитым сектором услуг и высоким уровнем благосостояния населения, в несколько раз превышающим средний по России показатель. Кредитные рейтинги Москвы в настоящее время находятся на уровне суверенного рейтинга Российской Федерации.

Московская область относится к наиболее перспективным регионам с растущей экономикой, что является положительным фактором для развития деятельности Компании.

Московская область имеет рейтинги, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами: по версии рейтингового агентства Fitch - долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте «BB+»/«Стабильный», по версии рейтингового агентства Moody's – «Ba2/Негативный».

Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти Москвы и региональных отделений федеральных органов власти в Москве может влиять на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Компания оценивает политическую и экономическую ситуацию в московском регионе как стабильную и относительно прогнозируемую.

В случае наступления неблагоприятных ситуаций, связанных со страновыми и региональными рисками, руководство Компании планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае.

3. Финансовые риски

Процентный риск

Процентный риск может оказать заметное влияние на деятельность Концерн «РОССИУМ» при использовании заемных средств для финансирования своей деятельности. Краткосрочные колебания процентных ставок не должны оказывать существенного влияния на деятельность Компании. Процентный риск, в случае его возникновения, может быть минимизирован при помощи диверсификации долгового портфеля, а также за счет пересмотра инвестиционной политики в целях повышения доходности вложений, и не окажет значительного влияния на исполнение Компанией своих обязательств.

Валютный риск

Концерн «РОССИУМ» не осуществляет экспорт и импорт продукции, у Компании отсутствуют обязательства по кредитам/займам, номинированные в иностранной валюте, в связи с чем Компания не подвержена риску, связанному с изменением курса обмена иностранных валют.

Инфляционный риск

Концерн «РОССИУМ» сталкивается с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты его деятельности. Ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Компании. Критический уровень инфляции, по оценкам Компании, составляет 20% в год.

В случае значительного превышения показателей инфляции, а именно – при увеличении темпов инфляции до 20% в год, Компания планирует принять необходимые меры по адаптации к изменившимся темпам инфляции, в частности – пересмотреть процентную политику, так как при увеличении темпов инфляции соответственно вырастет и общий уровень процентных ставок.

Наиболее подвержены изменению указанных финансовых рисков показатели выручки и прибыли, рентабельности. В случае реализации вышеописанных финансовых рисков (процентного, валютного, инфляционного) произойдет снижение данных показателей. Вероятность их возникновения Компания оценивает как невысокую.

4. Правовые риски

Концерн «РОССИУМ» не осуществляет экспорт товаров, работ либо услуг. В связи с этим правовые риски, связанные с деятельностью Компании, описываются только для внутреннего рынка. В целом, риски, связанные с деятельностью Компании, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как общестрановые.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Концерн «РОССИУМ» осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством в отношении валютного регулирования, в том числе в соответствии с Федеральным законом от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле». Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Компанией как минимальные.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Налоговое законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. Данные риски влияют на Компанию так же, как и на всех субъектов рынка.

Негативно отразиться на деятельности Компании могут следующие изменения:

- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок;
- введение новых видов налогов;
- иные изменения в российской налоговой системе.

Данные существенные изменения, так же как и иные изменения в налоговом законодательстве, могут привести к увеличению налоговых платежей и как следствие - снижению чистой прибыли. Принятие государственными органами нормативных актов или инструкций может повлечь за собой дополнительные временные и денежные затраты и оказать неблагоприятное влияние на деятельность Компании.

Риски, связанные с изменением правил таможенного регулирования и пошлин

Концерн «РОССИУМ» осуществляет основную деятельность на территории РФ и не осуществляет экспорт и импорт, поэтому влияние возможных изменений таможенных правил как на внутреннем, так и на внешнем рынке на деятельность Компании можно считать несущественным.

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

Основная деятельность Концерна «РОССИУМ» не подлежит лицензированию в рамках действующего законодательства о лицензировании.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Компании либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Компания примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Компании (в том числе по вопросам лицензирования), которая может негативно сказаться на результатах ее деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых она участвует

Концерн «РОССИУМ» не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии). Компания не участвует в текущих судебных процессах.

Возможность изменения судебной практики, связанной с деятельностью Компании (в том числе по вопросам лицензирования), рассматривается как незначительная и не окажет существенного влияния на ее деятельность.

Для надлежащего правового обеспечения деятельности Компании и минимизации правовых рисков осуществляется постоянный мониторинг нормативных актов, регулирующих ее деятельность, а также судебной практики, касающейся толкования и применения данных актов при рассмотрении конкретных споров или обобщении правоприменительной практики. При этом мониторинг проводится не только по уже вступившим в силу нормативным актам, но и по проектам нормативных актов, которые будут приняты в будущем. По результатам такого мониторинга могут быть приняты меры для снижения негативных последствий вступления в силу того или иного нормативного акта.

Правовые риски, связанные с деятельностью Концерна «РОССИУМ» на внешнем рынке, отсутствуют, поскольку Компания не осуществляет внешнеэкономическую деятельность.

5. Риск потери деловой репутации

Репутационный риск - риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении компании, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.

В связи со спецификой основной хозяйственной деятельности Компании данные риски оцениваются как маловероятные.

ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», являющийся дочерним обществом Компании, обладает устойчивой деловой репутацией, имеет дифференцированную клиентскую базу, формирует позитивное представление о Банке, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности.

Банком с целью снижения данного риска разработаны внутренние нормативные акты, в том числе утвержден Кодекс корпоративной этики, в котором определяются стандарты деятельности Банка и поведения работников, направленных на поддержание этических стандартов, качества обслуживания клиентов, повышение прибыльности, финансовой стабильности и эффективности Банка.

Кодексом корпоративного поведения, принятым в Банке, определяются основные принципы корпоративного поведения, способствующие более эффективному функционированию органов

управления Банка и основанные на сбалансированном учете интересов акционеров Банка, его органов управления и иных заинтересованных лиц, с целью повышения уровня надежности, деловой культуры, совершенствования контроля за деятельностью Банка и обеспечения соблюдения этических норм для наиболее адекватного удовлетворения потребностей клиентов в банковских услугах высокого качества.

В Банке введен институт Корпоративного секретаря, деятельность которого в соответствии с Положением о корпоративном секретаре, направлена на повышение эффективности управления Банком в интересах его акционеров, повышение прозрачности деятельности и инвестиционной привлекательности Банка, рост его капитализации и увеличение доходности бизнеса.

Банк осуществляет своевременное раскрытие полной и достоверной информации, в том числе о своем финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности, чтобы обеспечить акционерам и инвесторам Банка возможность принятия обоснованных решений. Раскрытие информации осуществляется в соответствии с требованиями российского законодательства.

С учетом вышеизложенного, риск формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости МКБ – дочернего общества Компании, качестве оказываемых им услуг и характере деятельности в целом в настоящий момент представляется незначительным.

6. Стратегический риск

Под стратегическим риском подразумевается риск возникновения у Компании убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития.

Для минимизации стратегического риска используется планирование деятельности Концерна «РОССИУМ». Руководству Компании на регулярной основе предоставляются отчеты о выполнении текущих и среднесрочных плановых показателей, оценка стратегического риска осуществляется с помощью сравнительного анализа фактических показателей относительно плановых, а также относительно темпов изменения показателей деятельности Компании. Концерн «РОССИУМ» оценивает риск совершения ошибок при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития как невысокий.

ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», являющийся основным активом Концерна «РОССИУМ», также тщательно разрабатывает стратегию развития, предусматривающую наращивание масштабов операций и упрочение конкурентных позиций по всем основным направлениям банковской деятельности. В целях снижения стратегического риска, в Банке на регулярной основе отслеживается выполнение стратегических планов и при необходимости принимаются управленческие решения по корректировке стратегии. Организована система управленческой отчетности, информация в которой обновляется в ежедневном режиме. Это позволяет контролировать соблюдение темпов исполнения стратегических планов текущего года на ежедневной основе. Снижение стратегического риска осуществляется путем использования принципа коллегиального принятия решений при формировании стратегии развития Банка, а также в процессе контроля и управления рисками. В Наблюдательный совет Банка входят также четыре независимых директора, обладающих значительным опытом работы в крупных международных организациях. Таким образом, ввиду четко построенной структуры управления Банка риск возникновения убытков в результате принятия неверных решений относительно стратегии развития достаточно низок.

Перспективы развития и рынки присутствия

ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»

ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» — универсальный коммерческий частный банк, предоставляющий весь спектр банковских услуг. Основная деятельность Банка состоит в обеспечении полного перечня продуктов и услуг для корпоративных клиентов, а также для частных лиц в Москве и Московской области. Корпоративный бизнес Банка направлен преимущественно на крупнейшие компании сферы розничной и оптовой торговли, а также крупные компании высокого кредитного качества, лидирующие в своих отраслях. Розничный бизнес Банка сосредоточен на предоставлении потребительских кредитов розничным клиентам высокого уровня, с особым акцентом на перекрестных продажах розничных продуктов сотрудникам и клиентам своих корпоративных клиентов.

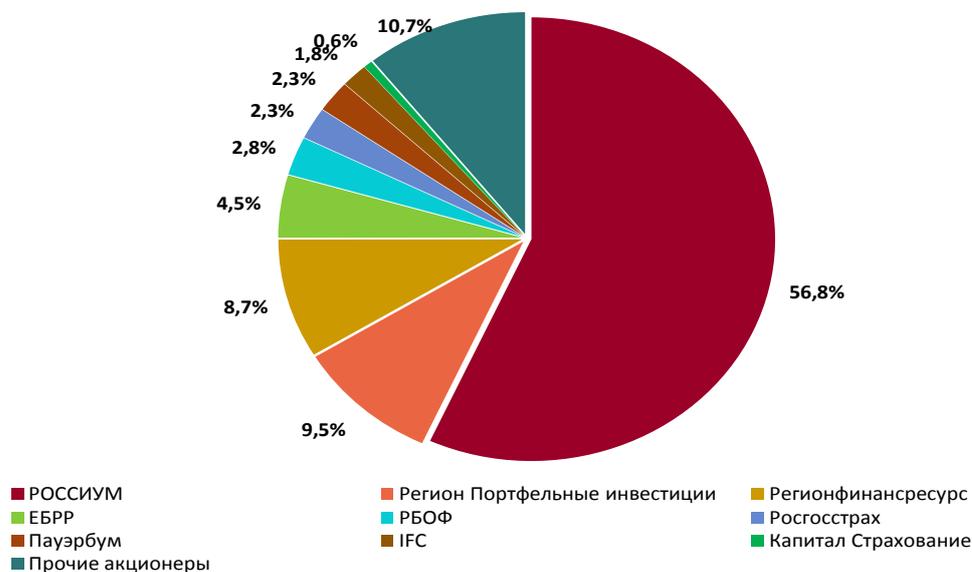
Среди ключевых событий, произошедших в течение 2015 года, отдельно стоит выделить покупку инкассационного бизнеса Росбанка — НКО «ИНКАХРАН» (АО), одной из крупнейших компаний России, предоставляющей комплекс услуг по обслуживанию наличного денежного обращения. Слияние инкассаторских служб позволит Банку в дальнейшем значительно увеличить свою долю на рынке инкассаторских услуг, что в свою очередь будет способствовать росту комиссионных доходов Банка.

За год клиентская база инкассации увеличилась более чем в четыре раза, количество клиентов достигло 3700, из которых 210 — кредитные организации, более 90 — клиенты сегмента крупного бизнеса. По итогам 2015 года число маршрутов инкассации превысило 500, чему способствовало активное привлечение новых крупных клиентов. В результате успешной работы число инкассируемых точек за 2015 год увеличилось в 3,1 раза и составило 35 676 объектов.

В соответствии с данными рэнкинга ИНТЕРФАКС-100, по состоянию на 1 января 2016 года Банк входит в Топ-5 частных российских банков по общему объему активов. Банк в настоящий момент имеет рейтинг уровня «ВВ» с «Негативным» прогнозом от Fitch; «ВВ-» с «Негативным» прогнозом от рейтингового агентства S&P; и «В1» со «Стабильным» прогнозом от Moody's. Банк имеет успешный опыт работы на международных рынках капитала, дебютный выпуск еврооблигаций был осуществлен в 2006 г.

По состоянию на конец 2015 года владельцами Банка являлись Р.И. Авдеев (конечный бенефициар 56,8% акций), ЕБРР (4,5%), IFC (1,8%), RBOF Holding Company I Ltd. (2,8%), «Регион Портфельные инвестиции» (9,5%), «Регионфинансресурс» (8,7%), «Росгосстрах» (2,3%), Пауэрбум Инвестментс Лимитед (2,3%), «Капитал Страхование» (0,6%), прочие акционеры (10,7%).

Акционерная структура²



Перечень основных бизнес-направлений

Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Инкассация
Основное направление деятельности Банка, на которое приходится 81% кредитного портфеля и 78% средств клиентов на 31 декабря 2015 года.	Розничный бизнес сосредоточен на предоставлении потребительских и ипотечных кредитов розничным клиентам со сравнительно низким кредитным риском, с особым акцентом на перекрестных продажах розничных продуктов сотрудникам и клиентам корпоративных клиентов Банка.	Лидирующие позиции Банка по инкассационному обслуживанию клиентов укрепились в результате объединения с НКО «ИНКАХРАН» (АО). Существенная часть клиентской базы Банка представлена крупнейшими розничными торговыми сетями, которые пользуются услугами по инкассации средств в связи с высокой долей наличных расчетов в своем бизнесе.
<ol style="list-style-type: none"> 1. Корпоративное кредитование 2. Лизинг, факторинг 3. Гарантии и аккредитивы 4. Депозиты юридических лиц 5. Международное торговое финансирование 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Нецелевые потребительские кредиты 2. Ипотечное кредитование 3. Банковские карты 4. Автокредитование 5. Депозиты физических лиц 	

² Р.И. Авдеев является бенефициарным владельцем 56,83% через ООО «Концерн «РОССИУМ» по состоянию на 31.12.2015.

Основные финансовые результаты

Баланс	2015 г., млрд руб.	2014 г., млрд руб.	Изменение, %
Активы	1 208,2	584,8	+106,6%
Обязательства	1 115,9	524,9	+112,6%
Собственный капитал	92,3	60,0	+53,9%
Капитал (по методике Базельского комитета)	162,6	90,3	+79,9%
Совокупный кредитный портфель до вычета резервов	629,9	394,2	+59,8%
Основные финансовые коэффициенты, %			
Базельский коэффициент достаточности капитала (CAR)	16,5%	15,8%	
Доля кредитов с просрочкой более 90 дней (NPL) в кредитном портфеле (до вычета резерва)	5,1%	2,3%	
Отношение суммы резерва к совокупному объему кредитов	5,9%	4,1%	
Соотношение чистых кредитов и депозитов	66,0%	112,9%	
Отчет о прибыли и убытках	2015 г., млрд руб.	2014 г., млрд руб.	Изменение, %
Чистый процентный доход (до вычета резервов)	29,3	25,9	+13,2%
Комиссионные доходы	9,4	9,0	+3,8%
Чистая прибыль	1,5	5,6	-72,9%
Основные финансовые коэффициенты, %			
Чистая процентная маржа (NIM)	3,9%	5,8%	
Отношение операционных расходов к доходам (CTI)	26,4%	33,9%	
Рентабельность капитала (ROAE)	2,1%	10,1%	
Рентабельность активов (ROAA)	0,2%	1,1%	

Доли рынка и основные конкуренты

Несмотря на рост конкуренции на рынке банковских услуг в условиях меняющейся макроэкономической среды, МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК продемонстрировал высокую адаптивную способность и подтвердил свой статус одного из крупнейших российских частных банков. С 2011 года Банк увеличил рыночную долю в корпоративном и розничном кредитовании на 1,24 и 0,59 п.п. до 1,95% и 1,12% по состоянию на конец 2015 года, соответственно. За 5 лет прирост рыночной доли в области привлечения корпоративных и розничных депозитов составила 2,34 и 0,05 п.п., достигнув 2,88% и 0,88%, соответственно.

Ключевыми конкурентами Банка в области корпоративного кредитования являются: Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк, Банк Москвы, Банк Открытие, Альфа-Банк, Промсвязьбанк, Юникредит Банк. Среди конкурентов в области розничного кредитования можно выделить: Сбербанк, ВТБ24, Банк Москвы, Альфа-Банк, Бинбанк, Райффайзенбанк, Возрождение.

	2011	2012	2013	2014	2015
Кредиты юридическим лицам	0,71%	0,77%	0,90%	0,81%	1,95%
Кредиты физическим лицам	0,53%	0,65%	0,98%	1,11%	1,12%
Средства юридических лиц	0,54%	0,67%	1,03%	0,96%	2,88%
Средства физических лиц	0,83%	0,87%	0,92%	1,02%	0,88%

Конкурентные преимущества

Банк имеет ряд конкурентных преимуществ на банковском рынке России.

1. Прочные позиции на рынке банковских услуг Московского региона и существенный потенциал для дальнейшего развития деятельности в этом регионе

- Успешная деятельность в наиболее развитом и финансово активном регионе Российской Федерации, где сосредоточены представительства большинства крупных федеральных и региональных корпоративных клиентов, а социально-экономические показатели значительно превосходят средние значения по России.

2. Устойчивая бизнес-модель Банка

- Сбалансированная структура кредитного портфеля с акцентом на корпоративном бизнесе и преобладанием сегмента оптово-розничной торговли.

- Наличие дополнительного инструмента мониторинга и контроля рисков – службы инкассации, позволяющей контролировать риски снижения ликвидности у преобладающей доли клиентов, представленных торговыми сетями.

- Сбалансированный рост розничного бизнеса, основанный на четком понимании профиля целевого клиента и концентрации на клиентах высокого кредитного качества.

- Активное развитие кросс-продаж и прочих каналов привлечения и обслуживания розничных клиентов, среди которых сеть платежных терминалов Банка, насчитывающая более 5 400 устройств и предоставляющая доступ к истории платежей каждого второго клиента-физического лица, чья кредитная заявка рассматривается Банком. Доступ к этой уникальной информации минимизирует риски мошенничества среди клиентов «с улицы» и обеспечивает качественный рост бизнеса.

3. Высочайшие стандарты обслуживания: гибкий и инновационный подход к банковским услугам

- Осуществление гибкой политики в отношении клиентов и быстрое принятие решений за счет отработанных процедур, а также концентрации деятельности в одном регионе.

- Постоянное повышение удобства обслуживания клиентов за счет использования передовых информационных технологий и предоставления инновационных продуктов.

- Активное развитие каналов предоставления услуг существующим клиентам, включая продажи банковских продуктов и предоставление широкого спектра финансовых возможностей

через полнофункциональные отделения, работающие без выходных и допоздна, а также дистанционное банковское обслуживание (банкоматы, платежные терминалы, электронные платежные системы «Банк-клиент», «МКБ Онлайн» и мобильные приложения).

- Доступ клиентов Банка к объединенной по всей России единой системе платежных устройств благодаря партнерским программам с другими крупными российскими банками.

4. Высочайшие стандарты риск-менеджмента: акцент на качество активов

- Консервативные методы управления рисками, строгие процедуры андеррайтинга и наличие уникальных инструментов контроля над рисками, позволяющие поддерживать низкий уровень просроченных кредитов Банка по сравнению с конкурентами.

- Работа с качественными корпоративными заемщиками, такими как розничные торговые сети и компании верхнего эшелона, а также с розничными клиентами, которые являются существующими клиентами Банка, сотрудниками или партнерами корпоративных клиентов или работниками бюджетной сферы.

- Краткосрочный характер кредитного портфеля МКБ, а также относительно высокая диверсификация кредитного портфеля в различных секторах экономики.

- Низкий уровень риска портфеля ценных бумаг за счет фактически отсутствия вложений в высокорисковые продукты, такие как акции и ценные бумаги, имеющие ограниченную ликвидность.

5. Высокая операционная эффективность с потенциалом дальнейшего роста

- Максимизация операционной эффективности за счет концентрации деятельности в одном регионе, централизации принятия решений, активного развития дистанционных каналов обслуживания и инновационных продуктов, снижающих нагрузку на отделения Банка, а также строгого контроля затрат.

6. Опытная команда менеджеров

- Команда менеджеров обладает богатым российским и международным опытом, а также глубоким пониманием специфики российской бизнес-среды.

- Присутствие в составе Наблюдательного Совета экспертов международного уровня, имеющих многолетний опыт деятельности в различных областях, включая международные финансы, инвестиции, рынки капитала и бухгалтерский учет.

- Эффективное функционирование комитетов при Наблюдательном Совете, придерживающихся высоких международных стандартов корпоративного управления.

7. Поддержка со стороны акционеров

- Исторически акционеры обеспечивали МКБ финансовую поддержку, адекватную темпам его роста, путем увеличения капитала Банка.

- Международные финансовые институты с высокой репутацией, присутствующие в акционерной структуре Банка, привносят мировой опыт в развитие корпоративного управления Банка, а также оказывают прямую и косвенную поддержку в реализации международных проектов.

- Успешное размещение дополнительных выпусков акций в рамках IPO и SPO на Московской Бирже в 2015 году помогло существенно расширить круг акционеров, что позволяет надеяться на дополнительную поддержку в случае необходимости привлечения дополнительных средств.

Основные цели стратегического развития

На протяжении последних нескольких лет основной стратегической целью Банка являлось поддержание темпов роста на уровне выше рынка, в основном за счет обслуживания корпоративных клиентов, уже хорошо известных Банку. Параллельно с корпоративным сегментом Банк развивает розничный бизнес, создавая привлекательные продукты, открывая дополнительные офисы и расширяя свою терминальную сеть. Воплощая в жизнь свою стратегию роста, Банк уделяет особое внимание вопросам эффективности и качеству системы риск-менеджмента. Стратегия Банка предполагает закрепление уже достигнутых результатов наряду с дальнейшим развитием в соответствии со следующими параметрами:

- **Поддержание устойчивой динамики развития.** Банк нацелен укрепить свои позиции среди ТОП-5 крупнейших частных банков, сконцентрировавшись на сбалансированном и диверсифицированном росте, с акцентом на корпоративный сегмент, при сохранении объема розничного бизнеса на текущем уровне. За счет эффективного использования внутренних и внешних ресурсов для привлечения розничных клиентов, усовершенствования продуктов и повышения качества обслуживания, а также благодаря уже установившимся тесным отношениям с корпоративными клиентами Банк планирует сохранять высоко конкурентные позиции на рынке.

- **Сохранение качества портфеля на высоком уровне.** Банк сумел адаптироваться к негативным изменениям операционной среды в 2015 году посредством оптимизации и усиления риск-менеджмента, снижения показателей риск-аппетита, дальнейшего развития партнерских отношений с существующими клиентами и тщательного подхода к выбору новых заемщиков, что позволило Банку удержать качество кредитного портфеля на хорошем уровне. Осведомленность Банка о динамике выручки инкассируемых клиентов, а также возможность направления инкассируемой выручки на погашение ранее выданных кредитов позволяет Банку максимально эффективно управлять кредитными рисками и рисками ликвидности. С целью сохранения кредитного качества портфеля Банк и в дальнейшем планирует концентрировать свое внимание на уже хорошо изученных секторах экономики и клиентах, с которыми у Банка выстроены долгосрочные отношения. В части розничного кредитования Банка также следует консервативному подходу к оценке риска, концентрируясь на кредитовании низко-рисковых категорий клиентов: клиентов Банка, сотрудников корпоративных клиентов и партнеров Банка, а также клиентов с хорошей кредитной историей. Выстроенная система работы с просроченной задолженностью оказывает положительное влияние на качество кредитного портфеля Банка.

- **Контроль за издержками.** По показателю соотношения операционных издержек к операционной прибыли Банк является одним из самых эффективных на российском рынке. Банк планирует сохранять операционную эффективность на высоком уровне за счет оптимизации операционных расходов и наращивания операционных доходов, а также дальнейшего развития систем управления и контроля.

- **Максимизация выручки.** Активное использование Банком в своей деятельности технологии кросс-продаж позволяет увеличивать долю процентных доходов, сохраняя при этом качество розничного портфеля на высоком уровне. Кроме этого Банк планирует увеличивать розничную составляющую в структуре комиссионных доходов. Соответствующая диверсификация структуры доходов обеспечивает большую гибкость бизнес-модели Банка, что особенно актуально в современных экономических условиях.

- **Обеспечение высокого качества корпоративного управления.** Банк на постоянной основе проводит работу по совершенствованию системы корпоративного управления с учетом лучших отечественных и мировых практик. Особое значение в данном процессе имеет

диверсификация структуры собственников Банка. В 2012 году в структуре акционеров Банка появились международные институты развития, которые, в свою очередь, уделяют особое внимание системе корпоративного управления в Банке и ее соответствию признанным международным стандартам.

- **Формирования профессиональной команды.** В рамках поддержания ведущих позиций на рынке важной стратегической целью Банка является совершенствование системы профессионального роста и развития сотрудников, а также системы вознаграждений в соответствии с отраслевыми стандартами. Банк планирует продолжить развивать и обучать управленческий персонал внутри Банка, но в случае необходимости будет привлекать внешние трудовые ресурсы, отвечающие необходимым требованиям.

- **Увеличение стоимости бренда.** В целях укрепления конкурентных позиций в сегменте розничного кредитования Банк планирует четко позиционировать свой бренд с акцентом на качественные характеристики предоставляемых клиентам услуг (быстрота, качество, удобство). Для этого Банку необходимо как минимум удвоить уровень узнаваемости бренда в ближайшие 3-5 лет, что потребует существенных инвестиций в укрепление бренда Банка.

АО «Инград»

АО «Инград» является головной компанией одноименного девелоперской группы. Единственным бенефициаром АО «Инград» является Авдеев Роман Иванович.

Проекты Группы представлены в разных сегментах жилой недвижимости в Москве и Московской области – многофункциональные жилые комплексы эконом, комфорт и бизнес классов, объекты городской и социальной инфраструктуры.

Стратегия Группы заключается в формировании сбалансированного девелоперского портфеля проектов за счет приобретения перспективных активов на рынке недвижимости Москвы и Московской области. Реализация стратегии стала возможной в период появления максимального предложения с потенциальным дисконтом.

За 2015 год сформирован портфель проектов площадью застройки более 1,5 млн кв.м. По данному показателю Инград входит в ТОП – 10 крупнейших компаний отрасли Москвы и Московской области. В состав Группы также входит одно из крупнейших агентств недвижимости Москвы «Домус Финанс».

В 2015 году Группой получено разрешение на ввод в эксплуатацию 13 объектов строительства, в том числе по 10 объектам жилого фонда площадью 213,6 тыс. кв.м, детского сада вместимостью до 230 мест и котельной мощностью 48,37 МВт. Консолидированная выручка группы в 2015 году составила 9,159 млрд. рублей.

В июне 2015 года компания «Домус Финанс» стала лауреатом премии «Рекорды рынка недвижимости», в рамках которой Микрорайон «Новое Пушкино» был признан № 1 в номинации «Семейный проект».

Приоритетные направления деятельности

АО «Инград» планирует осуществлять свою деятельность в области реализации комплексных инвестиционно-строительных проектов в сферах жилой и коммерческой недвижимости в Москве и Московской области. Стратегия Группы в области приобретения новых активов, направлена на формирование сбалансированного портфеля девелоперских проектов, обеспечивающих устойчивое развитие общества в долгосрочной перспективе.

Приоритетными направлениями деятельности акционерного общества являются:

- приобретение новых проектов, обеспечивающих необходимый возврат на вложенные инвестиции;
- управление текущими инвестиционными проектами – комплексная застройка в Московской области: «Новое Медведково» и «Новое Пушкино», строительство жилых комплексов в Москве: «Вавилова 69», «Михайлова 31», «Петра Алексеева, 12А», «Петра Алексеева, 12» и рядом других проектов;
- создание комфортной среды проживания на всех этапах цикла: разработка концепции, проектирование, строительство и эксплуатация;
- внедрение современных технологий, направленных на улучшение качества и увеличение скорости строительства объектов комплексной застройки;
- содействие в формировании современной и сбалансированной системы управления и эксплуатации недвижимости.

Ключевые финансовые показатели

Отчет о прибыли, млн руб.	2015	2014
Выручка	9 159,5	351,5
Себестоимость	(8 117,2)	(236,4)
Валовая прибыль	1 042,2	115,1
Коммерческие расходы	(108,2)	-
Административные расходы	(136,6)	(53,0)
Прочие операционные доходы / (расходы)	1 661,8	(0,1)
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности	2 459,2	61,6
Финансовые доходы	69,6	0,3
Финансовые расходы	(221,5)	(1,3)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	2 307,3	60,6
Налог на прибыль	(18,0)	(2,0)
Прибыль / (убыток) за отчетный период	2 289,3	58,6

Перспективы развития акционерного общества

2015 г. ознаменовался существенным увеличением объемов предложения на рынке новостроек Москвы от Третьего транспортного кольца (ТТК) до МКАД. За год количество домов, предлагавшихся на продажу, выросло со 143 до 224, или на 57%, приблизившись к показателям 2007-2008 гг. Количество квартир в продаже увеличилось вдвое: с 8 800 до 17 500. Объем предложения вырос на 62%: с 712 700 до 1 153 500 кв. м.³

В 2015 году в Москве было зарегистрировано почти на 30%⁴ меньше сделок купли-продажи квартир в новостройках и вторичной недвижимости в целом, чем в 2014 г. по данным управления Росреестра по Москве. Рынок новостроек просел меньше – на 18%⁵ по сравнению со вторичной недвижимостью, это объясняется рядом причин среди которых выдача льготных ипотечных кредитов на новостройки и завышение цен на вторичное жилье.

Реальные доходы населения РФ сокращаются уже более полутора лет подряд - в последний раз их прирост в годовом исчислении отмечался в октябре 2014 г. В 2015 г. показатель снизился на 4,3% по сравнению с 2014 г.⁶

Сокращение платежеспособного спроса в сочетании с ростом объема предложения снизило цены на недвижимость. В свою очередь, снижение стоимости жилья, наряду со смягчением условий коммерческой ипотеки сделало недвижимость доступной для более широкого круга потенциальных покупателей, благодаря чему выросла оборачиваемость рынка.

Принимая во внимание все факторы рыночной конъюнктуры, Компания формирует свои приоритетные направления развития следующим образом:

^{3 6} <http://www.irn.ru/>

^{4 5} <https://rosreestr.ru/site/>

- 1) Диверсификация портфеля активов по площади, локации и класса объектов недвижимости;
- 2) Одновременная реализации крупных проетов и проектов комплексного освоения территории, для обеспечения финансовым потоком проектов в стадии развития и обеспечения плановых продаж уже реализуемых объектов;
- 3) Формирование ценовой политики Компании с учетом всех сценариев социально-экономического развития региона;
- 4) Повышение спроса на продукцию путем проведения маркетинговых программ и постоянного мониторинга рыночной конъюнктуры.

- **Программа группы на конец 2015 года:**

- **Микрорайон «Новое Пушкино»**

- **ООО «Флагман»**

- **Московская область, Пушкинский р-н, г. Пушкино, в районе мкрн. Новая Деревня.**

- Площадь участка: 98,38 га

- Площадь квартир: 739 800 кв.м.

- Количество квартир: 15 229

- Паркинг: 7 106 м/м

- Площадь коммерческой недвижимости: 22 500 кв.м.

- Инфраструктура: 3 школы, 3 ДДУ, медицинский центр, торгово-развлекательный комплекс со спортивным центром.

- Количество очередей: 3

- Срок реализации: начало СМР – 1 кв. 2013г.; продажи апрель 2013 – декабрь 2030 гг.

- **Микрорайон «Новое Медведково»**

- **ООО «Осенний квартал»**

- **Московская область, г. Мытищи, мкрн. 17-А.**

- Площадь участка: 58,61 га

- Площадь квартир: 739 800 кв.м.

- Количество квартир: 8 551 шт.

- Паркинг: 5 887 м/м

- Площадь коммерческой недвижимости: 31 860 кв.м.

- Инфраструктура: 2 школы, 3 ДДУ, медицинский центр, ФОК, досуговый центр.

- Количество очередей: 5

- Срок реализации: начало СМР – 4 кв. 2013г.; продажи март 2014 – январь 2038 гг.

- **Жилой комплекс бизнес класса «Вавилова, 69»**

- **АО «СТОА-17»**

- **Москва, ЮЗАО, ул. Вавилова, вл. 69А.**

- Площадь участка: 1,25 га

- Общая площадь жилых корпусов: 49 002 кв.м.

- Площадь квартир: 26 157 кв.м.

- Количество квартир: 321 шт.

- Паркинг: 329 м/м

- Площадь коммерческой недвижимости: 1 438,92

- Инфраструктура: детский сад и учебный центр.

Количество очередей: 1

Срок реализации: начало СМР – июль 2016г.; продажи 2016 – февраль 2019 гг.

- **Жилой комплекс «Петра Алексеева, 12А»**
АО «ГруппСтрой-С»
Москва, ЗАО, ул. Петра Алексеева, вл. 12А.
Площадь участка: 3,5537 Га.
Общая площадь жилых корпусов: 101,2 тыс. кв.м.
Площадь квартир: 57,2 тыс. кв.м.
Количество квартир: 1038 шт.
Паркинг: 722 м/м
Площадь коммерческой недвижимости: 3 608 кв.м.
Инфраструктура: детский сад и ФОК.
Количество очередей: 1
Срок реализации: начало СМР – июль 2016г.; продажи 2016 – август 2020 гг.
- **Проект «Петра Алексеева, 12»**
ОАО "Камвольное объединение "Октябрь"
Москва, ЗАО, ул. Петра Алексеева, вл. 12.
Площадь участка: 6,35 га
Общая площадь жилых корпусов:
Площадь квартир: 121,9 тыс. кв.м.
Количество квартир: 1 830 шт.
Паркинг: 2 022 шт.
Площадь коммерческой недвижимости: 5 437 кв.м. – встроено-пристроенные; 4 000 кв.м. ДОУ на 200 мест; 6900 - Школа на 500 мест)
Инфраструктура: ДОУ, Школа.
Количество очередей: нет данных
Срок реализации: 2017–2024 гг.
- **Проект «Михайлова, 31»**
ООО "МастерВилл"
г. Москва, ЮВАО, ул. Михайлова, д. 31
Площадь участка: 2,4 га
Общая площадь жилых корпусов: 59 500 кв.м.
Площадь квартир: ~38 196 кв.м.
Количество квартир: ~670 шт.
Паркинг: ~358 шт.
Площадь коммерческой недвижимости: ~670 кв.м.
Инфраструктура: ДОУ
Количество очередей: 1
Срок реализации: 2016–2020 гг.

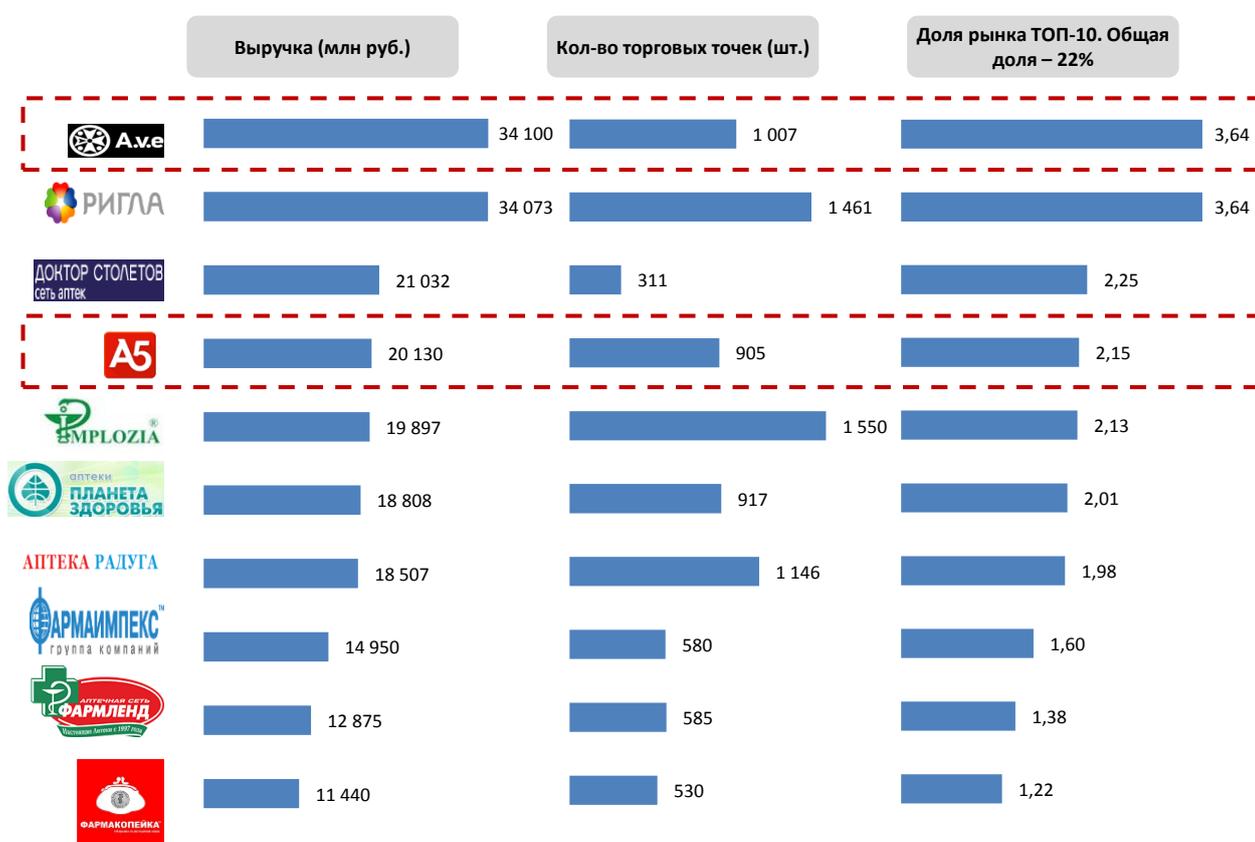
A5

В декабре 2015 г. завершилась сделка по приобретению Концерном «Россиум» 62,9 % доли в компании A5 Pharmacy Retail Limited (Кипр) - головной компании Группы А5, одного из лидеров фармацевтического ритейла. Концерн «Россиум» позиционирует покупку компании как инвестицию с дальнейшей реализацией со сроком менее 1 года.

A5 Pharmacy Retail Limited одна из крупнейших федеральных аптечных сетей России, на сегодняшний день включает в себя более 1 000 торговых точек по всей стране. Группа компаний А5 объединяет сеть аптек под брендами «А5», «Норма» и «Фармстандарт».

В 2015 году доля компании на рынке составляла 2,15%⁷. В настоящее время планируется сделка по слиянию с «Аптечной сетью «З6,6», в результате которой появится новый лидер рынка.

Розничный фармацевтический рынок России: основные участники



⁷ Журнал Vademecum №7, 2016

Корпоративное управление

Сведения о структуре и компетенциях органов управления

В соответствии с Уставом органами управления Концернa «РОССИУМ» являются:

- Общее собрание участников;
- Совет директоров;
- Единоличный исполнительный орган.

В соответствии с п.10.2.4. Устава Общее собрание участников Компании может принять решение о передаче полномочий единоличного исполнительного органа коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (управляющей компании или управляющему).

К компетенции Общего собрания участников относятся:

- утверждение и изменение Устава Общества;
- изменение размера уставного капитала Общества;
- избрание и досрочное прекращение полномочий Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества;
- назначение Единоличного исполнительного органа и досрочное прекращение его полномочий, установление размеров выплачиваемых вознаграждений и компенсаций Единоличному исполнительному органу, а также принятие решения о передаче полномочий Единоличного исполнительного органа коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (управляющей компании или управляющему), утверждение управляющей компании или управляющего и условий договора с ней/ним;
- утверждение годовых отчетов, бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;
- принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между Участниками Общества;
- утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (внутренних документов Общества): Положение об Общем собрании участников Общества; Положение о Совете директоров Общества; Положение (политика) о вознаграждении членов Совета директоров Общества;
- принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;
- принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;
- назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- предоставление Участникам дополнительных прав или возложение на Участников дополнительных обязанностей;
- возложение дополнительных обязанностей на определенного Участника;
- прекращение или ограничение дополнительных прав, предоставленных Участнику, а также прекращение дополнительных обязанностей, возложенных на Участника;

- принятие решения о даче согласия на залог доли или части доли в уставном капитале Общества Участником Общества третьему лицу;
- принятие решения о внесении Участниками вкладов в имущество Общества;
- принятие решения о совершении Обществом сделки (нескольких взаимосвязанных сделок), в совершении которой имеется заинтересованность согласно ст. 45 Закона об ООО, принятие решения о совершении Обществом крупной сделки (нескольких взаимосвязанных сделок) (при этом для Общества крупной сделкой является только сделка (в том числе заем, кредит, залог, поручительство) или несколько взаимосвязанных сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Обществом прямо либо косвенно имущества, стоимость которого составляет более 50 (пятидесяти) процентов стоимости имущества Общества, определенной на основании данных бухгалтерской отчетности за последний отчетный период, предшествующий дню принятия решения о совершении таких сделок);
- распределение доли, принадлежащей Обществу, между Участниками Общества или продажа доли, принадлежащей Обществу, некоторым Участникам Общества;
- принятие решений по отчуждению принадлежащих Обществу долей, части долей, акций в уставном капитале хозяйственных обществ;
- избрание и досрочное прекращение полномочий членов Совета директоров и Председателя Совета директоров;
- установление размеров выплачиваемых вознаграждений и компенсаций руководителям филиалов и представительств Общества;
- принятие решений по иным вопросам, предусмотренным законодательством и настоящим Уставом.

Решение вопросов, предусмотренных пунктом 10.2. Устава, относится к исключительной компетенции Общего собрания участников Общества.

Решение вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания участников, не может быть передано Совету директоров и Единоличному исполнительному органу Общества, если иное не предусмотрено Уставом. Общее собрание участников Общества не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня и не отнесенным к его компетенции.

К компетенции Совета директоров Концерна «РОССИУМ» относится:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества, принципов образования и использования его имущества;
- принятие решения об участии Общества в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;
- назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и установление размера оплаты его услуг;
- утверждение или принятие документов, регулирующих организацию деятельности Общества (внутренних документов Общества) а именно:
 - порядок деятельности Единоличного исполнительного органа (положение о Единоличном исполнительном органе);
 - порядок деятельности Ревизора (положение о Ревизоре/Ревизионной комиссии);

- положение об условиях оплаты труда, в том числе регулирующего вопросы поощрения работников Общества путём установления компенсационных и стимулирующих выплат, а также условия оплаты труда работников, которым установлена сдельно-премиальная система оплаты труда (за исключением вопросов, указанных в п. 10.2.4. и 10.2.20. Устава, относящихся к компетенции Общего собрания участников Общества);

- положение об отпусках;
- положение о договорной работе;
- политика в области внутреннего аудита (Положение о внутреннем аудите);
- положение об инсайдерской информации.

- создание филиалов и открытие представительств Общества;
- принятие решения о совершении сделок (нескольких взаимосвязанных сделок), в совершении которых имеется заинтересованность, за исключением случаев, если сумма оплаты по сделке или стоимость имущества, являющегося предметом сделки, превышает два процента стоимости имущества Общества, определенной на основании данных бухгалтерской отчетности за последний отчетный период (за исключением вопросов, которые в соответствии с Уставом находятся в компетенции Общего собрания участников Общества).

Компетенция Единоличного исполнительного органа Компании.

Единоличный исполнительный орган руководит текущей деятельностью Общества и решает все вопросы, которые не отнесены Уставом и законом к компетенции Общего собрания участников и Совета директоров Общества.

Единоличный исполнительный орган Общества:

- без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки, с учетом ограничений установленных настоящим Уставом;
- выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия;
- издает приказы о назначении на должности работников Общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
- рассматривает текущие и перспективные планы работ; обеспечивает выполнение планов деятельности Общества;
- обеспечивает выполнение решений Общего собрания участников и Совета директоров Общества;
- распоряжается имуществом Общества в пределах, установленных Общим собранием участников, Советом директоров Общества, настоящим Уставом и законодательством РФ;
- утверждает штатные расписания Общества, филиалов и представительств Общества;
- назначает и прекращает полномочия руководителей филиалов и представительств Общества;
- открывает расчетный, валютный и другие счета Общества в банковских учреждениях;
- утверждает договорные тарифы на услуги и продукцию Общества;
- организует бухгалтерский учет в Обществе;

- решает вопросы, связанные с подготовкой, созывом и проведением Общего собрания участников;
- принимает решения по другим вопросам, связанным с текущей деятельностью Общества, не отнесенным к компетенции Общего собрания участников и Совета директоров Общества в соответствии с законодательством РФ и Уставом Общества.

Информация о лицах, входящих в состав органов управления

Персональный состав Совета директоров

1. Авдеев Роман Иванович, 1967 г.р.

Должности, занимаемые за последние пять лет и в настоящее время:

Дата вступления в (назначения на) должность	Дата завершения работы в должности	Наименование должности	Полное фирменное наименование организации
18.12.2006	Настоящее время	Директор	Международная коммерческая компания «Веллкрик Корпорейшн» (Wellcreek Corporation)
17.01.2008	Настоящее время	Член Наблюдательного совета	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)
14.09.2010	31.01.2012	Генеральный директор	Общество с ограниченной ответственностью «Концерн «РОССИУМ»
02.02.2012	14.05.2012	Президент	Общество с ограниченной ответственностью «Концерн «РОССИУМ»
15.05.2012	20.05.2013	Генеральный директор	Общество с ограниченной ответственностью «Концерн «РОССИУМ»
10.01.2014	11.12.2014	Член Совета директоров	Публичное акционерное общество «ВЕРОФАРМ»
27.03.2014	27.02.2015	Председатель Совета директоров	Общество с ограниченной ответственностью «МКБ Капитал»
28.02.2015	Настоящее время	Президент	Общество с ограниченной ответственностью «МКБ Капитал»
23.09.2015	20.10.2015	Председатель Совета директоров	Общество с ограниченной ответственностью «Концерн «РОССИУМ»
21.10.2015	Настоящее время	Член Совета директоров	Общество с ограниченной ответственностью «Концерн «РОССИУМ»

Доля участия в уставном капитале Компании	12,4364%
Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Компании	нет
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Компании	нет
Количество акций дочернего или зависимого общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Компании	нет

2. Вастьянова Александра Александровна, 1980 г.р.

Должности, занимаемые за последние пять лет и в настоящее время:

Дата вступления в (назначения на) должность	Дата завершения работы в должности	Наименование должности	Полное фирменное наименование организации
10.08.2010	01.04.2011	Начальник управления кредитных рисков	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)
01.04.2011	03.04.2012	Начальник управления корпоративных рисков	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)
03.04.2012	02.07.2012	Заместитель директора аналитического департамента	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)
02.07.2012	01.03.2013	Директор аналитического департамента	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)
04.03.2013	01.08.2014	Директор департамента инвестиционного анализа	Общество с ограниченной ответственностью «МКБ Капитал»
10.01.2014	11.12.2014	Член Совета директоров	Публичное акционерное общество «ВЕРОФАРМ»
01.08.2014	Настоящее время	Вице-президент по управлению рисками	Общество с ограниченной ответственностью «МКБ Капитал»
23.09.2015	Настоящее время	Член Совета директоров	Общество с ограниченной ответственностью «Концерн «РОССИУМ»

Доля участия в уставном капитале Компании	нет
Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Компании	нет
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Компании	нет

Количество акций дочернего или зависимого общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Компании	нет
---	-----

3. Кирилкин Михаил Сергеевич, 1986 г.р.

Должности, занимаемые за последние пять лет и в настоящее время:

Дата вступления в (назначения на) должность	Дата завершения работы в должности	Наименование должности	Полное фирменное наименование организации
01.10.2009	15.05.2012	Старший юристконсульт	Закрытое акционерное общество «БДО»
28.05.2012	29.10.2012	Главный юристконсульт	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)
29.10.2012	01.03.2013	Начальник отдела правового сопровождения инвестиционных проектов	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)
04.03.2013	03.02.2014	Начальник Управления правового сопровождения инвестиционных проектов	Общество с ограниченной ответственностью «МКБ Капитал»
03.02.2014	26.08.2015	Заместитель директора юридического департамента	Общество с ограниченной ответственностью «МКБ Капитал»
26.08.2015	Настоящее время	Директор юридического департамента	Общество с ограниченной ответственностью «МКБ Капитал»
23.09.2015	Настоящее время	Член Совета директоров	Общество с ограниченной ответственностью «Концерн «РОССИУМ»

Доля участия в уставном капитале Компании	нет
Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Компании	нет
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Компании	нет
Количество акций дочернего или зависимого общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Компании	нет

4. Насташкина Марина Михайловна, 1970 г.р.

Должности, занимаемые за последние пять лет и в настоящее время:

Дата вступления в (назначения на) должность	Дата завершения работы в должности	Наименование должности	Полное фирменное наименование организации
01.04.2009	01.04.2011	Вице-президент Дирекции по работе с корпоративными клиентами	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)
01.04.2011	01.02.2012	Первый Вице-президент	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)
01.02.2012	05.09.2014	Заместитель Председателя Правления	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)
08.09.2014	Настоящее время	Вице-президент	Общество с ограниченной ответственностью «МКБ Капитал»
23.09.2014	Настоящее время	Член Совета директоров	Акционерное общество «Инград»
23.09.2015	Настоящее время	Член Совета директоров	Общество с ограниченной ответственностью «Концерн «РОССИУМ»

Доля участия в уставном капитале Компании	нет
Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Компании	нет
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Компании	нет
Количество акций дочернего или зависимого общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Компании	нет

5. Чубарь Владимир Александрович, 1980 г.р.

Должности, занимаемые за последние пять лет и в настоящее время:

Дата вступления в (назначения на) должность	Дата завершения работы в должности	Наименование должности	Полное фирменное наименование организации
21.05.2008	Настоящее время	член Правления	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)
23.10.2008	12.01.2010	Заместитель	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ

		Председателя Правления	БАНК» (открытое акционерное общество)
13.01.2010	31.01.2012	Первый Заместитель Председателя Правления	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)
20.10.2010	Настоящее время	Член Наблюдательного Совета	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)
01.02.2012	Настоящее время	Председатель Правления	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)
23.09.2015	Настоящее время	Член Совета директоров	Общество с ограниченной ответственностью «Концерн «РОССИУМ»

Доля участия в уставном капитале Компании	нет
Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Компании	нет
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Компании	нет
Количество акций дочернего или зависимого общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Компании	нет

Полномочия исполнительного органа Компании переданы управляющей организации:

Полное фирменное наименование управляющей организации	Общество с ограниченной ответственностью «МКБ Капитал»
Сокращенное фирменное наименование управляющей организации	ООО «МКБ Капитал»
ИНН	7708780174
ОГРН	1137746035460
Основание передачи полномочий (дата и номер соответствующего договора)	Договор № 07/13 передачи полномочий единоличного исполнительного органа Управляющей компании от 20.05.2013 г.
Место нахождения	Российская Федерация, 107045, город Москва, Луков переулок, дом 2, строение 1
Контактный телефон и факс	+7 (495) 784 76 00
Адрес электронной почты	kryukov@mkb.ru

Персональный состав органов управления управляющей организации:

С 27.02.2015 г. Совет директоров ООО «МКБ Капитал» расформирован.

На дату окончания соответствующего отчетного периода Совет директоров ООО «МКБ Капитал» не избран.

Информация о единоличном исполнительном органе (Президенте) ООО «МКБ Капитал»:

Авдеев Роман Иванович, 1967 г.р.

Должности, занимаемые за последние пять лет и в настоящее время:

Дата вступления в (назначения на) должность	Дата завершения работы в должности	Наименование должности	Полное фирменное наименование организации
18.12.2006	Настоящее время	Директор	Международная коммерческая компания «Веллкрик Корпорейшн» (Wellcreek Corporation)
17.01.2008	Настоящее время	Член Наблюдательного совета	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)
14.09.2010	31.01.2012	Генеральный директор	Общество с ограниченной ответственностью «Концерн «РОССИУМ»
02.02.2012	14.05.2012	Президент	Общество с ограниченной ответственностью «Концерн «РОССИУМ»
15.05.2012	20.05.2013	Генеральный директор	Общество с ограниченной ответственностью «Концерн «РОССИУМ»
10.01.2014	11.12.2014	Член Совета директоров	Публичное акционерное общество «ВЕРОФАРМ»
27.03.2014	27.02.2015	Председатель Совета директоров	Общество с ограниченной ответственностью «МКБ Капитал»
28.02.2015	Настоящее время	Президент	Общество с ограниченной ответственностью «МКБ Капитал»
23.09.2015	20.10.2015	Председатель Совета директоров	Общество с ограниченной ответственностью «Концерн «РОССИУМ»
21.10.2015	Настоящее время	Член Совета директоров	Общество с ограниченной ответственностью «Концерн «РОССИУМ»

Доля участия в уставном капитале Компании	12,4364%
Доля участия в уставном капитале дочерних и зависимых обществ Компании	нет
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Компании	нет
Количество акций дочернего или зависимого общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по	нет

принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Компании	
---	--

Сведения о размере вознаграждения, льгот и (или) компенсации расходов по каждому органу управления

Функции единоличного исполнительного органа Компании с 20.05.2013 г. исполняет Общество с ограниченной ответственностью «МКБ Капитал» (в соответствии с Договором №07/13 от 20.05.2013 г. передачи полномочий единоличного исполнительного органа Управляющей компании). Размер вознаграждения управляющей компании устанавливается в вышеуказанном Договоре.

Управляющей компании за 12 месяцев 2015 года было выплачено вознаграждение в размере 6 млн.руб.

Перечень крупных сделок и сделок с заинтересованностью

В отчетном году ООО «Концерн «РОССИУМ» совершил следующие сделки, являющиеся в соответствии со ст. 46 Федерального закона №14-ФЗ от 08.02.1998 г. «Об обществах с ограниченной ответственностью» крупными сделками.

Год	Общее количество совершенных сделок	Общий объем сделок в денежном выражении (в тыс. руб. РФ)
2015	3	до 30 000 000 000

В отчетном году ООО «Концерн «РОССИУМ» не совершал сделки, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления ООО «Концерн «РОССИУМ».

В отчетном году ООО «Концерн «РОССИУМ» совершил следующие сделки, которые не требовали одобрения как сделки, в совершении которых имелась заинтересованность уполномоченным органом управления ООО «Концерн «РОССИУМ» в соответствии п. 6 ст. 45 Федерального закона №14-ФЗ от 08.02.1998 г. «Об обществах с ограниченной ответственностью», в связи с тем, что все участники заинтересованы в каждой из указанных ниже сделок:

Год	Общее количество совершенных сделок	Общий объем сделок в денежном выражении (в тыс. руб. РФ)
2015	9	32 807 744 105, 81

Более подробная информация о крупных сделках и сделках с заинтересованностью раскрывается в ежеквартальном отчете Эмитента.