

УТВЕРЖДЕН

Решением годового Общего собрания
акционеров ПАО «МЕРИДИАН»

Председатель собрания О.В. Белай
(Протокол № 6/н от «01» июня 2016 г.)

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН

Решением Совета директоров
ПАО «МЕРИДИАН»

Председатель Совета директоров
О.В. Белай
(Протокол № 52 (220) от «02» июня 2016 г.)

Достоверность данных Годового отчета
подтверждена Заключением Ревизионной
комиссии ПАО «МЕРИДИАН»

Председатель Ревизионной комиссии
Ю.Р. Ан
(Заключение № 6/н от «12» мая 2016 г.)

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ПАО «МЕРИДИАН»
за 2015 год**

Генеральный директор
ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент»
(единоличный исполнительный орган ПАО «МЕРИДИАН»)

Главный бухгалтер
ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент»
(единоличный исполнительный орган ПАО «МЕРИДИАН»)

В.В. Баланович

О.А.Щепилова



г. Москва
2016

Оглавление

1. Общие сведения об Обществе.....	3
1.1. Краткая история.....	3
1.2. Географическое положение.....	4
1.3. Справочная информация для акционеров.....	4
2. Корпоративное управление.....	6
2.1. Принципы построения системы корпоративного управления в Обществе.....	6
2.2. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного управления.....	7
2.3. Сведения об органах управления и контроля Общества.....	27
2.3.1. Общее собрание акционеров.....	27
2.3.2. Совет директоров Общества.....	27
2.3.3. Управляющая компания.....	36
Согласно части 1 статьи 41 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» вознаграждения Управляющей компании, специализированного депозитария, оценщика и аудитора выплачиваются за счет имущества акционерного инвестиционного фонда, и их сумма не должна превышать 10 процентов среднегодовой стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда.....	40
Часть 2 указанной статьи также закрепляет, что размер вознаграждения Управляющей компании и (или) порядок его определения, а также перечень расходов, связанных с доверительным управлением активами акционерного инвестиционного фонда, предусматриваются договором Управляющей компании с акционерным инвестиционным фондом.	40
2.3.4. Ревизионная комиссия.....	41
2.4. Структура акционерного капитала.....	43
2.5. Дивидендная политика Общества.....	44
2.6. Сведения о существенных событиях отчетного года, а также о совершенных Обществом сделках.....	46
3. Основная деятельность Общества.....	46
3.1. Приоритетные направления деятельности.....	46
Вложения в недвижимое имущество:.....	48
Вложения в ценные бумаги:.....	49
3.2. Положения Общества в отрасли.....	51
3.3. Конкурентное окружение и факторы риска.....	53
3.4. Отчет Совета директоров о результатах развития Общества по приоритетным направлениям деятельности.....	56
4. Основные показатели бухгалтерской и финансовой отчетности Общества.....	57
4.1. Учетная политика Общества.....	57
4.2. Оценка финансового состояния на основе бухгалтерская отчетность Общества.....	57
4.2.1. Анализ активов Общества.....	58
4.2.2. Анализ пассивов.....	59
4.3. Анализ финансового результата.....	60
4.3. Оценка финансового состояния и результатов хозяйственной деятельности на основе финансовых коэффициентов.....	61
4.3.1. Показатели рентабельности.....	61
4.3.2. Показатели финансовой устойчивости.....	62
4.3.3. Показатели ликвидности.....	63
5. Перспективы развития Общества.....	64

1. Общие сведения об Обществе

1.1. Краткая история

Публичное акционерное общество «Первый инвестиционный фонд МЕРИДИАН» (далее – также, ПАО «МЕРИДИАН», Общество, Эмитент, Фонд) было учреждено в 1992 году в качестве Акционерного общества открытого типа специализированный закрытый чековый инвестиционный фонд приватизации «ПЕРВЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ВАУЧЕРНЫЙ ФОНД». Начало 90-х годов прошлого столетия является эпохой приватизации государственной собственности в России. Приватизационный чек, выданный гражданину России в соответствии с Указом Президента РФ № 914 от 14.08.1992 «О введении в действие системы приватизационных чеков в Российской Федерации», предоставлял своему владельцу право приобрести акции приватизируемых предприятий, а также акции чековых инвестиционных фондов на всей территории Российской Федерации.

При обмене приватизационных чеков на акции ЧИФов (то есть при использовании приватизационных чеков в качестве средства платежа) граждане становились акционерами этих ЧИФов с соответствующими правами (право на получение дивидендов, право на участие в общем собрании акционеров, право на получение части имущества после ликвидации акционерного общества). При этом гражданин терял право собственности на приватизационные чеки. ЧИФы, в свою очередь, должны были осуществлять обмен приватизационных чеков на акции приватизируемых предприятий и осуществлять иные инвестиционные операции на рынке ценных бумаг с целью получения прибыли.

Законодательство 90-х годов не позволило многим ЧИФам, используя ваучеры (чеки) граждан, приобретать контрольные пакеты акций перспективных, эффективно развивающихся предприятий, в частности компаний энергетического сектора, добывающего и тому подобных. Приватизационные чеки (ваучеры) попали на мало эффективные в экономическом смысле предприятия, многие из которых давно работали с убытками. Все это и привело к тому, что деятельность подобных ЧИФов стала убыточной. Многие из них обанкротились, были ликвидированы, исключены из Единого государственного реестра юридических лиц, как недействующие, похоронив под своими обломками надежды граждан получить в собственность «кусочек» государственной собственности. Периоду зарождения фондового рынка сопутствовали общая слабость финансовой системы в России, кризисы, высокие риски вкладчиков.

Однако стоит заметить, что только несколько преемников тех ЧИФов продолжают инвестиционную деятельность в наши дни. В настоящее время имеется около 15 акционерных обществ, действовавших в качестве инвестиционных фондов, специализированных инвестиционных фондов приватизации, аккумулировавших приватизационные чеки граждан и не прекратившие свою деятельность. Среди них и Публичное акционерное общество «Первый инвестиционный фонд МЕРИДИАН».

ПАО «МЕРИДИАН» считается самым крупным среди действующих преемников чековых инвестиционных фондов 90-х годов. Общество по праву содержит в наименовании слово «первый». ПАО «МЕРИДИАН» одним из первых получил право заниматься деятельностью в качестве акционерного инвестиционного фонда.

ПАО «МЕРИДИАН» - является одним из самых больших акционерных обществ в Российской Федерации по числу акционеров и одним из самых больших акционерных инвестиционных фондов.

Более подробно о месте ПАО «МЕРИДИАН» в отрасли и о финансовых показателях будет сообщено ниже в настоящем Годовом отчете.

1.2. Географическое положение

Общество зарегистрировано в городе Москва.

Территориальное расположение в столице Российской Федерации является одним из положительных факторов, влияющих на деятельность Общества. Уникальное сочетание выгодного геополитического положения, современных транспортных магистралей, комплекса наукоемких отраслей, развитого емкого потребительского рынка и квалифицированных трудовых ресурсов позволяет говорить о высоком инвестиционном потенциале региона. Кроме того, абсолютно справедливым является высказывание о наличии в Московском регионе высокой концентрации населения и большого количества ключевых предприятий России, представительств иностранных организаций. В свою очередь, этот факт «подогревает» стоимость недвижимости Московского региона, а также арендной платы за пользование жилыми и нежилыми помещениями.

В деятельности ПАО «МЕРИДИАН» в 2015 году акцент делался на недвижимом имуществе Центрального региона России и г. Москвы. Территориальная близость к центру дает основание полагать об экономической обоснованности и перспективности развития данного направления деятельности Общества.



1.3. Справочная информация для акционеров

Сведения об Обществе:

Общество было зарегистрировано Московской регистрационной палатой 30 сентября 1992 года за номером 017.171. До 16 февраля 1999 года Общество имело наименование Акционерное общество открытого типа специализированный закрытый чековый инвестиционный фонд приватизации «Первый Инвестиционный Ваучерный Фонд»; в последствии было переименовано в Открытое акционерное общество «Пионер Первый Инвестиционный Фонд»; с 20 июня 2001 года - Открытое акционерное общество «Инвестиционный Фонд ПИОГЛОБАЛ»; с 29.08.2003 - Открытое акционерное общество «Инвестиционный фонд недвижимости ПИОГЛОБАЛ».

С 13 февраля 2009 года Общество имеет фирменное наименование Открытое акционерное общество «Первый инвестиционный фонд недвижимости МЕРИДИАН».

23 июля 2015 года Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве была зарегистрирована новая редакция Устава Общества с измененным наименованием: Публичное акционерное общество «Первый инвестиционный фонд недвижимости МЕРИДИАН».

29 марта 2016 года Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве была зарегистрирована новая редакция Устава Общества с измененным наименованием: Публичное акционерное общество «Первый инвестиционный фонд МЕРИДИАН».

Основной государственный регистрационный номер 1027739441971 был присвоен 23 октября 2002 года Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по г. Москве.

ИНН Общества: **7704038268**

Место нахождения: **125445 Россия, г. Москва, ул. Смольная 24 корп. Д**

Адрес для направления корреспонденции **129090 Россия, г. Москва, Ботанический**

переулок, д.5

Телефон: **(495) 797-9653**

Факс: **(495) 797-9654**

Адрес электронной почты: **mail@trinfico-pm.ru**

Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация об Эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: **www.if-meridian.ru** .

Адреса страниц в сети Интернет, на которых раскрывается информация об Эмитенте в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации: **www.if-meridian.ru ; http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=13756** .

Сведения о Регистраторе:

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Новый регистратор»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Новый регистратор»**

Место нахождения: **107996, г. Москва, ул. Буженинова, д. 30**

ИНН: **7719263354**

ОГРН: **1037719000384**

Телефон: **+7 (495) 964-2251, +7 (495) 964-2252, +7 (495) 964-2255, +7 (495) 964-2256**

Адрес электронной почты: **newreg@newreg.ru**

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг

Номер: **№ 10-000-1-00339**

Дата выдачи: **30.03.2006**

Дата окончания действия: **Бессрочная**

Наименование органа, выдавшего лицензию: **Федеральная служба по финансовым рынкам**

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента: **07.04.2009**

Сведения о Специализированном депозитарии:

Полное фирменное наименование **Закрытое акционерное общество «Первый Специализированный Депозитарий»**

Сокращенное фирменное наименование **ЗАО «ПРСД»**

Место нахождения: **125167, РФ, Москва, ул. Восьмого марта 4-я, д.6а**

Телефон: **+7-495-795-0859** Факс: **+7-495-795-0860**

Адрес электронной почты: **frsd@frsd.ru ; lvova@frsd.ru**

Данные о лицензии **на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов**

Номер: **№ 22-000-1-00001**

Дата выдачи **08.08.1996**

Срок действия **бессрочно.**

Дата, с которой депозитарий оказывает услуги **09.10.2008.**

Сведения об аудиторе:

Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество аудиторская компания «Арт-Аудит»**

Сокращенное фирменное наименование: **ЗАО АК «Арт-Аудит»**

Место нахождения: **123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А**

ИНН: **4101084163**

ОГРН: **1024101025134**

Телефон: (495) 228-7001

Факс: (495) 228-7001

Адрес электронной почты: mail@art-audit.com

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов:

Полное наименование: **Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»**

Место нахождения **105120 Россия, Москва, 3-ий Сыромятнинский переулок 3/9 стр. 3.**

2. Корпоративное управление

2.1. Принципы построения системы корпоративного управления в Общества

Степень соблюдения организациями базовых принципов надлежащего корпоративного управления становится все более важным фактором при принятии решений по вопросам инвестиций.

ПАО «МЕРИДИАН» строит свою систему корпоративного управления на основе ключевых рекомендаций международной передовой практики, требованиях российского законодательства.

Принципы корпоративного управления - это исходные начала, лежащие в основе формирования, функционирования и совершенствования системы корпоративного управления обществ.

Основные принципы корпоративного управления:

- акционерам предоставляется реальная возможность осуществлять свои права, связанные с участием в Обществе;
- равное отношение к акционерам, владеющим равным числом акций, включая миноритарных и иностранных акционеров;
- осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Общества и эффективного контроля над деятельностью исполнительного органа Общества, а также подотчетность членов Совета директоров Общества его акционерам;
- осуществление руководства текущей деятельности Общества его исполнительным органом в интересах обеспечения долгосрочного устойчивого развития и получения акционерами выгоды от этой деятельности; подотчетность исполнительного органа Совету директоров Общества и его акционерам;
- своевременное раскрытие полной и достоверной информации об Обществе в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами и инвесторами;
- обеспечение эффективного контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Общества с целью защиты прав и законных интересов акционеров и иных заинтересованных лиц.

2.2. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного управления

О Т Ч Е Т о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Банк России рекомендует Кодекс корпоративного управления (далее - Кодекс) к применению акционерными обществами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам (согласно Письму Банка России от 10.04.2014 N 06-52/2463 "О Кодексе корпоративного управления»). Таким образом, Кодекс носит рекомендательный характер. Общество не принимало решения об утверждении или соблюдении Кодекса корпоративного управления, однако в корпоративной деятельности Общества основные рекомендованные положения Кодекса корпоративного управления соблюдаются.

Заявление Совета директоров Общества о соблюдении принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления:

Настоящим отчетом Совет директоров Общества подтверждает, что принципы корпоративного управления, закрепленные Кодексом корпоративного управления, соблюдаются в Обществе частично согласно данным, указанным в таблице ниже, с указанием принципов и кратким описанием того, в какой части они не соблюдаются. Органы управления Общества осуществляют свои функции, в основном, следуя принципам, рекомендованным в Кодексе, основным из которых является строгая защита прав акционеров и инвесторов. Совет директоров уделяет особое внимание соблюдению и защите прав акционеров. Акционеры имеют право участвовать в управлении Обществом путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности Общества на общем собрании акционеров. Акционерам обеспечивается право на участие в распределении прибыли путем принятия ими решения о распределении прибыли на годовом общем собрании акционеров. Общество обеспечивает все возможности по ознакомлению с информацией о деятельности общества в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России.

Краткое описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления в акционерном обществе:

Модель и практика корпоративного управления в Обществе описана в настоящем Годовом отчете в разделе 2 «Корпоративное управление».

Описание методологии, по которой Обществом проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления:

Оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, проводилась Обществом самостоятельно исходя из анализа количества рекомендованных Кодексом ключевых критериев и принципов корпоративного управления и соотнесения его с количеством принципов, которые соблюдаются или частично соблюдаются Обществом. Результаты оценки показали высокий уровень организации работы Совета директоров, оптимальную периодичность проведения заседаний Совета директоров, а также наличие достаточного количества времени для эффективного выполнения членами Совета директоров своих обязанностей. На заседаниях Совета директоров уделяется большое количество времени обсуждению таких вопросов как анализ текущего финансового положения Общества, стратегии его развития, оценке рисков.

Планируемые (предполагаемые) действия и мероприятия акционерного общества по совершенствованию модели и практики корпоративного управления:

Общество планирует развивать систему внутреннего контроля и управления рисками. Органам управления Общества рекомендовано привести внутренние документы Общества в соответствие с положениями Кодекса корпоративного управления с учетом специфики Общества как акционерного инвестиционного фонда.

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Соблюдается или не соблюдается. Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
1	2	3	4
I. Права акционеров и равенство условий для акционеров при осуществлении ими своих прав			
1.1.	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом. Система и практика корпоративного управления должны обеспечивать равенство условий для всех акционеров – владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества		
1.1.1.	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий основные процедуры подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, соответствующий рекомендациям	Частично соблюдается. В Обществе утвержден внутренний документ - Положение об Общем собрании акционеров Общества, в	При планировании общих собраний акционеров по возможности принимаются во внимание рекомендации Кодекса об

	<p>Кодекса корпоративного управления, включая обязанность общества:</p> <p>сообщать акционерам о проведении общего собрания акционеров и предоставлять доступ к материалам, в том числе размещать сообщение и материалы на сайте общества в сети «Интернет», не менее чем за 30 дней до даты его проведения (если законодательством Российской Федерации не предусмотрен больший срок);</p> <p>раскрывать информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не менее чем за 7 дней до её наступления;</p> <p>предоставлять к общему собранию акционеров дополнительную информацию и материалы по вопросам повестки дня в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления</p>	<p>котором отражена часть рекомендаций Кодекса корпоративного управления, включая обязанность общества:</p> <p>раскрывать информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не менее чем за 7 дней до её наступления;</p> <p>предоставлять к общему собранию акционеров дополнительную информацию и материалы по вопросам повестки дня в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления.</p> <p>Согласно Устава Общества сообщать акционерам о проведении общего собрания акционеров и предоставлять доступ к материалам, в том числе размещать сообщение и материалы на сайте общества в сети «Интернет», не менее чем за 20 дней до даты его проведения, в соответствии с действующим законодательством.</p>	<p>увеличении срока раскрытия сообщения о проведении общего собрания акционеров и доступа к материалам до 30 и более дней до даты проведения собрания.</p>
1.1.2.	<p>Обществом приняты на себя обязанности по предоставлению акционерам в ходе подготовки и проведения общего собрания акционеров возможности задавать вопросы о деятельности общества членам органов управления и контроля, членам комитета по аудиту, главному бухгалтеру, аудиторам общества, а также кандидатам в органы управления и контроля. Указанные обязанности закреплены в уставе или во внутренних документах общества</p>	<p>Не соблюдается. В уставе и во внутренних документах Общества такие обязанности не закреплены.</p>	<p>В Обществе более 2 млн. акционеров. Официальная переписка с акционерами ведется самим Обществом, а также Регистратором Общества.</p>
1.1.3.	<p>Обществом приняты на себя обязанности придерживаться принципа недопустимости совершения действий, приводящих к</p>	<p>Не соблюдается. В уставе и во внутренних документах Общества такие обязанности не закреплены.</p>	<p>В Обществе отсутствует проблема искусственного перераспределения корпоративного контроля. При ее</p>

	искусственному перераспределению корпоративного контроля (например, голосование «квазиказначейскими» акциями, принятие решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям в условиях ограниченных финансовых возможностей, принятие решения о невыплате определенных в уставе общества дивидендов по привилегированным акциям при наличии достаточных источников для их выплаты). Указанные обязанности закреплены в уставе или во внутренних документах общества		возникновении рекомендуется разработать и внести соответствующие положения в Устав Общества или его внутренние документы.
1.1.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
1.2	Акционерам должна быть предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов		
1.2.1.	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий дивидендную политику общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления, и устанавливающий в том числе: порядок определения части чистой прибыли (для обществ, составляющих консолидированную финансовую отчетность, - минимальной части (доли) консолидированной чистой прибыли), направляемой на выплату дивидендов, условия, при соблюдении которых объявляются дивиденды; минимальный размер дивидендов по акциям общества разных категорий (типов); обязанность раскрытия документа, определяющего дивидендную политику	Частично соблюдается. Не соблюдается в следующей части: внутренний документ, определяющий дивидендную политику общества, не содержит - положений о порядке определения части чистой прибыли (для обществ, составляющих консолидированную финансовую отчетность, минимальной части (доли) консолидированной чистой прибыли), направляемой на выплату дивидендов, условия, при соблюдении которых объявляются дивиденды; минимальный размер дивидендов по акциям общества разных категорий (типов).	Общество не составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с действующим законодательством. Размер дивидендов рекомендуется Советом директоров Общества.

	общества, на сайте общества в сети «Интернет»		
1.2.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
II. Совет директоров общества			
2.1	Совет директоров определяет основные стратегические ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности общества, осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, определяет политику общества по вознаграждению членов совета директоров и исполнительных органов, а также реализует иные ключевые функции		
2.1.1.	В обществе сформирован совет директоров, который: определяет основные стратегические ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности общества; контролирует деятельность исполнительных органов общества; определяет принципы и подходы к организации управления рисками и внутреннего контроля в обществе; определяет политику общества по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества	Соблюдается.	
2.1.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
2.2.	Совет директоров должен являться эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров. Председатель совета директоров должен способствовать наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров. Заседания совета директоров, подготовка к		

	ним и участие в них членов совета директоров должны обеспечивать эффективную деятельность совета директоров		
2.2.1.	Председателем совета директоров является независимый директор или среди избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров	Не соблюдается.	
2.2.2.	Внутренними документами общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к их проведению, и предусматривающий, в частности: сроки уведомления членов совета директоров о предстоящем заседании; сроки направления документов (бюллетеней) для голосования и получения заполненных документов (бюллетеней) при проведении заседаний в заочной форме; возможность направления и учета письменного мнения по вопросам повестки дня для членов совета директоров, отсутствующих на очном заседании; возможность обсуждения и голосования посредством конференц-связи и видео-конференц-связи	Соблюдается.	
2.2.3.	Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях совета директоров, проводимых в очной форме. Перечень таких вопросов соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления ¹	Не соблюдается.	Законодательством не ограничен перечень вопросов повестки дня Совета директоров, которые должны быть рассмотрены исключительно на очном заседании Совета директоров. Ввиду того, что Совет директоров состоит из 9 членов, в целях оперативного

¹ Указан в пункте 168 части Б Кодекса корпоративного управления

			рассмотрения вопросов повестки дня Совет директоров может созываться как очно, так и заочно.
2.2.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
2.3.	В состав совета директоров должно входить достаточное количество независимых директоров		
2.3.1.	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров	Соблюдается. В действующем составе Совета директоров 3 члена Совета директоров ПАО «МЕРИДИАН» являются независимыми.	
2.3.2.	Независимые директора в полном объеме соответствуют критериям независимости, рекомендованным Кодексом корпоративного управления	Соблюдается.	
2.3.3.	Совет директоров (комитет по номинациям (кадрам, назначениям)) проводит оценку соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости	Не соблюдается.	
2.3.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
2.4.	Совет директоров должен создавать комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества		
2.4.1.	Советом директоров общества создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров, функции которого закреплены во внутренних документах и соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ²	Не соблюдается.	В Обществе не создан комитет по аудиту

² Указаны в пункте 172 части Б Кодекса корпоративного управления

2.4.2.	Советом директоров общества создан комитет по вознаграждениям (может быть совмещен с комитетом по номинациям (кадрам, назначениям)), состоящий из независимых директоров, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ³	Не соблюдается.	В Обществе не создан комитет по вознаграждениям.
2.4.3.	Советом директоров общества создан комитет по номинациям (кадрам, назначениям) (может быть совмещен с комитетом по вознаграждениям), большинство членов которого являются независимыми директорами, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ⁴	Не соблюдается.	В Обществе не создан комитет по номинациям.
2.4.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
2.5.	Совет директоров должен обеспечивать проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров		
2.5.1.	Оценка качества работы совета директоров проводится на регулярной основе не реже одного раза в год, при этом не реже одного раза в три года такая оценка проводится с привлечением внешней организации (консультанта)	Не соблюдается.	
2.5.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
III. Корпоративный секретарь общества			
3.1	Эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координация действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержка		

³ Указаны в пункте 180 части Б Кодекса корпоративного управления

⁴ Указаны в пункте 186 части Б Кодекса корпоративного управления

	эффективной работы совета директоров обеспечиваются корпоративным секретарем (специальным структурным подразделением, возглавляемым корпоративным секретарем)		
3.1.1.	Корпоративный секретарь подотчетен совету директоров, назначается и снимается с должности по решению или с согласия совета директоров	Не соблюдается. В обществе не назначен Корпоративный секретарь. Деятельность осуществляется работником Общества.	Функции корпоративного секретаря фактически выполняются работником Общества – Директором юридического отдела Соловец Евгений Викторовной
3.1.2.	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий права и обязанности корпоративного секретаря (Положение о корпоративном секретаре), содержание которого соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления ⁵	Не соблюдается.	В обществе не утвержден внутренний документ, определяющий права и обязанности корпоративного секретаря (Положение о корпоративном секретаре).
3.1.3.	Корпоративный секретарь занимает позицию, не совмещаемую с выполнением иных функций в обществе. Корпоративный секретарь наделен функциями в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления. ⁶ Корпоративный секретарь располагает достаточными ресурсами для осуществления своих функций	Не соблюдается. В обществе не назначен Корпоративный секретарь.	
3.1.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
IV. Система вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества			
4.1.	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения должен быть достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества должна осуществляться в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению		
4.1.1.	В обществе регламентированы все выплаты,	Не соблюдается.	Вопрос о выплатах вознаграждения членам

⁵ Указаны в пункте 217 части Б Кодекса корпоративного управления

⁶ Указаны в пункте 218 части Б Кодекса корпоративного управления

	льготы и привилегии, предоставляемые членам совета директоров, исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества		совета директоров отнесен к компетенции общего собрания акционеров.
4.1.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
4.2.	Система вознаграждения членов совета директоров должна обеспечивать сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров		
4.2.1.	Общество не применяет других форм денежного вознаграждения членов совета директоров кроме фиксированного годового вознаграждения	Соблюдается. Годовое вознаграждение членам Совета директоров фиксируется решением годового общего собрания акционеров Общества.	
4.2.2.	В обществе членам совета директоров не предоставляется возможность участия в опционных программах и право реализации принадлежащих им акций общества не обуславливается достижением определенных показателей деятельности	Соблюдается.	
4.2.3.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
4.3.	Система вознаграждения исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества должна предусматривать зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата		
4.3.1.	В обществе внедрена программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества	Не соблюдается.	
4.3.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса	-	-

	корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления		
V. Система управления рисками и внутреннего контроля			
5.1.	В обществе должна быть создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей		
5.1.1.	Советом директоров определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе	Не соблюдается.	
5.1.2.	В обществе создано отдельное структурное подразделение по управлению рисками и внутреннему контролю	Не соблюдается.	
5.1.3.	В обществе разработана и внедрена антикоррупционная политика общества, определяющая меры, направленные на формирование элементов корпоративной культуры, организационной структуры, правил и процедур, обеспечивающих недопущение коррупции	Не соблюдается.	
5.1.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
5.2.	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и практики корпоративного управления общество должно организовывать проведение внутреннего аудита		
5.2.1.	В обществе сформировано отдельное структурное подразделение, осуществляющее функции внутреннего аудита, функционально подчиненное совету директоров общества. Функции указанного подразделения соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления и к таким функциям, в частности, относятся: оценка эффективности системы внутреннего	Не соблюдается.	

	контроля; оценка эффективности системы управления рисками; оценка корпоративного управления (в случае отсутствия комитета по корпоративному управлению)		
5.2.2.	Руководитель подразделения внутреннего аудита подотчетен совету директоров общества, назначается и снимается с должности по решению совета директоров общества	Не соблюдается.	В обществе не создано подразделение внутреннего аудита.
5.2.3.	В обществе утверждена политика в области внутреннего аудита (Положение о внутреннем аудите), определяющая цели, задачи и функции внутреннего аудита	Не соблюдается.	В обществе не создано подразделение внутреннего аудита.
5.2.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
VI. Раскрытие информации об обществе, информационная политика общества			
6.1.	Общество и его деятельность должны быть прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц		
6.1.1.	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий информационную политику общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления. Информационная политика общества включает следующие способы взаимодействия с инвесторами и иными заинтересованными лицами: организация специальной страницы сайта общества в сети «Интернет», на которой размещаются ответы на типичные вопросы акционеров и инвесторов, регулярно обновляемый календарь корпоративных событий общества, а также иная полезная для акционеров	Соблюдается в следующей части: организация специальной страницы сайта общества в сети «Интернет», на которой размещаются ответы на типичные вопросы акционеров и инвесторов, а также иная полезная для акционеров и инвесторов информация. Не соблюдается в части: - в обществе не утвержден внутренний документ, определяющий информационную политику общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления.	Общество раскрывает информацию в виде сообщений о существенных фактах, в форме ежеквартальных отчетов, текстов внутренних документов и т.д. в соответствии с действующим законодательством о раскрытии информации.

	и инвесторов информация; регулярное проведение встреч членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с аналитиками; регулярное проведение презентаций (в том числе в форме телеконференций, веб-кастов) и встреч с участием членов органов управления и иных ключевых руководящих работников общества, в том числе сопутствующих публикации бухгалтерской (финансовой) отчетности общества, либо связанных с основными инвестиционными проектами и планами стратегического развития общества	- в обществе не проводятся презентации (в том числе в форме телеконференций, веб-кастов) и встреч с участием членов органов управления и иных ключевых руководящих работников общества, в том числе сопутствующих публикации бухгалтерской (финансовой) отчетности общества, либо связанных с основными инвестиционными проектами и планами стратегического развития общества	
6.1.2.	Реализация обществом информационной политики осуществляется исполнительными органами общества. Контроль за надлежащим раскрытием информации и соблюдением информационной политики осуществляет совет директоров общества	Соблюдается в следующей части: реализация обществом информационной политики осуществляется исполнительным органом общества. Не соблюдается в следующей части: контроль за надлежащим раскрытием информации и соблюдением информационной политики осуществляет не совет директоров общества.	Контроль за надлежащим раскрытием информации и соблюдением информационной политики осуществляет единоличный исполнительный орган Общества.
6.1.3.	В обществе установлены процедуры, обеспечивающие координацию работы всех служб и структурных подразделений общества, связанных с раскрытием информации или деятельность которых может привести к необходимости раскрытия информации	Соблюдается.	
6.1.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-

6.2.	Общество должно своевременно раскрывать полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами		
6.2.1.	При наличии существенной доли иностранных инвесторов в капитале в обществе обеспечивается параллельно с раскрытием информации на русском языке раскрытие наиболее существенной информации об обществе (в том числе сообщения о проведении общего собрания акционеров, годового отчета общества) на иностранном языке, который является общепринятым на финансовом рынке	Не соблюдается, т.к. доля иностранных инвесторов в капитале в обществе незначительная.	При появлении существенной доли иностранных инвесторов в капитале в обществе рекомендуется разработать и принять соответствующие положения.
6.2.2.	В обществе обеспечивается раскрытие информации не только о нем самом, но и о подконтрольных ему юридических лицах, имеющих для него существенное значение	Не соблюдается, т.к. у Общества отсутствуют подконтрольные ему юридические лица, имеющие для него существенное значение.	При появлении у общества подконтрольных ему юридических лиц рекомендуется разработать и принять соответствующие положения.
6.2.3.	Общество раскрывает годовую и промежуточную (полугодовую) консолидированную или индивидуальную финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Годовая консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность раскрывается вместе с аудиторским заключением, а промежуточная (полугодовая) консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность – вместе с отчетом о результатах обзорной аудиторской проверки или аудиторским заключением	Не соблюдается, т.к. у Общества отсутствуют дочерние и зависимые общества. Общество не составляет годовую и промежуточную (полугодовую) консолидированную или индивидуальную финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).	При появлении у общества дочерних и зависимых обществ рекомендуется разработать и принять соответствующие положения.
6.2.4.	Обществом раскрыт специальный меморандум, содержащий планы в отношении общества лица, контролирующего общество. Указанный меморандум составлен в соответствии с	Не соблюдается: у Общества отсутствует лицо, контролирующее Общество.	При появлении лица, контролирующего Общество, рекомендуется разработать и принять соответствующие положения.

	рекомендациями Кодекса корпоративного управления ⁷		
6.2.5.	В обществе обеспечивается раскрытие подробной информации о биографических данных членов совета директоров, включая информацию о том, являются ли они независимыми директорами, а также оперативное раскрытие информации об утрате членом совета директоров статуса независимого директора	<p>Частично соблюдается: в ежеквартальном отчете раскрываются сведения об образовании, местах работы и иные биографические данные членов совета директоров согласно законодательства.</p> <p>Не соблюдается в следующей части: информация о том, являются ли члены Совета директоров независимыми директорами, а также оперативное раскрытие информации об утрате членом совета директоров статуса независимого директора</p>	
6.2.6.	Общество раскрывает информацию о структуре капитала в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления	Соблюдается.	
6.2.7.	<p>Годовой отчет общества содержит дополнительную информацию, рекомендуемую Кодексом корпоративного управления:</p> <p>краткий обзор наиболее существенных сделок, в том числе взаимосвязанных сделок, совершенных обществом и подконтрольными ему юридическими лицами за последний год;</p> <p>отчет о работе совета директоров (в том числе комитетов совета директоров) за год, содержащий, в том числе, сведения о количестве очных (заочных) заседаний, об участии каждого из членов совета директоров в заседаниях, описание наиболее существенных</p>	<p>Частично соблюдается.</p> <p>Не соблюдается в следующей части:</p> <p>- отчет о работе совета директоров за год, содержащий сведения о количестве очных (заочных) заседаний, об участии каждого из членов совета директоров в заседаниях.</p>	

⁷ Указаны в пункте 279 части Б Кодекса корпоративного управления

<p>вопросов и наиболее сложных проблем, рассмотренных на заседаниях совета директоров и комитетов совета директоров, основных рекомендаций, которые комитеты давали совету директоров;</p> <p>сведения о прямом или косвенном владении членами совета директоров и исполнительных органов общества акциями общества;</p> <p>сведения о наличии у членов совета директоров и исполнительных органов конфликта интересов (в том числе связанного с участием указанных лиц в органах управления конкурентов общества);</p> <p>описание системы вознаграждения членов совета директоров, в том числе размер индивидуального вознаграждения по итогам года по каждому члену совета директоров (с разбивкой на базовое, дополнительное вознаграждение за председательство в совете директоров, за председательство (членство) в комитетах при совете директоров, размер участия в долгосрочной мотивационной программе, объем участия каждого члена совета директоров в опционной программе, при наличии таковой), компенсаций расходов, связанных с участием в совете директоров, а также расходов общества на страхование ответственности директоров как членов органов управления;</p> <p>сведения о суммарном вознаграждении за год:</p> <p>а) по группе из не менее пяти наиболее высокооплачиваемых членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с разбивкой по каждому виду вознаграждения;</p>		
---	--	--

	б) по всем членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества, на которых распространяется действие политики общества в области вознаграждения, с разбивкой по каждому виду вознаграждения; сведения о вознаграждении за год единоличного исполнительного органа, которое он получил или должен получить от общества (юридического лица из группы организаций, в состав которой входит общество) с разбивкой по каждому виду вознаграждения, как за исполнение им обязанностей единоличного исполнительного органа, так и по иным основаниям		
6.2.8.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
6.3.	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров должно осуществляться в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности		
6.3.1.	В соответствии с информационной политикой общества акционерам общества, владеющим одинаковым количеством голосующих акций общества, обеспечивается равный доступ к информации и документам общества	Соблюдается.	
6.3.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
VII. Существенные корпоративные действия			
7.1.	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), должны осуществляться на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон		

7.1.1.	<p>Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, рассмотрение которых отнесено к компетенции совета директоров общества, включая:</p> <p>реорганизацию общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), увеличение или уменьшение уставного капитала общества, листинг и делистинг акций общества;</p> <p>сделки по продаже акций (долей) подконтрольных обществу юридических лиц, имеющих для него существенное значение, в результате совершения которых общество утрачивает контроль над такими юридическими лицами;</p> <p>сделки, в том числе взаимосвязанные сделки, с имуществом общества или подконтрольных ему юридических лиц, стоимость которого превышает указанную в уставе общества сумму или которое имеет существенное значение для хозяйственной деятельности общества;</p> <p>создание подконтрольного обществу юридического лица, имеющего существенное значение для деятельности общества;</p> <p>отчуждение обществом казначейских и «квазиказначейских» акций</p>	Не соблюдается.	Большая часть вопросов согласно Устава Общества отнесена к компетенции общего собрания акционеров – высшего органа управления Общества.
7.1.2.	<p>Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления</p>	-	-
7.2.	Общество должно обеспечить такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует		

соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий		
7.2.1.	<p>Во внутренних документах общества установлен принцип обеспечения равных условия для всех акционеров общества при совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, а также закреплены дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества, предусмотренные Кодексом корпоративного управления, включая:</p> <p>привлечение независимого оценщика, обладающего признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, либо представление оснований непривлечения независимого оценщика при определении стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность;</p> <p>определение цены акций общества при их приобретении и выкупе независимым оценщиком, обладающим признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, с учетом средневзвешенной цены акций за разумный период времени, без учета эффекта, связанного с совершением обществом соответствующей сделки (в том числе без учета изменения цены акций в связи с распространением информации о совершении обществом соответствующей сделки), а также без учета дисконта за отчуждение акций в составе неконтрольного пакета;</p> <p>расширение перечня оснований, по которым</p>	<p>Частично соблюдается.</p> <p>Не соблюдается в следующей части: Во внутренних документах общества не установлен расширенный перечень оснований, по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества с целью оценки фактической связанности соответствующих лиц.</p> <p>Иные положения настоящего пункта соблюдаются в соответствии с законодательством об инвестиционных фондах и об акционерных обществах. Внутренними документами Общества данные принципы не закреплены.</p>

	члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества с целью оценки фактической связанности соответствующих лиц		
7.2.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-

2.3. Сведения об органах управления и контроля Общества

В соответствии со статьей 7 Устава Общества органами управления Общества являются: Общее собрание акционеров, Совет директоров, Управляющая компания, действующая на основании договора о передаче ей полномочий единоличного исполнительного органа Общества. Органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Ревизионная комиссия.

2.3.1. Общее собрание акционеров

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров. Компетенция Общего собрания акционеров определена в п.8.1 Устава Общества.

В 2015 году Общее собрание акционеров созывалось 2 раза:

Годовое Общее собрание акционеров, проведенное 29 июня 2015 года, рассмотрело следующие вопросы повестки дня:

1. Об утверждении годового отчета Открытого акционерного общества «Первый инвестиционный фонд недвижимости МЕРИДИАН» за 2014 год.
2. Об утверждении годовой бухгалтерской отчетности Общества за 2014 год.
3. О распределении прибыли (в том числе выплате (объявлении) дивидендов) и убытков Общества по результатам 2014 финансового года, об определении даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.
4. Об избрании членов Совета директоров Общества.
5. Об избрании членов Ревизионной комиссии Общества.
6. Об утверждении аудитора Общества по обязательному аудиту финансовой (бухгалтерской) отчетности по стандартам РСБУ за 2015 финансовый год.
7. О размере и порядке выплаты ежегодного вознаграждения членам Совета директоров Общества за исполнение ими своих обязанностей за период с даты годового общего собрания акционеров, созываемого в 2015 году, до следующего годового общего собрания акционеров, планируемого к созыву в 2016 году.
8. Об утверждении Устава Общества в новой редакции.
9. Об утверждении Положения об Общем собрании акционеров Общества в новой редакции.

Внеочередное Общее собрание акционеров, проведенное 24 декабря 2015 года, рассмотрело следующий вопрос повестки дня:

1. Об утверждении Устава Общества в новой редакции в связи с переименованием Общества и сменой категории фонда.

Общие собрания акционеров Общества были созваны, подготовлены и проведены с соблюдением порядка, сроков и иных требований, установленных нормативными правовыми актами Российской Федерации, Уставом Общества и Положением об общем собрании акционеров Общества. Все решения принимались в соответствии действующим законодательством РФ и в рамках установленной компетенции.

2.3.2. Совет директоров Общества

Совет директоров является органом управления, который осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных федеральным законом и Уставом Общества к компетенции Общего собрания акционеров.

Совет директоров Общества определяет стратегию развития Общества и осуществляет контроль за деятельностью исполнительного органа. Компетенция Совета директоров определена в п.10.2 Устава Общества.

Совет директоров Общества избирается Общим собранием акционеров кумулятивным голосованием. Количество членов Совета директоров составляет 9 (девять) человек, если иной количественный состав не определен решением Общего собрания акционеров.

До 29 июня 2015 года Совет директоров Общества действовал в следующем составе:

1. Белай Олег Викторович
2. Баланович Виталий Васильевич
3. Косырев Михаил Геннадьевич
4. Ковалев Сергей Иванович
5. Аркатов Владимир Николаевич
6. Новоторцев Константин Анатольевич
7. Латыпов Урал Рафаилович
8. Денисов Сергей Владимирович
9. Стрелков Денис Вадимович.

29 июня 2015 года (Протокол б/н от 02.07.2015) на годовом Общем собрании акционеров был избран действующий состав Совета директоров Общества:

1. Белай Олег Викторович
2. Баланович Виталий Васильевич
3. Косырев Михаил Геннадьевич
4. Ковалев Сергей Иванович
5. Аркатов Владимир Николаевич
6. Новоторцев Константин Анатольевич
7. Тишин Алексей Владимирович
8. Лупанова Оксана Александровна
9. Стрелков Денис Вадимович.

СВЕДЕНИЯ О ЧЛЕНАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ПАО «МЕРИДИАН»:

1. Председатель Совета директоров **Белай Олег Викторович**
Год рождения: **1972**

Образование: **Окончил в 1996 году Московский государственный институт электронной техники (технический университет) по специальности Микроэлектроника и полупроводниковые приборы.**

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента **Лицо указанных прав не имеет**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента **Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало**

2. Член Совета директоров **Баланович Виталий Васильевич**
Год рождения: **1971**

Образование: **Высшее.**

Окончил в 1995 году Московский государственный институт электронной техники - Технический университет.

Окончил в 2007 году Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования Государственный университет - Высшая школа экономики по специальности Менеджмент организации.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента **Лицо указанных прав не имеет**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента **Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало**

3. **Косырев Михаил Геннадьевич**
Год рождения: **1966**

Образование: **Высшее.**

Московский Финансовый институт 1990г., «Финансы и кредит»; ВШФМ Академии народного хозяйства РФ 2003, «Финансовый менеджер».

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента **Лицо указанных прав не имеет**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента **Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало**

4. Член Совета директоров **Лупанова Оксана Александровна**
Год рождения: **1978**

Образование: **Высшее. Окончила в 2005 году Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Московский государственный университет сервиса» по специальности «Юриспруденция».**

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента **Лицо указанных прав не имеет**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента **Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных

законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало**

5. Член Совета директоров **Тишин Алексей Владимирович**
Год рождения: **1983**

Образование: **Высшее. Окончил в 2005 году МГУ экономики, статистики и информатики по специальности Юриспруденция. Окончил в 2006 году Финансовую академию при Правительстве РФ по специальности Финансовый менеджмент.**

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента **Лицо указанных прав не имеет**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента **Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало**

6. Член Совета директоров ФИО: **Аркатов Владимир Николаевич**
Год рождения: **1980**

Образование: **Высшее. Окончил в 2002 г. Белгородский университет потребительской кооперации по специальности Юриспруденция; Окончил в 2013 г. Национальный исследовательский университет "Высшая школа экономики" по специальности Управление инвестициями.**

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента **Лицо указанных прав не имеет**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента **Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало**

7. Член Совета директоров: **Ковалев Сергей Иванович**

Год рождения: **1970**

Образование: **Высшее. Окончил в 1994 году Российский Университет Дружбы Народов по специальности Юриспруденция, к.ю.н.**

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента **Лицо указанных прав не имеет**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента **Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало**

8. Член Совета директоров: **Стрелков Денис Вадимович.**

Год рождения: **1984**

Образование: **Высшее. Окончил в 2006 г. ГУ «Высшая Школа Экономики».**

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента **Лицо указанных прав не имеет**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента **Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало**

9. Член Совета директоров: **Новоторцев Константин Анатольевич**

Год рождения: **1969**

Образование: **Высшее. Окончил в 1997 году Всероссийский заочный финансово-экономический институт по специальности Финансы и кредит.**

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента **Лицо указанных прав не имеет**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента **Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало**

В 2015 году было проведено 7 заседаний Совета директоров. Заседания проводились в заочной форме, а также в очной форме с использованием средств для телеконференции. Советом директоров были приняты решения по следующим вопросам повестки дня:

06 марта 2015 года

1. О рассмотрении предложений акционеров ОАО «МЕРИДИАН» по выдвижению кандидатур для избрания в члены Совета директоров и Ревизионную комиссию на

годовом Общем собрании акционеров и о включении выдвинутых кандидатов в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующие органы.

27 апреля 2015 года

1. О кандидатах в члены Совета директоров ОАО «МЕРИДИАН». О включении кандидатов в список кандидатур в члены Совета директоров ОАО «МЕРИДИАН».

27 мая 2015 года

1. Об утверждении бюджета Открытого акционерного общества «Первый инвестиционный фонд недвижимости МЕРИДИАН» на 2015 год.
2. О предварительном утверждении годового отчета Открытого акционерного общества «Первый инвестиционный фонд недвижимости МЕРИДИАН» за 2014 год.
3. О предварительном утверждении годовой бухгалтерской отчетности Общества за 2014 год.
4. О рекомендациях годовому Общему собранию акционеров по распределению прибыли (в том числе выплате (объявлении) дивидендов) и убытков Общества по результатам 2014 финансового года.
5. Об утверждении кандидатуры аудитора Общества по обязательному аудиту финансовой (бухгалтерской) отчетности по стандартам РСБУ за 2015 финансовый год.
6. О созыве годового Общего собрания акционеров Общества.
7. Об определении даты, времени, места проведения годового Общего собрания акционеров Общества, а также об определении времени начала регистрации лиц, имеющих право на участие в годовом Общем собрании акционеров Общества и почтового адреса, по которому могут направляться заполненные бюллетени для голосования.
8. Об определении даты составления списка лиц, имеющих право на участие в годовом Общем собрании акционеров Общества.
9. Об утверждении Повестки дня годового Общего собрания акционеров Общества.
10. Об определении порядка сообщения лицам, имеющим право на участие в годовом Общем собрании акционеров Общества, о проведении годового Общего собрания акционеров Общества.
11. Об определении перечня информации (материалов), представляемой лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров Общества, при подготовке к годовому Общему собранию акционеров, а также об определении порядка предоставления информации (материалов).
12. Об утверждении формы и текста бюллетеней для голосования на годовом Общем собрании акционеров Общества.
13. О назначении Секретаря годового Общего собрания акционеров Общества.

09 сентября 2015 года

1. Об избрании Председателя Совета директоров ПАО «МЕРИДИАН».
2. Об избрании Секретаря Совета директоров ПАО «МЕРИДИАН».

01 октября 2015 года

1. О заключении договора с аудитором.
2. Об определении размера оплаты услуг аудитора.
3. О заключении договора с оценщиком – Обществом с ограниченной ответственностью «Региональный центр оценки и экспертизы собственности».

10 ноября 2015 года

1. О заключении договоров с оценщиком – Обществом с ограниченной ответственностью «АНАЛИТИЧЕСКИЙ КОНСУЛЬТАЦИОННЫЙ ЦЕНТР «ДЕПАРТАМЕНТ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОЦЕНКИ».

17 ноября 2015 года

1. Об утверждении Инвестиционной декларации Общества в новой редакции.
2. Об уведомлении Банка России и акционеров Общества об утверждении новой редакции Инвестиционной декларации Общества в установленном законом порядке.
3. Об определении цены выкупа Обществом акций у акционеров Общества.
4. О созыве внеочередного Общего собрания акционеров Общества.
5. Об определении даты, времени, места проведения внеочередного Общего собрания акционеров Общества, а также об определении времени начала регистрации лиц, имеющих право на участие во внеочередном Общем собрании акционеров Общества и почтового адреса, по которому могут направляться заполненные бюллетени для голосования.
6. Об определении даты составления списка лиц, имеющих право на участие во внеочередном Общем собрании акционеров Общества.
7. Об утверждении Повестки дня внеочередного Общего собрания акционеров Общества.
8. Об определении порядка сообщения лицам, имеющим право на участие во внеочередном Общем собрании акционеров Общества, о проведении внеочередного Общего собрания акционеров Общества.
9. Об определении перечня информации (материалов), представляемой лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров Общества, при подготовке к внеочередному Общему собранию акционеров, а также об определении порядка предоставления информации (материалов).
10. Об утверждении формы и текста бюллетеня для голосования на внеочередном Общем собрании акционеров Общества.
11. О назначении Секретаря внеочередного Общего собрания акционеров Общества.

В силу пункта 10.15 Устава Общества членам Совета директоров в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждения и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания акционеров или Положением о Совете директоров Общества.

В 2015 году в качестве вознаграждения членам Совета директоров ПАО «МЕРИДИАН» за исполнение ими своих функций за период с 27 июня 2014 года до 29 июня 2015 года было начислено 2 250 000 рублей, которые были полностью выплачены в июле 2015 года, НДФЛ при этом был удержан. Порядок расчета вознаграждения во исполнение положений Устава был утвержден решением годового общего собрания акционеров ПАО «МЕРИДИАН», проведенного 27 июня 2014 года:

«Установить ежегодное вознаграждение членам Совета директоров ОАО «МЕРИДИАН» в период исполнения ими своих обязанностей с даты проведения годового общего собрания акционеров, созываемого в 2014 году (ГОСА-2), на котором избраны члены Совета директоров Общества, до следующего годового общего собрания акционеров, планируемого к созыву в 2015 году (ГОСА-3), в размере 250 000 рублей каждому члену

Совета директоров. Всего на выплату ежегодного вознаграждения членам Совета директоров направить 2 250 000 рублей».

2.3.3. Управляющая компания

Во исполнение требований ст.1 и 3 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» осуществление функций единоличного исполнительного органа в Обществе передано управляющей компании. С 10 октября 2008 года управляющей компанией является Общество с ограниченной ответственностью «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент», действующее на основании договора о передачи полномочий единоличного исполнительного органа № УК/МРД-398 от 30.09.2008.

Основные сведения об Управляющей компании:

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент»**

Основание передачи полномочий: **Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от № УК/МРД-398 от 30.09.2008 года**

Место нахождения: **с апреля 2012 года - 129090, г.Москва, Ботанический пер., д.5**

ИНН: **7727528950**

ОГРН: **1047796947857**

Телефон: **(495) 725-2500**

Факс: **(495) 725-2520**

Адрес электронной почты: **mail@trinfico-pm.ru**

Сведения о лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

Наименование органа, выдавшего лицензию: **ФСФР России**

Номер: **№ 21-000-1-00719**

Наименование вида (видов) деятельности: **управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами**

Дата выдачи: **13.05.2010**

Дата окончания действия: **Бессрочная**

Действовавший в 2015 году состав Совета директоров Управляющей компании был избран на Общем собрании участников ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» 21 июля 2014 года (и действовал до 28 апреля 2016 года) в следующем составе:

1. Председатель Совета директоров **Белай Олег Викторович**
Год рождения: **1972**

Образование: **Окончил в 1996 году Московский государственный институт электронной техники (технический университет) по специальности Микроэлектроника и полупроводниковые приборы.**

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента

Лицо указанных прав не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

2. Член Совета директоров: **Баланович Виталий Васильевич**

Год рождения: **1971**

Образование: **Высшее.**

Окончил в 1995 году Московский государственный институт электронной техники - Технический университет.

Окончил в 2007 году Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования Государственный университет - Высшая школа экономики по специальности Менеджмент организации.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента

Лицо указанных прав не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

3. Член Совета директоров: **Мусиенко Яков Александрович**

Год рождения: **1981**

Образование: **Высшее. Окончил в 2005 году Московский государственный институт международных отношений (Университет) МИД России, Юриспруденция;**

Окончил в 2008 году Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования Государственный Университет - Высшая школа экономики, Мастер делового администрирования (МВА), Финансы и банки.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента

Лицо указанных прав не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента

Лицо указанных прав не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5. Член Совета директоров: **Приходько Алексей Алексеевич.**

Год рождения: **1968**

Образование: **Высшее. Окончил в 1994 году Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова по специальности «Математика, прикладная математика».**

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента

Лицо указанных прав не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве

и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

Единоличный исполнительный орган Управляющей компании – Генеральный директор ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент»:

Баланович Виталий Васильевич

Год рождения: **1971**

Образование: **Высшее.**

Окончил в 1995 году Московский государственный институт электронной техники - Технический университет.

Окончил в 2007 году Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования Государственный университет - Высшая школа экономики по специальности Менеджмент организации.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента

Обыкновенные акции: **0**

Привилегированные акции: **0**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента **Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало**

Согласно части 1 статьи 41 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» вознаграждения Управляющей компании, специализированного депозитария, оценщика и аудитора выплачиваются за счет имущества акционерного инвестиционного фонда, и их сумма не должна превышать 10 процентов среднегодовой стоимости чистых активов акционерного инвестиционного фонда.

Часть 2 указанной статьи также закрепляет, что размер вознаграждения Управляющей компании и (или) порядок его определения, а также перечень расходов, связанных с доверительным управлением активами акционерного инвестиционного

фонда, предусматриваются договором Управляющей компании с акционерным инвестиционным фондом.

Так, в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от № УК/МРД-398 от 30.09.2008, заключенным Обществом с Управляющей компанией, вознаграждение Управляющей компании составляет 1,5% от средней годовой стоимости чистых активов Фонда (начиная с 01.01.2013 года вознаграждение Управляющей компании НДС не облагается в соответствии со ст. 149 НК РФ).

За 2015 год вознаграждение ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» составило 45 628 826 рублей 85 копеек.

2.3.4. Ревизионная комиссия

В соответствии со статьей 13 Устава Общества контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляется Ревизионной комиссией. Ревизионная комиссия избирается Общим собранием акционеров ПАО «МЕРИДИАН». Уставом Общества установлен количественный состав Ревизионной комиссии в составе 3 (трех) человек.

Компетенция Ревизионной комиссии определена в п. 13.4 и 13.5 Устава Общества. Ревизионная комиссия в своей деятельности руководствуется действующим законодательством, уставом Общества.

Состав Ревизионной комиссии Общества:

В 2015 году Ревизионная комиссия Общества действовала в следующем составе:

1. Мохова (Макеева) Мария Николаевна;
2. Макеева Елена Вячеславовна;
3. Ан Юлия Романовна.

1. Председатель Ревизионной комиссии **Мохова (Макеева) Мария Николаевна**
Год рождения: **1986**

Образование:

**Высшее. Рязанский Государственный Институт имени А.С. Есенина,
Бухгалтерский учет, анализ и аудит.**

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента

Обыкновенные акции: **0**

Привилегированные акции: **0**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента **Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало**

2. Член Ревизионной комиссии: **Макеева Елена Вячеславовна**

Год рождения: **1981**

Образование: **Высшее. Финансовая Академия при Правительстве РФ, год окончания 2005, по специальности «Финансы и Кредит».**

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента

Обыкновенные акции: **0**

Привилегированные акции: **0**

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента **Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало**

3. Член Ревизионной комиссии **Ан Юлия Романовна**

Год рождения: **1982**

Образование:

Высшее. АНХ при Правительстве РФ, Финансы и кредит.

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента

Обыкновенные акции: 0

Привилегированные акции: 0

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента **Лицо указанных долей не имеет**

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента: **Указанных родственных связей нет**

Сведения о привлечении лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: **Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось**

Сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): **Лицо указанных должностей не занимало**

В силу пункта 13.6 Устава Общества по решению Общего собрания акционеров членам Ревизионной комиссии в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждения и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими своих обязанностей. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания акционеров.

В 2015 году решения Общего собрания акционеров о выплате вознаграждений членам Ревизионной комиссии не принималось, вознаграждения не выплачивались.

2.4. Структура акционерного капитала

Уставный капитал Общества составляет 52 322 082 (пятьдесят два миллиона триста двадцать две тысячи восемьдесят два) рубля 60 копеек. Уставный капитал ПАО «МЕРИДИАН» разделен на 523 220 826 (пятьсот двадцать три миллиона двести двадцать тысяч восемьсот двадцать шесть) обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 (десять) копеек каждая.

Общество имеет право разместить дополнительно к размещенным акциям 550 000 000 (пятьсот пятьдесят миллионов) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 10 (десять) копеек каждая.

Структура акционерного капитала Общества на дату окончания отчетного периода:

На 31.12.2015 года в реестре акционеров ПАО «МЕРИДИАН» всего 2 141 017 лицевой счет.

Из них лицевых счетов физических лиц, место жительства которых находится в РФ – 2 140 028; лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами РФ – 895; российских юридических лиц – 82; юридические лица, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа которого находится за пределами РФ – 1; номинальных держателей – 10, счетов «ценные бумаги неустановленных лиц» - 1.

На 31 декабря 2015 года крупнейшими акционерами ПАО «МЕРИДИАН» являлись:

1. ЗАО «Управляющая компания ТРИНФИКО» Д.У. - 18,54% уставного капитала;
2. ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. - 16,47%;
3. ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» Д.У. - 15,86%.

2.5. Дивидендная политика Общества

ПАО «МЕРИДИАН» осуществляет выплату дивидендов в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, в частности Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», а также в соответствии с Уставом Общества и Положением о дивидендной политике Общества, регулирующего единый подход к порядку принятия решений о выплате доходов по ценным бумагам Общества и порядку и форме выплаты дивидендов в Обществе.

Общество обращает внимание акционеров, что дивиденды по обыкновенным именованным бездокументарным акциям ПАО «МЕРИДИАН» выплачиваются только по решению высшего органа управления Общества – Общего собрания акционеров о выплате (объявлении) дивидендов, решением определяется размер и порядок выплаты дивидендов акционерам (статья 42 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»). Объявление дивидендов является правом, а не обязанностью общества. Общество обязано выплачивать лишь объявленные дивиденды, решение о выплате которых было принято на общем собрании акционеров (п.1 ст. 42 «Об акционерных обществах»).

Выплата дивидендов в денежной форме осуществляется **только в безналичном порядке** по поручению Общества Регистратором, осуществляющим ведение реестра акционеров Общества.

Выплата дивидендов в денежной форме физическим лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров общества, осуществляется путем почтового перевода денежных средств или при наличии соответствующего заявления указанных лиц путем перечисления денежных средств на их банковские счета, а иным лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров общества, путем перечисления денежных средств на их банковские счета.

Во избежание случаев невозможности выплаты дивидендов по принятым решениям Общих собраний акционеров Общество просит акционеров своевременно уведомлять Регистратора об изменениях реквизитов для перечисления дивидендов. В случае непредставления необходимой информации согласно части 5 статьи 44 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» Общество и Регистратор не несут ответственность за причиненные в связи с этим убытки.

По результатам 2014 года решения о выплате дивидендов общим собранием акционеров Общества не принималось.

Ниже приведена таблица, в которой раскрываются данные о выплате Обществом дивидендов по результатам финансово-хозяйственной деятельности:

<u>Данные о выплате дивидендов</u>							
	2005	2006	2009	2010	2011	2012	ИТОГО
Начислено дивидендов							
на одну акцию	0,26	0,51	0,09	0,52	0,19	0,31	3,42
количество акций	523 220 826,00	523 220 826,00	523 220 826,00	523 220 826,00	523 220 826,00	523 220 826,00	523 220 826,00
всего	134 256 894,00	268 510 788,00	47 089 874,34	272 074 829,52	99 411 956,94	162 198 456,06	1 790 319 477,18
Выплачено физ. лицам	1 007 248,42	1 658 211,83	280 151,27	1 614 015,20	576 203,34	885 803,23	17 594 862,80
из них							
<i>с разбивкой по годам</i>							
в 2006 году	566 393,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 206 320,57
в 2007 году	117 262,00	1 016 187,50	0,00	0,00	0,00	0,00	1 687 302,00
в 2008 году	174 574,50	360 461,00	0,00	0,00	0,00	0,00	909 501,00
в 2009 году	39 766,17	81 857,83	0,00	0,00	0,00	0,00	132 764,77
в 2010 году	105 792,75	192 624,50	156 530,77	0,00	0,00	0,00	482 826,79
в 2011 году	3 460,00	7 081,00	106 899,10	1 447 385,96	0,00	0,00	1 565 795,06
в 2012 году	0,00	0,00	11 704,21	84 470,31	524 806,17	0,00	620 980,69
в 2013 году	0,00	0,00	5 017,19	54 370,68	31 443,59	845 829,56	936 661,03
в 2014 году	0,00	0,00	-31,50	27 788,25	12 011,26	20 710,99	60 479,00
в 2015 году	0,00	0,00	0,00	0,00	7 942,32	19 262,68	27 205,00
<i>с разбивкой по агентам</i>							
Импэксбанк	33 149,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 187 209,00
ВБРР	657 185,00	1 371 026,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 287 642,00
Новый Регистратор	148 057,00	279 268,00	280 119,77	1 614 015,20	576 203,34	885 803,23	3 795 932,80
напрямую	168 858,00	7 918,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 296 874,00
Выплачено юр. лицам	59 543 136,26	119 086 136,05	21 807 287,53	126 009 847,45	46 042 656,50	82 544 351,50	811 196 654,79
Удержано налогов	10 658 958,00	21 176 496,00	2 190 658,01	12 658 206,53	4 625 009,60	113 271,50	115 320 192,63
Обязат-в списано в доход общества	63 047 551,32	126 589 944,12	22 811 809,03	131 792 760,34	48 168 087,50	0,00	767 552 737,13
Невыплаченные дивиденды	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 655 029,83	78 655 029,83

2.6. Сведения о существенных событиях отчетного года, а также о совершенных Обществом сделках

В отчетном периоде сделки, относящиеся в соответствии с действующим законодательством к крупным и (или) сделкам, в совершении которых имеется заинтересованность, Обществом не совершались.

3. Основная деятельность Общества

Как было отмечено ранее, ПАО «МЕРИДИАН» является первым наиболее крупным в Российской Федерации акционерным инвестиционным фондом.

На осуществление деятельности в качестве инвестиционного фонда Обществу 05 мая 1999 года была выдана лицензия Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг РФ (№ 25-000-1-00001).

Согласно нормам действующего законодательства РФ (часть 1 статьи 2 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах») акционерным инвестиционным фондом является акционерное общество, исключительным предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты, предусмотренные указанным Федеральным законом. Акционерный инвестиционный фонд не вправе осуществлять иные виды предпринимательской деятельности.

3.1. Приоритетные направления деятельности

Целями инвестиционной политики Публичного акционерного общества «Первый инвестиционный фонд МЕРИДИАН» являются увеличение (прирост) стоимости активов Общества (имущества, предназначенного для инвестирования), получение дохода от инвестирования такого имущества в объекты, предусмотренные Инвестиционной декларацией Общества.

Основная деятельность ПАО «МЕРИДИАН» в 2015 году была направлена на приобретение объектов недвижимого имущества с целью их продажи и (или) сдачи их в аренду или субаренду.

В силу положений Инвестиционной декларации Общества, утвержденной решением Совета директоров 25 января 2010 года, и действовавшей в 2015 году, в состав его активов могли входить:

- денежные средства, в том числе иностранная валюта, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;
- недвижимое имущество и право аренды недвижимого имущества;
- имущественные права из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества, заключенных в соответствии с Федеральным законом от 30.12.2004 N 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации»;
- долговые инструменты;
- инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов и акции

акционерных инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов недвижимости или рентных фондов;

• паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «E», вторая буква – значение «U», третья буква – значение «C» или «O», пятая буква – значение «R».

Под долговыми инструментами понимаются:

а) облигации российских хозяйственных обществ, если условия их выпуска предусматривают право на получение от Фонда только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг, план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);

б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;

с) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

д) облигации иностранных Фондов и международных финансовых организаций, если по ним предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «D», вторая буква – значение «Y», «B», «C», «T»;

е) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.

Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов Фонда только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций могут входить в состав активов Фонда при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg Generic Mid/Last) или Ройтерс (Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

В состав активов Фонда могут входить паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:

- 1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
- 2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
- 3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
- 4) Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»;
- 5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
- 6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
- 7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
- 8) Корейская биржа (Korea Exchange);
- 9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);

- 11) Насдак (Nasdaq);
- 12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 14) Открытое акционерное общество «Фондовая биржа «Российская Торговая Система»;
- 15) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
- 16) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
- 17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
- 18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

Лица, обязанные по:

государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, акциям акционерных инвестиционных фондов, облигациям российских хозяйственных обществ, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

облигациям иностранных Фондов, облигациям международных финансовых организаций, иностранным депозитарным распискам, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов должны быть зарегистрированы в Соединенных Штатах Америки или в государствах, являющихся членами Европейского Союза.

Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, Фондами которых могут быть:

- российские органы государственной власти;
- иностранные органы государственной власти;
- органы местного самоуправления;
- международные финансовые организации;
- российские юридические лица;
- иностранные юридические лица.

В состав активов Фонда могут входить земельные участки, иные объекты недвижимого имущества, которые прочно связаны с землей так, что их перемещение без несоразмерного ущерба их назначению невозможно, в том числе здания, сооружения, жилые и нежилые помещения, объекты незавершенного строительства, за исключением предприятий и недвижимого имущества, изъятого из оборота или ограниченного в обороте в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Объекты недвижимого имущества, в которые (в права аренды на которые) может быть инвестировано имущество, составляющее Фонд, могут располагаться на территории Российской Федерации

Имущество, входящее в состав активов Фонда, должно удовлетворять требованиям нормативных правовых актов РФ.

На дату окончания отчетного периода инвестиции Общества представлены следующим образом⁸:

Вложения в недвижимое имущество:

⁸ Приводятся данные по балансовой стоимости имущества

- стоимость здания Коммерческой башни «Меридиан» с установленным подъемным оборудованием – 2 406,9 млн. руб.;
- стоимость помещений в ТЦ «RIVERDALE» – 379,5 млн. руб.

Вложения в ценные бумаги:

- облигации ОАО «Калужский завод «Ремпутьмаш» 109,1 млн. руб. и купон по ним в размере 1,8 млн. руб.;
- облигации ОАО «ТрансФин-М» 48,2 млн. руб. и купон по ним в размере 0,5 млн. руб.;
- паи ЗПИФ СИ «РВМ Русский Транзит» 129,8 млн. руб.;
- облигации ООО «ПЭБ Лизинг» (29 130 шт.) - 0 руб. (с учетом резерва под обесценение).

17.11.2015 года Советом директоров утверждена Инвестиционная декларация в новой редакции, которая вступила в силу с 29.03.2016 года - с даты регистрации Устава эмитента с новым наименованием эмитента (Публичное акционерное общество "Первый инвестиционный фонд МЕРИДИАН").

Согласно Инвестиционной декларации в новой редакции, действующей с 29 марта 2016 года: целями инвестиционной политики ПАО «МЕРИДИАН» (далее – Фонд) являются увеличение (прирост) стоимости активов Фонда (имущества Фонда, предназначенного для инвестирования), получение дохода от инвестирования такого имущества в объекты, предусмотренные настоящей Инвестиционной декларацией.

Инвестиционной политикой Фонда является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги.

В состав активов Фонда могут входить:

- денежные средства, в том числе иностранная валюта, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;
- полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ;
- полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ;
- долговые инструменты;
- акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов;
- паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «Е», вторая буква – значение «U», третья буква – значение «O» или, если паи (акции) этого фонда прошли процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, - значение «С», пятая буква – значение «S»;
- российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом;
- обыкновенные акции российских закрытых акционерных обществ.

2.2. В целях Инвестиционной декларации под долговыми инструментами понимаются:

- а) облигации российских хозяйственных обществ, если условия их выпуска предусматривают право на получение от эмитента только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг, план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);
- б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;
- с) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные

- бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;
- d) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций, если по ним предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква – значение «D», вторая буква – значение «Y», «B», «C», «T»;
- e) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.

Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов Фонда только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.

Ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций могут входить в состав активов Фонда при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг. В состав активов Фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:

- 1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);
- 2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);
- 3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);
- 4) Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММББ»;
- 5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
- 6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
- 7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
- 8) Корейская биржа (Korea Exchange);
- 9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
- 11) Насдак (Nasdaq);
- 12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 14) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
- 15) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
- 16) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
- 17) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

Требования настоящего пункта не распространяются на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения, а также на паи (акции) иностранных инвестиционных фондов открытого типа.

Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Ценные бумаги, составляющие Фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

В состав активов Фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.

В состав активов Фонда могут входить обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, относящихся к следующим категориям:

- 1) фонд денежного рынка;
- 2) фонд облигаций;

- 3) фонд акций;
- 4) фонд смешанных инвестиций;
- 5) фонд прямых инвестиций;
- 6) фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций;
- 7) рентный фонд;
- 8) фонд недвижимости;
- 9) ипотечный фонд;
- 10) индексный фонд;
- 11) кредитный фонд;
- 12) фонд товарного рынка;
- 13) хедж-фонд;
- 14) фонд художественных ценностей;
- 15) фонд долгосрочных прямых инвестиций.

3.2. Положения Общества в отрасли⁹.

Краткий обзор 2015 года

Общее развитие рынка объектов инвестирования Общества выглядит следующим образом (*Данные приводятся по оценкам специалистов Jones Lang LaSalle, Colliers International, Blackwood, размещенных в общедоступных источниках*):

Предложение: Общий объем офисных помещений Москвы по итогам 2015 г. (по данным Colliers International) насчитывает 16,6 млн. м².

В течение года было введено 715 тыс. м², что говорит о двукратном снижении темпов прироста предложения по сравнению с 2014 г. В IV квартале рынок пополнился 256,6 тыс. м² качественных офисных площадей. Такой результат стал наибольшим за прошедший год, в два раза превысив показатели I и II кварталов и на 6% — объем ввода за III квартал 2015 г.

Структура бизнес-центров по классам сохранила распределение 2014 г. Наибольшую долю офисов формирует класс В+ — 48%, в то время как 29% и 23% приходится на классы В и А соответственно. С точки зрения удалённости от центра города наибольшая доля нового предложения — 44% (или 317 тыс. м²) обеспечена офисными помещениями, реализованными в районах между Садовым и Третьим транспортным кольцами, включая зону ММДЦ «Москва-Сити».

Спрос: В течение 2015 г. на рынке офисной недвижимости наблюдалась отрицательная динамика показателей спроса. Общий объем арендованных и купленных площадей в IV квартале 2015 г. составил 200 тыс. м² — минимальный квартальный показатель за весь год. Годовой объем сделок оценивается в 960 тыс. м², что на 12% ниже, чем в 2014 г.

Избыточное предложение офисов на фоне падения макроэкономических показателей побудило многих собственников пересматривать арендные условия и ставки, что частично реанимировало спрос на новые помещения. Вместе с тем активность арендаторов в течение 2015 г. в основном предопределялась пересмотром текущих договоров аренды. Доля сделок продления и переподписания в совокупном объеме заключенных транзакций за год увеличилась вдвое — с 14% до 33%. В краткосрочной перспективе доля сделок такого типа будет снижаться, так как большинство арендаторов уже пересмотрели свои условия аренды минимум на 2-3 года.

⁹ Данные приводятся по оценкам специалистов Jones Lang LaSalle, Colliers International, Blackwood, размещенных в общедоступных источниках.

Некоторые изменения коснулись внутренней структуры спроса: доля компаний сферы добычи и распределения ресурсов, которые традиционно входили в тройку лидеров по объему транзакций, снизилась за 2015 г. с 23% до 5%. Самый большой объем спроса на аренду офисных помещений был предъявлен компаниями секторов «Обрабатывающая промышленность» и «Профессиональные услуги»: на них пришлось 24% и 16% всех реализованных площадей соответственно. Торговые компании и компании, задействованные в сфере «ИТ и телекоммуникаций», сформировали по 9% в совокупном объеме спроса, что в целом соответствует распределению 2014 г. Примечательно появление государственных и некоммерческих организаций в структуре сделок: ранее на них приходилось не более 1%, тогда как в 2015 г. их доля выросла до 10%.

Баланс рынка: Общий объем свободного предложения насчитывает 2,4 млн. м², что соответствует уровню вакантности в 13,9%. Значительная часть объектов, вышедших на рынок в 2015 г., к моменту ввода оказалась частично реализована — средний уровень вакантности введенных объектов составил 40%. Наибольшая доля свободных помещений наблюдается в офисных зданиях класса А, где показатель составил 25,3%. Доля свободных помещений в офисах сегмента В снизилась до 10,5%.

Ставки аренды: В 2015 г. снижение запрашиваемых ставок аренды достигло максимальных исторических значений. К концу IV квартала средняя приведенная ставка аренды в долларах США упала в классе А на 36%, в классе В — на 40%. Средний уровень запрашиваемой приведенной стоимости аренды для офиса класса А составил \$410/м²/год, для помещения класса В — \$210/м²/год. Девальвация рубля и валютные колебания оказали серьезное влияние на рынок офисной недвижимости с точки зрения формирования коммерческих условий. Многие собственники переключились с долларовых ставок аренды на рублевые. Так, к концу года в классе А 45% предложений стали экспонироваться по рублевым ставкам, в классе В+ доля рублевых запрашиваемых ставок составила 83%. Стоит также отметить, что порядка 85-90% собственников, предлагающих помещения за доллары, готовы фиксировать валютный коридор по внутреннему курсу минимум на 1-2 года.

Средневзвешенная запрашиваемая ставка аренды офисных помещений класса А, номинированная в рублях, снизилась на 7% и составила 28 000 руб./м²/год, для класса В ставка аренды снизилась на 25% — до 14 500 руб./м²/год.

В значительной степени претерпели изменения и дополнительные коммерческие условия. Это коснулось не только арендных каникул, которые увеличились минимум до 6 месяцев, но и уровня индексации, зафиксировавшейся на уровне 8-10%, что ниже официальной рублевой инфляции. Появилось нововведение: в договоре прописывают возможность пересмотра ставки аренды через 2-3 года и возможность расторгнуть договор, в случае если не удастся достичь взаимовыгодного уровня ставки. Длительность самих договоров перестала оказывать влияние на размер ставки аренды, а собственники зачастую сами были заинтересованы в краткосрочных договорах. Вариативность средневзвешенной ставки аренды в большинстве случаев имеет прямо пропорциональную связь с колебаниями курса национальной валюты. В связи с тем, что на рынке рублевые ставки формируют большую часть предложения, размер приведенной стоимости аренды в долларах существенно снизился именно вслед за падением курса рубля. При этом запрашиваемая базовая ставка, номинированная в долларах, за год снизилась лишь на 3% в классе А и на 8% в классе В.

Прогноз на 2016 год

В середине 2015 года стало известно о корректировке планов ряда девелоперов и переносе сроков ввода объектов на 2016 г. Так, около 8% объектов, запланированных к вводу до

конца 2015 г., было заморожено, 40% — перенесено на более поздние периоды, при этом некоторые из них — до появления платёжеспособного клиента с реальными потребностями в офисных помещениях. Реализация новых проектов и вовсе не рассматривается в текущих условиях финансирования. Также стали известны примеры редевелопмента офисных объектов в апартаменты, что в условиях перенасыщенности рынка представляется привлекательным вариантом с точки зрения рентабельности. Высокая стоимость и низкая доступность финансирования замедлят темпы ввода офисных площадей в ближайшие годы. В результате в 2016 г. ожидается вывод на рынок не более 500 тыс. м², в то время как в 2017 г. ввод новых офисных площадей зафиксирован на уровне 400 тыс. м².

В 2016 г. не ожидается сохранение положительной динамики спроса, учитывая, что снижение активности арендаторов обусловлено не столько ценообразованием, сколько платежеспособностью потенциальных арендаторов. А в условиях текущей девальвации рубля и падения цены на нефть компании все больше несут избыточные расходы. В связи с серьезным ослаблением платежеспособности арендаторов дальнейшая динамика снижения спроса сохранится. Падение объема поглощения может составить 30-40% — до 600 тыс. м². Дальнейшая динамика спроса будет определяться темпами роста экономики страны.

Низкий ввод новых объектов, ожидаемый в 2016 г., будет способствовать восстановлению баланса рынка. По оценкам специалистов, общая доля вакантных площадей на рынке Москвы по итогам года составит около 13,5-14,0%. Снижение базовых ставок аренды в 2016 г. не превысит 10%.



Общество имеет в собственности здание Коммерческой башни «Меридиан». Сдача в аренду помещений этого недвижимого имущества является основным видом дохода.

Коммерческая башня «Меридиан» представляет собой современной 19-ти этажное офисное здание на севере столицы площадью 22 359,2 кв.м., открытую стоянку, рассчитанную на 273 м/м. В 2015 году 100% вышеуказанной площади было сдано в аренду.

Московское представительство компании «ПРЕА ПРОПЕРТИЗ ЛИМИТЕД» (Великобритания) на 31.12.2015 и по настоящее время осуществляет управление зданием и его субарендаторами являются такие известные международные компании, как Shell, Mary Kay, Mazda, Michelin и другие.

3.3. Конкурентное окружение и факторы риска

В настоящее время деятельность акционерных инвестиционных фондов сильно лимитирована сложным законодательством в отношении данного типа эмитентов. Основной сложностью, препятствующей деятельности и развитию данного типа фондов, является двойное налогообложение: налог на прибыль выплачивается как акционером фонда (с прибыли, полученной в виде дивидендов), так и с прибыли самого эмитента (ставка налога на прибыль 20%). Именно поэтому в России данная форма коллективного инвестирования получила наименьшее развитие. Тем не менее, в процессе управления фондом управляющие стараются принимать инвестиционные решения, позволяющие приносить прибыль в долгосрочном периоде. На некоторой части портфеля могут проводиться более активные операции, позволяющие увеличить эффективность управления.

Ввиду указанных особенностей, в России действует всего несколько акционерных фондов. Структура акционерных фондов сложилась исторически, но в основном конкуренты используют другие форматы и юридические формы организации бизнеса.

Основная часть прямых инвестиций, в том числе с помощью инвестиционных фондов, в России приходится на зарубежных инвесторов, часть представлена российскими инвесторами, работающими через зарубежные или оффшорные компании. Это происходит из соображений оптимизации налогообложения, но главным образом с целью перемещения права собственности за пределы российской юрисдикции, которая зачастую не вызывает доверия у российских инвесторов.

Российские инвестиционные фонды, в т.ч. акционерные фонды, осуществляющие прямые инвестиции и инвестирующие в физические активы, в основном работают в нишевых сегментах и часто имеют сильных пайщиков, являющихся основным гарантом стабильности таких фондов. В этом смысле акционерные инвестиционные фонды и прочие конструкции для прямых инвестиций, хотя и являются конкурирующими, не могут быть в полной мере сопоставимы друг с другом, поскольку работают в разных сегментах отрасли.

Общество учитывает как внутренние, так и внешние факторы, связанные с экономической и политической конъюнктурой, ситуацией на рынке капитала и труда и другие риски, на характер и уровень которых Эмитент не оказывает непосредственного воздействия. Эмитент выявляет риски, возможности минимизации которых находятся в его силах.

В случае возникновения одного или нескольких нижеописанных рисков Компания предпримет все возможные меры по уменьшению влияния сложившихся негативных изменений.

Правовые и нормативные риски.

Правовая система в Российской Федерации развита недостаточно. Законодательство, призванное обеспечить охрану частной и интеллектуальной собственности, находится в стадии разработки. В связи с этим не исключен риск противоречивого или произвольного толкования и применения законов и правил, регулирующих деятельность Фонда. Существует также опасность коллизии местных, региональных и федеральных законодательных норм. Сохраняется риск неполучения инвестором реальной компенсации в судах Российской Федерации в связи с нарушением законодательства или при имущественном споре.

Часть доходов Фонда выражена в иностранной валюте, и, соответственно, изменения валютного регулирования могут повлиять на результаты деятельности Фонда. Однако, по нашему мнению, наметившаяся тенденция либерализации валютного регулирования уменьшает риски возникновения негативных последствий для деятельности Фонда, связанных с последующими изменениями валютного законодательства.

Риск, связанный с расчетами по платежам.

Банковская система в России развита недостаточно, в связи с чем существует риск задержки платежей при переводе средств внутри страны. Управляющая компания прилагает максимум усилий для минимизации подобных рисков, используя только самые надежные, по ее мнению, банки.

Отраслевые риски.

Фонд не может влиять на факторы, определяющие цены на ценные бумаги, недвижимости и иные активы, включение которых в состав имущества Фонда как инвестиционного фонда предусмотрено его Инвестиционной декларацией.

Владельцы ценных бумаг несут риск уменьшения стоимости их инвестиционных вложений. Под влиянием ряда факторов стоимость ценных бумаг может, как увеличиваться, так и уменьшаться. Предшествующий рост стоимости ценных бумаг не означает, что такой рост продолжится и в будущем. Фонд не гарантирует доходность инвестиций, но обязуется прилагать максимальные усилия для обеспечения стабильного роста стоимости выпущенных им ценных бумаг.

Финансовые риски.

Финансовый риск является объективным явлением в функционировании любого предприятия, хотя ряд параметров финансового риска зависят от субъективных управленческих решений. Фонд может быть подвержен следующим финансовым рискам:

Риски, связанные с банковской системой.

Одним из основных видов рисков, присущих банковской системе (в том числе, и российской), является кредитный риск, обыкновенно охватывающий такие риски, как прямой кредитный риск (риск некредитоспособности контрагента) и расчетный риск (риск операционных затруднений при поступлении денежных средств). Расчеты Фонда с другими субъектами правоотношений, возникающие в рамках осуществления своей деятельности, осуществляются посредством расчетно-операционных подразделений Центрального Банка РФ (РКЦ, ОПЕРУ). Как результат, существуют риски, присущие как банковской системе в целом, так и конкретным кредитным учреждениям, непосредственно связанным с исполнением платежей. Эти риски состоят, как в увеличении сроков расчетов, так и в возможной потере денежных сумм, являющихся объектами таких платежей.

Для снижения данного риска Фонда будет осуществлять мониторинг финансового состояния кредитных организаций и контрагентов, а также, при необходимости, расширять круг банков-партнеров, прежде всего, за счет институтов, наименее пострадавших от текущего мирового финансового кризиса.

Инфляционный риск

Инфляционный риск представляет собой риск обесценения капитала и получаемых доходов с точки зрения покупательной способности быстрее, чем их рост, вследствие инфляционного обесценения денежных средств. Невозможно с уверенностью прогнозировать стабильность экономики и гарантировать отсутствие инфляционных процессов. В условиях инфляции Фонд может столкнуться с возможностью обесценения реальной стоимости ожидаемых доходов в связи со снижением покупательной стоимости денег.

Для минимизации инфляционного риска Фонд осуществляет мониторинг последствий роста инфляции и возможностей сокращения издержек.

Валютные риски

Доходы Фонда, номинированные в валюте, подвержены рискам колебаний валютных курсов, которые могут оказать негативное влияние на результаты операций Фонда. Вместе с тем, остальные доходы Фонда номинированы в российских рублях, что позволяет минимизировать риск возможного изменения курса валют.

Фонд проводит мониторинг потенциального влияния неблагоприятных изменений валютных курсов на результаты деятельности Фонда и при реализации неблагоприятной рыночной конъюнктуры Фонд может увеличивать долю активов, номинированных в иностранной валюте, для управления и снижения соответствующих рисков.

Процентные риски

Фонд не привлекает заемные средства для финансирования своей текущей деятельности, вследствие чего влияние процентных рисков на результаты деятельности Фонда может проявляться только в части снижения получаемого процентного дохода.

В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок Фонд для снижения негативных последствий данного влияния будет в качестве основных мер использовать оптимизацию портфеля вложений – источников процентного дохода и увеличение доли инструментов с фиксированной ставкой на уровне, приемлемом для Фонда.

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

В течение 2015 года Общество продолжало вести деятельность в форме инвестирования в объекты недвижимости и ценные бумаги.

Как было сообщено ранее, превалирующим доходом в 2015 году стали средства, полученные от сдачи в аренду основного объекта имущества Общества - Коммерческой башни «Меридиан». По итогам 2015 финансового года ПАО «МЕРИДИАН» получило прибыль в размере 145,1 млн. рублей.

Наиболее существенные **доходы** Общества в 2015 году:

1. 397,4 млн. руб. – выручка от сдачи в аренду офисного здания Коммерческой Башни «Меридиан», принадлежащего Фонду на праве собственности и сдачи в субаренду земельного участка, прилежащего к этому зданию (Москва, Смольная 24Д);
2. 36,2 млн. руб. – выручка от реализации векселей;
3. 15,7 млн. руб. – доход по ценным бумагам, входящим в инвестиционный портфель Фонда;
4. 4 млн. руб. – проценты по банковским счетам и депозитам.

Наиболее существенные **расходы** Общества в 2015 году:

1. 58,8 млн. руб. – налоговые расходы (налог на прибыль, на имущество, земельный налог), а также арендная плата за земельный участок Смольная 24Д;
2. 45,6 млн. руб. – расходы по вознаграждению Управляющей компании Фонда;
3. 31,7 млн. руб. – себестоимость реализованных векселей;
4. 11,4 млн. руб. - переоценка рыночной стоимости ценных бумаг, входящих в инвестиционный портфель фонда, которая произведена в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету №19/02 «Учет финансовых вложений»;
5. 7,6 млн. руб. – затраты общества на заработную плату сотрудников и вознаграждение членов Совета директоров, включая страховые взносы;
6. 4,4 млн. руб. - расходы по ремонту здания (Смольная);
7. 3,3 млн. руб. – затраты на услуги Специализированного Регистратора Фонда за ведение реестра акционеров Фонда и иные затраты на обслуживание акционеров, в том числе на выплату дивидендов. Фонд является одним из крупнейших в России по числу акционеров акционерных обществ. Реестр акционеров Фонда на 31 декабря 2015 года содержал 2 141 017 лицевого счетов.

4. Основные показатели бухгалтерской и финансовой отчетности Общества

4.1. Учетная политика Общества

Бухгалтерский учет в ПАО «МЕРИДИАН» в 2015 году велся в соответствии с Учетной политикой ПАО «МЕРИДИАН», утвержденной Приказом Генерального директора ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент» (единоличный исполнительный орган ПАО «МЕРИДИАН») № МЕР-103/141226/0-001 от 26.12.2014 г. В целях повышения достоверности бухгалтерской отчетности Общества Приказом по ОАО "МЕРИДИАН" № МЕР-103/141121/0-002 от 21.11.2014 внесены изменения в «Положение об учетной политике Открытого акционерного общества «Первый инвестиционный фонд недвижимости МЕРИДИАН» на 2014 год для целей бухгалтерского учета и налогообложения». Пункт 3 раздела III «Методологические аспекты учетной политики для целей бухгалтерского учета» изложен в следующей редакции: "3. Общество ежегодно переоценивает объекты недвижимого имущества по текущей (восстановительной) стоимости".

4.2. Оценка финансового состояния на основе бухгалтерская отчетность Общества

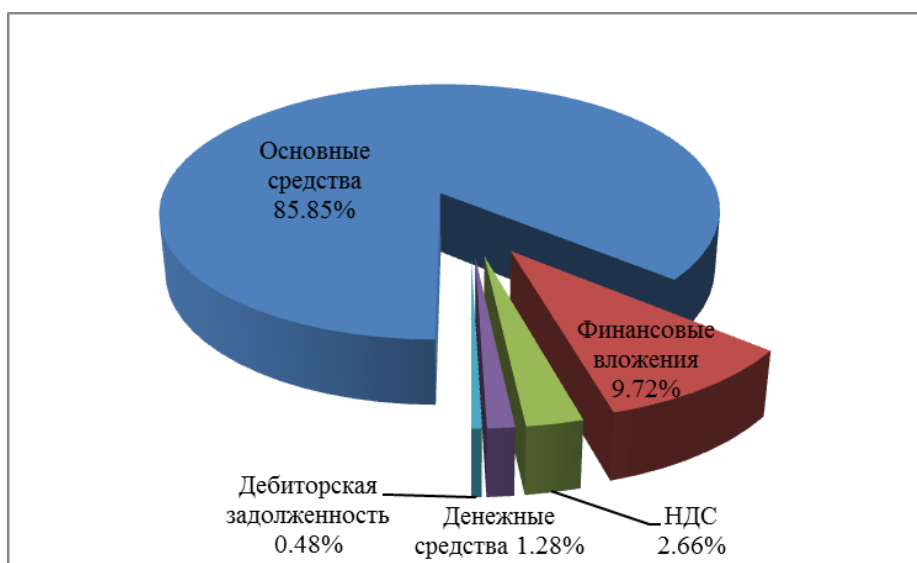
Сравнительный аналитический бухгалтерский баланс Общества по результатам деятельности 2014-2015 годов:

Наименование статей	Абсолютные величины, тыс. руб.			Относительные величины, %		
	На конец 2014 года	На конец 2015 года	Изменения	На конец 2014 года	На конец 2015 года	Изменения
1. Внеоборотные активы						
1.1. Основные средства	2 397 765	2 786 389	388 624	78.52	85.85	7
ИТОГО по разделу 1	2 397 765	2 786 389	388 624	78.52	85.85	7
2. Оборотные активы						
2.1. Запасы	4	4	0	0.00	0.00	0
2.2. НДС	0	86 492	86 492	0.00	2.66	3
2.3. Дебиторская задолженность (платежи до 12 месяцев)	597 119	15 608	-581 511	19.55	0.48	-19
2.4. Финансовые вложения	22 191	315 625	293 434	0.73	9.72	9
2.5. Денежные средства	36 767	41 418	4 651	1.20	1.28	0
ИТОГО по разделу 2	656 081	459 145	-196 936	21.48	14.15	-7
БАЛАНС	3 053 847	3 245 534	191 687	100	100	0
3. Капитал и резервы						
3.1. Уставный капитал	52 322	52 322	0	1.71	1.61	0
3.2. Собственные акции выкупленные у акционеров	0	0	0	0	0	0
3.3. Переоценка внеоборотных активов	2 165 002	2 207 977	42 975	70.89	68.03	-3
3.4. Добавочный капитал (без переоценки)	333 811	333 811	0	10.93	10.29	-1
3.5. Резервный капитал	2 708	2 708	0	0.09	0.08	0
3.6. Нераспределенная прибыль	355 790	549 042	193 252	11.65	16.92	5
ИТОГО по разделу 3	2 909 633	3 145 861	236 228	95.28	96.93	2
4. Отложенные налоговые обязательства	10 664	6 235	-4 429	0.35	0.19	0
5. Краткосрочные обязательства						
5.1. Кредиторская задолженность	133 237	93 155	-40 082	4.36	2.87	-1
5.2. Оценочные обязательства	312	284	-28	0.01	0.01	0
ИТОГО по разделу 5	133 549	93 439	-40 110	4.37	2.88	-1
БАЛАНС	3 053 847	3 245 534	191 687	100	100	0

4.2.1. Анализ активов Общества

Одним из основных показателей финансового положения предприятия является ликвидность средств, то есть скорость превращения средств, поэтому доминирующим признаком при характеристике активов является их ликвидность. Таким образом, структура активов характеризует в первую очередь уровень мобильности имущества предприятия, а также позволяет определить, за счет каких элементов эта мобильность обеспечивается, снижается или повышается.

Структура активов ПАО «МЕРИДИАН» на 31.12.2015

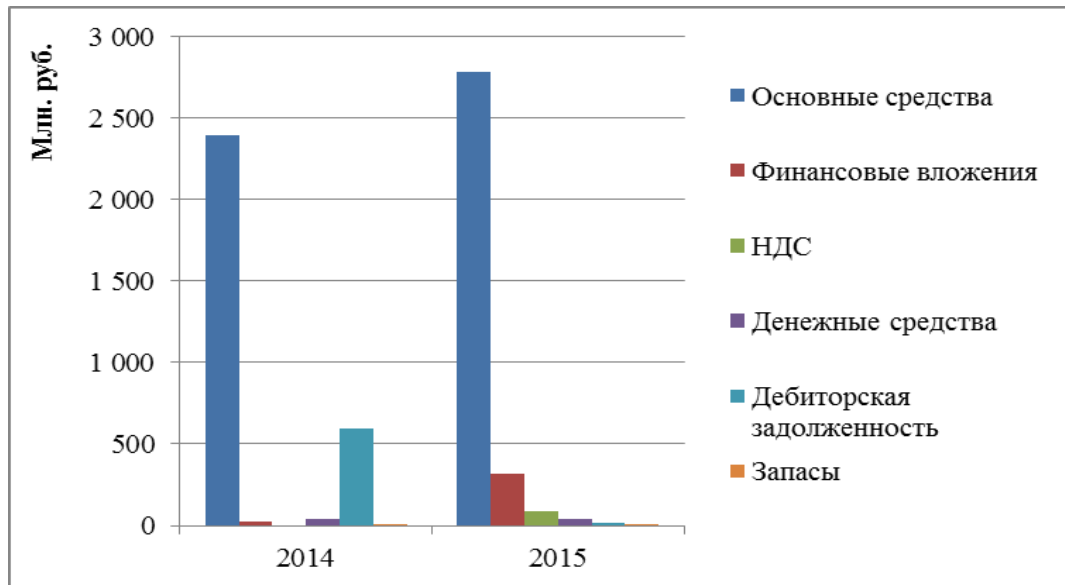


В соответствии с представленной диаграммой, большую часть активов составляют внеоборотные активы (85.85%), а именно: здание Коммерческой башни «Меридиан», передача в аренду и субаренду помещений которого является основным источником дохода Общества, а также помещения в ТЦ «RIVERDALE».

В динамике структура активов Общества в 2015 года претерпела сильные изменения:

- на 389 млн. руб. увеличилась стоимость основных средств, в основном за счет приобретения помещений в ТЦ «RIVERDALE»,
- в связи приобретением помещений в ТЦ «RIVERDALE» в составе оборотных активов появилась статья «НДС» в размере 86,5 млн. руб.,
- в состав финансовых вложений вошли инвестиционные паи и облигации, таким образом, стоимость ценных бумаг на балансе Общества на конец года составила 315,6 млн. руб. (стоимость облигаций ООО «ПЭБ Лизинг» отражена по нулевой цене с учетом резерва под обесценение),
- дебиторская задолженность уменьшилась на 581,5 млн. руб. (в том числе на 556,7 млн. руб. по сделкам продажи ценных бумаг и на 20,2 млн. по сделке продажи земельных участков),
- объем денежных средств увеличился на 4,7 млн. рублей.

Изменения в структуре активов ПАО «МЕРИДИАН» за 2015 г.



4.2.2. Анализ пассивов

Структура пассивов показывает, каково соотношение собственного капитала и заемных средств, а также виды заемных средств.

Поступление, приобретение и создание имущества осуществляется за счет собственных и заемных средств, характеристика соотношения которых раскрывает существо финансового положения.

Структура пассивов ПАО «МЕРИДИАН» на 31.12.2015



Как видно из диаграммы, преобладающую часть источников составляют собственные средства. Собственные средства являются надежными для покрытия активов, так как по ним отсутствует риск востребования кредиторами.

Размер собственных средств полностью покрывает размер внеоборотных активов Общества. Такая ситуация традиционно оценивается как удовлетворительное финансовое состояние. Так как внеоборотные активы являются менее мобильным элементом имущества, иметь в качестве их источника покрытия заемные средства крайне рискованно.

4.3. Анализ финансового результата

Анализ финансовых результатов является одним из важных аспектов исследования хозяйственной деятельности предприятия. Основы информационной базы для анализа финансовых результатов составляет «Отчет о финансовых результатах».

Анализ финансового результата ПАО «МЕРИДИАН» за 2015 год на основе Отчета о финансовых результатах:

Наименование показателя	За 2014 год, тыс. руб.	За 2015 год, тыс. руб.	Отклонение
Выручка (нетто) от реализации товаров, работ, услуг	1 209 151	433 554	-775 597
Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг	-1 020 134	-72 149	947 985
Валовая прибыль	189 016	361 405	172 389
Управленческие расходы	-71 408	-73 899	-2 491
Прибыль (убыток) от продаж	117 608	287 506	169 898
Проценты к получению	14 670	8 367	-6 303
Доходы от участия в других организациях	0	0	0
Прочие доходы	8 641	11 419	2 778
Прочие расходы	-48 237	-137 666	-89 429
Прибыль (убыток) до налогообложения	92 683	169 626	76 943
Текущий налог на прибыль	-23 285	-28 971	-5 686
Отложенные налоговые обязательства	-889	4430	5 318
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода)	68 509	145 084	76 575

Финансовый результат ПАО «МЕРИДИАН» за 2015 год представлен следующими показателями:

Из значений отчета о финансовых результатах видно, что выручка от реализации снизилась более чем на 775 миллионов рублей, что обусловлено:

- снижением выручки от реализации ценных бумаг на 880 млн. рублей,
- увеличением выручки от аренды на 105 млн. рублей.

Валовая прибыль, прибыль от продаж и прибыль до налогообложения при этом имеют положительную динамику (на размер этих показателей в 2014 году существенно повлиял убыток, полученный от реализации земельных участков в размере 99,7 млн. руб.).

В итоге значение чистой прибыли за 2015 год составило 145 084 тысяч рублей.

4.3. Оценка финансового состояния и результатов хозяйственной деятельности на основе финансовых коэффициентов.

Для оценки финансового состояния используется определенная система коэффициентов. Показатели могут быть исчислены непосредственно по данным бухгалтерской отчетности, что делает такой анализ доступным.

Система коэффициентов может быть использована для оценки кредитоспособности организации, ликвидности баланса, платежеспособности организации.

4.3.1. Показатели рентабельности

Анализируя показатели прибыли, мы исследуем экономический эффект деятельности организации. Однако по абсолютным показателям прибыли невозможно оценить эффективность деятельности в полном объеме. Для оценки результативности деятельности различных предприятий используются показатели, характеризующие экономический эффект.

Показатель рентабельности представляет собой частный случай показателей эффективности. Достоинством показателей рентабельности следует считать устранение инфляции при сопоставлении показателей.

Анализ показателей рентабельности:

Наименование коэффициента	Способ расчета	За 2014 год	За 2015 год	Отклонение
Рентабельность продаж по прибыли от реализации	Прибыль от реализации/выручка от реализации	0.10	0.66	0.57
Рентабельность продаж по чистой прибыли	Чистая прибыль/выручка от реализации	0.06	0.33	0.28
Рентабельность основной деятельности	Прибыль от продаж/Расходы на производство и сбыт продукции	0.12	3.98	3.87
Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль/собственный капитал (среднее значение)	0.04	0.01	-0.03
Фондорентабельность	Чистая прибыль/Внеоборотные активы (среднее значение)	0.05	0.01	-0.04
Рентабельность активов	Чистая прибыль/стоимость активов	0.02	0.04	0.02
Период окупаемости собственного капитала	Собственный капитал (среднее значение) /чистая прибыль	25.21	20.87	-4.34

Значительное улучшение расчетных показателей рентабельности обусловлено:

- значительным ростом выручки от основного вида деятельности к показателю 2014 г.;
- наличием убытка, полученного в 2014 году от реализации земельных участков в размере 99,7 млн. руб.

Некоторое снижение показателей рентабельности капитала и активов обусловлено переоценкой основного средства (здания), за счет которой увеличился средний размер внеоборотных активов, собственного капитала и валюта баланса.

4.3.2. Показатели финансовой устойчивости

Определенная система коэффициентов используется для определения финансовой устойчивости. Анализ финансовой устойчивости позволяет оценить, насколько организация независима с финансовой точки зрения от заемных средств.

Анализ показателей финансовой устойчивости:

Наименование показателя	Способ расчета	На конец 2014 года	На конец 2015 года	Отклонения
Коэффициент капитализации	(Долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства)/капитал и резервы	0.05	0.03	-0.02
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	(Капитал и резервы - внеоборотные активы)/оборотные активы	0.78	0.78	0.00
Коэффициент финансовой независимости	Капитал и резервы/валюта баланса	0.95	0.97	0.02
Коэффициент маневренности собственного капитала	Капитал и резервы-внеоборотные активы/ капитал и резервы	0.18	0.11	-0.06

Коэффициент капитализации характеризует зависимость фирмы от внешних займов, норматив показателя составляет от 0,5 до 0,8. Значение данного показателя ниже нормы у ПАО «МЕРИДИАН» показывает независимость Общества от заемных средств. Снижение показателя в 2015 году обусловлено снижением уровня обязательств, а также с увеличением собственного капитала за счет полученной прибыли и переоценки внеоборотных активов.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует достаточность у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости.

Наличие у предприятия достаточного объема собственных оборотных средств (собственного оборотного капитала) является одним из главных условий его финансовой устойчивости. Отсутствие собственного оборотного капитала свидетельствует о том, что все оборотные средства предприятия и, возможно, часть внеоборотных активов (при отрицательном значении собственных оборотных средств) сформированы за счет заемных источников.

Норматив для значения $> 0,1$ (10%) был установлен постановлением Правительства Российской Федерации от 20 мая 1994 года № 498 «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий» в качестве одного из критериев для определения неудовлетворительной структуры баланса.

Коэффициент финансовой независимости показывает долю активов предприятия, которые обеспечиваются собственными средствами.

Нормативное значение для этого показателя более или равно 0,5. Коэффициент автономии характеризует долю собственности владельцев предприятия в общей сумме активов. Кроме того, чем выше значение коэффициента, тем более предприятие финансово устойчиво и тем менее зависимо от сторонних кредитов.

С точки зрения инвесторов и кредиторов чем выше значение коэффициента, тем меньше риск потери инвестиций вложенных в предприятие и предоставленных ему кредитов.

Данный коэффициент у Общества в норме, что свидетельствует об отсутствии денежного дефицита.

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, в наиболее маневренную часть активов.

4.3.3. Показатели ликвидности

Ряд коэффициентов используется для оценки кредитоспособности организации, ликвидности баланса, платежеспособности организации. Для погашения текущих обязательств могут использоваться разнообразные виды активов, различающиеся ликвидностью. В зависимости от того, какие виды оборотных активов принимаются во внимание, ликвидность оценивается при помощи различных коэффициентов.

Анализ показателей ликвидности:

Наименование показателя	Способ расчета	На конец 2014 года	На конец 2015 года	Отклонения
Общий показатель ликвидности	(наиболее ликвидные активы+0,5*быстрореализуемые активы+0,3*медленнореализуемые активы)/(наиболее срочные обязательства+0,5*краткосрочные пассивы+0,3долгосрочные пассивы)	4.95	4.26	-0.69
Коэффициент абсолютной ликвидности	Наиболее ликвидные активы/(наиболее срочные обязательства + краткосрочные пассивы)	0.28	0.44	0.17
Коэффициент быстрой ликвидности	(Наиболее ликвидные активы + быстрореализуемые активы)/(наиболее срочные обязательства + краткосрочные пассивы)	4.91	3.99	-0.92
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы/(наиболее срочные обязательства + краткосрочные пассивы)	4.91	4.91	0.00

Общий показатель ликвидности характеризует ликвидность баланса предприятия в целом. Он показывает соотношение суммы всех ликвидных средств предприятия и суммы всех платежных обязательств (краткосрочных, долгосрочных, среднесрочных). При этом различные группы активов и обязательств входят в соответствующие суммы с разными весовыми коэффициентами, учитывающими сроки поступления средств и погашения обязательств. Более ликвидные активы и более срочные обязательства учитываются с более высокими коэффициентами. Значение этого коэффициента должно быть больше или равно 1.

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет денежных средств, средств на расчетный счетах и краткосрочных финансовых вложений. Нормальным считается значение коэффициента более 0,2. Улучшение показателя абсолютной ликвидности в 2015 году связано с уменьшением задолженности акционерам по выплате дохода в составе краткосрочных обязательств.

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности характеризует способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет оборотных активов. Нормальным считается значение коэффициента более 0,8. Снижение показателя быстрой ликвидности связан с существенным снижением размера дебиторской задолженности в 2015 году.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет оборотных активов. Иногда называется коэффициентом покрытия. Это один из важнейших финансовых коэффициентов. Чем выше показатель, тем лучше платежеспособность предприятия. Хорошим считается значение коэффициента более 2.

Из представленных в таблице расчетов видно, что все коэффициенты ликвидности у Общества значительно выше минимально возможных нормативных значений, что может характеризовать ПАО «МЕРИДИАН» как юридическое лицо с высокой платежеспособностью.

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

Энергетические ресурсы в отчетном году Обществом не потреблялись.

5. Перспективы развития Общества

В 2016 году Эмитент будет продолжать уделять основное внимание вопросам оптимизации структуры ликвидной части инвестиционного портфеля, вложений в ценные бумаги.

ПРОШНУРОВАНО
ПРОНУМЕРОВАНО
СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ
64 ЛИСТ(ОВ)

Генеральный директор
/Баланович В.В./



47.