

Приложение №3 к годовому отчету ОАО «Акрон» за 2015 год.

Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2015 год

Приложение № 3. Отчет о соблюдении ОАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2015 год

Настоящий отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (далее в настоящем отчете – Кодекс корпоративного управления или Кодекс) был рассмотрен Советом директоров ОАО «Акрон» на заседании 25 апреля 2016 года (протокол от 25 апреля 2016 года № 556).

Совет директоров подтверждает, что приведенные в настоящем отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2015 год.

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1	<i>Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении Обществом.</i>			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также предоставляет возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	<p>1. В открытом доступе находится внутренний документ Общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуру проведения общего собрания.</p> <p>2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с Обществом, такой как «горячая линия», электронная почта или форум в сети интернет, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в</p>	соблюдается	

		<p>процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались Обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего за отчетный период.</p>		
1.1.2	<p>Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.</p>	<p>1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте в сети интернет не менее чем за 30 дней до даты проведения общего собрания.</p> <p>2. В сообщении о проведении собрания указаны место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение.</p> <p>3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в Совет директоров и ревизионную комиссию Общества.</p>	<p>частично соблюдается</p>	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, соблюдается Обществом при проведении годовых собраний акционеров и не соблюдается при проведении внеочередных собраний акционеров. При проведении внеочередных собраний акционеров сообщение о проведении общего собрания акционеров размещается (публикуется) на сайте в сети интернет не менее чем за 20 дней до даты проведения общего собрания.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что ее соблюдение для всех без исключения собраний акционеров увеличит сроки проведения таких собраний акционеров и приведет к заметному снижению оперативности принятия управленческих решений в условиях динамичной экономической среды, что, в конечном итоге, может нанести материальный ущерб акционерам.</p> <p>Общество рассмотрит целесообразность изменения своей позиции по данному вопросу при очередном внесении изменений и дополнений в Устав и иные внутренние документы Общества. Общество намерено в дальнейшем ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.</p>

1.1.3	<p>В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам Совета директоров Общества, общаться друг с другом.</p>	<p>1. В отчетном периоде, акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам Совета директоров Общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания.</p> <p>2. Позиция Совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения) по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных за отчетный период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров.</p> <p>3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его Обществом во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.</p>	<p>частично соблюдается</p>	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 2, соблюдается Обществом не в полном объеме. При проведении собраний акционеров позиция Совета директоров включается в состав материалов к собранию акционеров по тем вопросам, которые связаны с существенными корпоративными действиями и событиями (изменения в Уставе, реорганизация и т. п.). Позиция Совета директоров по иным (стандартным) вопросам повестки дня не включалась в состав материалов к собранию акционеров.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что, по мнению Общества, при рассмотрении стандартных вопросов повестки дня (например, вопроса об утверждении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности или годового отчета Общества) дополнительных пояснений по позиции Совета директоров не требуется. В случае получения от акционеров запросов на предоставление дополнительных материалов и информации по вопросам повестки дня собрания акционеров Общество стремится максимально полно и оперативно отвечать на указанные запросы. Поскольку такие запросы от акционеров являются исключительно редким событием в практике проведения собраний акционеров, Общество полагает, что объем материалов и информации, предоставляемых Обществом, является удовлетворительным для акционеров.</p> <p>Общество рассмотрит в будущем возможность соблюдения указанной рекомендации Кодекса в полном объеме. Общество намерено в дальнейшем ежегодно проводить оценку</p>
-------	---	--	------------------------------------	---

				целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.
1.1.4	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.	<p>1. В отчетном периоде акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания.</p> <p>2. В отчетном периоде Общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы Общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.</p>	частично соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом в части установления 60-ти дневного периода для внесения предложений в повестку дня. В отчетном периоде акционеры имели возможность в течение не менее 30-ти дней после окончания соответствующего календарного года вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что указанный срок определяется Уставом Общества. Вместе с тем текущая редакция Устава Общества была разработана и предложена для утверждения общим собранием акционеров до одобрения и обнародования Банком России действующей редакции Кодекса. Для соблюдения указанной рекомендации Кодекса необходимо внесение изменений в Устав и внутренние документы Общества, утверждение которых отнесено к компетенции собрания акционеров. В отчетном периоде вопросы, связанные с внесением таких изменений акционерами, не рассматривались. Совет директоров намерен предложить акционерам внести соответствующие изменения в Устав Общества на очередном собрании акционеров в 2016 году.</p>
1.1.5	Каждый акционер имел возможность	1. Внутренний документ (внутренняя политика) Общества содержит	не соблюдается	Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается

	<p>беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.</p>	<p>положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.</p>		<p>Обществом. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что для ее соблюдения необходимо внесение изменений во внутренние документы Общества, утверждение которых отнесено к компетенции собрания акционеров. В отчетном периоде вопросы, связанные с внесением таких изменений акционерами, не рассматривались. Совет директоров намерен предложить акционерам внести соответствующие изменения на очередном собрании акционеров в 2016 году.</p>
1.1.6	<p>Установленный Обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.</p>	<p>1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов.</p> <p>2. Кандидаты в органы управления и контроля Общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование.</p> <p>3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.</p>	<p>частично соблюдается</p>	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 2, соблюдается Обществом не в полном объеме. Раздел 6 Положения об общем собрании акционеров Общества предусматривает возможность участия акционеров в прениях при обсуждении вопросов повестки дня, а также возможность задавать вопросы и вносить предложения по обсуждению вопросов повестки дня. Вместе с тем на собрании акционеров присутствуют не все кандидаты в органы управления и контроля Общества. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что Общество не считает возможным по причинам производственного и организационного характера, а также в связи с личными обстоятельствами каждого кандидата обеспечить обязательное присутствие на каждом собрании акционеров всех без исключения кандидатов в органы управления и контроля. В практике проведения собрания акционеров Общества кандидаты в члены Совета директоров, ранее не избиравшиеся в состав Совета директоров, как</p>

				<p>правило, присутствуют на собраниях акционеров, и акционеры имеют фактическую возможность задавать им вопросы.</p> <p>Общество намерено стремиться в будущем к максимально полному соблюдению указанной рекомендации Кодекса. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.</p> <p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 3, не соблюдается Обществом.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что весьма ограниченное количество акционеров Общества имеет достаточный уровень телекоммуникационных средств для удаленного участия в общих собраниях акционеров. В связи с этим в данный момент затраты на организацию такого удаленного доступа не будут вполне обоснованными.</p> <p>Общество рассмотрит целесообразность изменения своей позиции по данному вопросу при более широком распространении достаточного уровня телекоммуникационных средств, позволяющих значительному количеству акционеров удаленно участвовать в общих собраниях акционеров.</p>
1.2	<i>Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли Общества посредством получения дивидендов.</i>			

1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	<p>1. В Обществе разработана, утверждена Советом директоров и раскрыта дивидендная политика.</p> <p>2. Если дивидендная политика Общества использует показатели отчетности Общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.</p>	соблюдается	
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности Общества.	1. Дивидендная политика Общества содержит четкие указания на финансовые (экономические) обстоятельства, при которых Обществу не следует выплачивать дивиденды.	не соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что наличие финансовых обстоятельств, при которых решение о выплате дивидендов будет являться экономически необоснованным, оценивается Советом директоров индивидуально применительно к каждому отчетному периоду с учетом текущей экономической ситуации. По мнению Общества, индивидуальная оценка всех экономических обстоятельств в рамках каждого отчетного периода, сопутствующих выплате дивидендов, является наиболее оптимальным подходом в условиях динамичной экономической среды. Высокая волатильность макроэкономической ситуации в стране и на основных международных рынках Общества создает значительные сложности для формулирования условий невыплаты дивидендов на долгосрочную перспективу. Общество рассмотрит целесообразность</p>

				изменения своей позиции по данному вопросу при очередном пересмотре своей дивидендной политики и с учетом изменений в макроэкономических условиях ведения бизнеса.
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	1. В отчетном периоде Общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	соблюдается	
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет Общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет Общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах Общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.	не соблюдается	Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что, по мнению Общества, сделки, упомянутые в указанной рекомендации, подпадают под механизмы контроля, предусмотренные действующим законодательством. В случае выявления Обществом в своей практике сделок, упомянутых в указанной рекомендации и не подпадающих под механизмы контроля, предусмотренные действующим законодательством, Общество незамедлительно рассмотрит вопрос о введении дополнительных механизмов контроля за такими сделками.
1.3	<i>Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны Общества.</i>			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому	1. В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами	соблюдается	

	акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц Общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, Совет директоров уделит надлежащее внимание.		
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	соблюдается	Квазиказначейские акции не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.
1.4	<i>Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.</i>			
1.4.1	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Качество и надежность осуществляемой регистратором Общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям Общества и его акционеров.	соблюдается	
2.1	<i>Совет директоров осуществляет стратегическое управление Обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в Обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов Общества, а также реализует иные ключевые функции.</i>			

2.1.1	<p>Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей членов исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы Общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности Общества.</p>	<p>1. Совет директоров имеет закрепленные в Уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов.</p> <p>2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии Общества.</p>	<p>частично соблюдается</p>	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 2, соблюдается Обществом не в полном объеме.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что, согласно сложившейся практике Общества, отчет единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии Общества рассматривается Советом директоров не отдельным вопросом, а в рамках рассмотрения вопроса о предварительном утверждении годового отчета Общества. Текущий контроль за выполнением стратегии Общества осуществляется председателем Совета директоров или иными членами Совета директоров по его поручению.</p> <p>Общество намерено стремиться в будущем к максимально полному соблюдению указанной рекомендации Кодекса. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.</p>
2.1.2	<p>Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели Общества, оценивает и одобряет стратегию и</p>	<p>1. В течение отчетного периода на заседаниях Совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) Общества, а также рассмотрением критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов Общества.</p>	<p>не соблюдается</p>	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что, согласно сложившейся практике Общества, указанные вопросы рассматриваются членами Совета директоров совместно с членами исполнительных органов Общества вне формата заседаний Совета директоров Общества, что способствует более</p>

	бизнес-планы по основным видам деятельности Общества.			оперативному принятию необходимых управленческих решений. Общество намерено стремиться в будущем к максимально полному соблюдению указанной рекомендации Кодекса. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе.	<p>1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе.</p> <p>2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля Общества в течение отчетного периода.</p>	частично соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, соблюдается Обществом не в полном объеме. Советом директоров утверждено Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, в котором определены задачи и процедуры внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, а также принципы организации соответствующей системы внутреннего контроля. Однако в указанном Положении не определены исчерпывающим образом принципы и подходы к организации системы управления рисками. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что, согласно сложившейся практике Общества, организация системы управления рисками в настоящее время осуществляется исполнительными органами Общества. Вопрос об эффективности действующей в компании системы управления рисками и внутреннего контроля (по итогам 2015 года) в отчетном году рассматривался Комитетом по аудиту Совета директоров Общества.</p>

				В целях более полного соблюдения указанной рекомендации Кодекса Совет директоров Общества планирует рассмотреть в 2016 году вопрос об определении принципов и подходов к организации системы управления рисками в отдельном внутреннем документе.
2.1.4	Совет директоров определяет политику Общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам Совета директоров, исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам Общества.	<p>1. В Обществе разработана и внедрена одобренная Советом директоров политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членам Совета директоров, исполнительных органов Общества и иным ключевым руководящим работникам Общества.</p> <p>2. В течение отчетного периода на заседаниях Совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).</p>	частично соблюдается	<p>Выплаты вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров регламентированы действующим законодательством и разделом 9 Положения о Совете директоров Общества. При этом размеры таких вознаграждений и основание для выплаты компенсаций устанавливаются решением общего собрания акционеров Общества.</p> <p>Заработная плата членам исполнительных органов и ключевым работникам Общества устанавливается трудовым договором в соответствии с действующими в Обществе локальными нормативными актами, определяющими систему оплаты труда, а также в соответствии с Положением о грейдировании в отношении работников Общества, которое описывает дополнительные корпоративные возможности (льготы и привилегии).</p> <p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 2, соблюдается Обществом не в полном объеме. В отчетном периоде Советом директоров рассматривался вопрос о выплате членам Совета директоров вознаграждений и компенсаций. Иные вопросы, связанные с политикой по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций), Советом директоров не рассматривались.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной</p>

				<p>рекомендации вызвано отсутствием очевидной необходимости в пересмотре ранее принятых решений в области политики по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций). Общество намерено стремиться в будущем к максимально полному соблюдению указанной рекомендации Кодекса. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.</p>
2.1.5	<p>Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами Общества, акционерами Общества и работниками Общества.</p>	<p>1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов.</p> <p>2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов.</p>	соблюдается	
2.1.6	<p>Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности Общества, своевременности и полноты раскрытия Обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам Общества.</p>	<p>1. Совет директоров утвердил Положение об информационной политике</p> <p>2. В Обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.</p>	соблюдается	
2.1.7	<p>Совет директоров</p>	<p>1. В течение отчетного периода Совет</p>	соблюдается	

	осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в Обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях Общества.	директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в Обществе.		
2.2	<i>Совет директоров подотчетен акционерам Общества.</i>			
2.2.1	Информация о работе Совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	<p>1. Годовой отчет Общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний Совета директоров и комитетов отдельными директорами.</p> <p>2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы Совета директоров, проведенной в отчетном периоде.</p>	частично соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 2, не соблюдается Обществом в полном объеме. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах работы Совета директоров, проведенной в отчетном периоде, но не содержит оценки таких результатов.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что оценка работы Совета директоров за отчетный период не проводилась. Объяснения причин, по которым оценка работы Совета директоров за отчетный период не проводилась, приведены в пункте 2.9.1 настоящего отчета.</p> <p>Общество стремится к максимально полному соблюдению указанной рекомендации Кодекса, изучает имеющиеся методики и практики оценки качества работы Совета директоров и намерено провести такую оценку в будущем. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.</p>

2.2.2	Председатель Совета директоров доступен для общения с акционерами Общества.	1. В Обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять председателю Совета директоров вопросы и свою позицию по ним.	соблюдается	
2.3	<i>Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления Общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам Общества и его акционеров.</i>			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции Совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами Совета директоров.	1. Принятая в Обществе процедура оценки эффективности работы Совета директоров включает в том числе оценку профессиональной квалификации членов Совета директоров. 2. В отчетном периоде Советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в Совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т. д.	частично соблюдается	Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что оценка работы Совета директоров в отчетном периоде не проводилась. Объяснения причин, по которым оценка работы Совета директоров в отчетном периоде не проводилась, приведены в пункте 2.9.1 настоящего отчета. Общество стремится к максимально полному соблюдению указанной рекомендации Кодекса, изучает имеющиеся методики и практики оценки качества работы Совета директоров и намерено провести такую оценку в будущем.
2.3.2	Члены Совета директоров Общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании Совета директоров, Общество предоставило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены Совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведенной Советом	не соблюдается	Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, соблюдается Обществом не в полном объеме. Акционерам не предоставлялась информация о результатах оценки кандидатов и соответствии кандидатов критериям независимости. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что, следуя ранее сложившейся в Обществе практике, оценка

	и профессиональных качествах.	директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса, и письменное согласие кандидатов на избрание в состав Совета директоров.		соответствия членов Совета директоров критериям независимости проводилась непосредственно после их избрания и доводилась до сведения акционеров в форме пресс-релиза и раскрытия существенного факта о решениях, принятых Советом директоров. В 2016 году Общество намерено обеспечить соблюдение указанной рекомендации Кодекса в полном объеме.
2.3.3	Состав Совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В рамках процедуры оценки работы Совета директоров, проведенной в отчетном периоде, Совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.	не соблюдается	Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что оценка работы Совета директоров в отчетном периоде не проводилась. Объяснения причин, по которым оценка работы Совета директоров в отчетном периоде не проводилась, приведены в пункте 2.9.1 настоящего отчета. По мнению Общества, состав Совета директоров в отчетном периоде соответствовал потребностям в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков. Замечаний и предложений по изменению состава Совета директоров в Общество не поступало. Общество стремится к максимально полному соблюдению указанной рекомендации Кодекса, изучает имеющиеся методики и практики оценки качества работы Совета директоров и намерено провести такую оценку в будущем. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и

				отрицательных последствий такого решения.
2.3.4	Количественный состав Совета директоров Общества дает возможность организовать деятельность Совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов Совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам Общества возможность избрания в состав Совета директоров кандидата, за которого они голосуют.	1. В рамках процедуры оценки Совета директоров, проведенной в отчетном периоде, Совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава Совета директоров потребностям Общества и интересам акционеров.	не соблюдается	Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что оценка работы Совета директоров в отчетном периоде не проводилась. Объяснения причин, по которым оценка работы Совета директоров в отчетном периоде не проводилась, приведены в пункте 2.9.1 настоящего отчета. По мнению Общества, количественный состав Совета директоров в отчетном периоде соответствовал потребностям Общества и интересам акционеров. Замечаний и предложений по изменению количественного состава Совета директоров в Общество не поступало. Общество стремится к максимально полному соблюдению указанной рекомендации Кодекса, изучает имеющиеся методики и практики оценки качества работы Совета директоров и намерено провести такую оценку в будущем.
2.4	<i>В состав Совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.</i>			
2.4.1	Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения,	1. В течение отчетного периода все независимые члены Совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102–107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению Совета директоров.	соблюдается	Из семи избранных членов Совета директоров в отчетном периоде два члена Совета директоров соответствуют критериям независимости, указанным в рекомендациях 102–107 Кодекса, и один член Совета директоров, с учетом рекомендации 109 Кодекса, признан независимым по решению Совета директоров (несмотря на наличие у него формального критерия связанности с Обществом по причине

	<p>независимые от влияния исполнительных органов Общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член Совета директоров), который связан с Обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом Общества или связан с государством.</p>			<p>нахождения в должности члена Совета директоров Общества в совокупности более семи лет).</p>
2.4.2	<p>Проводится оценка соответствия кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов Совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой.</p>	<p>1. В отчетном периоде, Совет директоров (или комитет по номинациям Совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в Совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение.</p> <p>2. За отчетный период Совет директоров (или комитет по номинациям Совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел независимость действующих членов Совета директоров, которых Общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров.</p> <p>3. В Обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия</p>	<p>частично соблюдается</p>	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, соблюдается Обществом не в полном объеме. Акционерам не предоставлялась информация о соответствии кандидатов критериям независимости. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что, следуя ранее сложившейся в Обществе практике, оценка соответствия членов Совета директоров критериям независимости проводилась непосредственно после их избрания и доводилась до сведения акционеров в форме пресс-релиза и раскрытия существенного факта о решениях, принятых Советом директоров. В 2016 году Общество намерено обеспечить соблюдение указанной рекомендации Кодекса в полном объеме.</p>

		члена Совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом Совета директоров.		
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава Совета директоров.	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава Совета директоров.	соблюдается	
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в Обществе и совершении Обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются Совету директоров.	соблюдается	В отчетном периоде Обществом не совершались существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов.
2.5	<i>Председатель Совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров.</i>			
2.5.1	Председателем Совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем Совета директоров.	1. Председатель Совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор. 2. Роль, права и обязанности председателя Совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах Общества.	частично соблюдается	Председатель Совета директоров Общества не является независимым директором. По мнению Общества, основным критерием для избрания председателя Совета директоров является наличие у соответствующего лица наибольшего авторитета среди акционеров, членов органов управления и работников Общества, а также наличие соответствующих знаний, навыков и опыта в сфере деятельности Общества, которые необходимы для принятия решений, относящихся к компетенции Совета директоров. Для координации работы независимых директоров и взаимодействия с председателем

				<p>Совета директоров среди независимых директоров Общества определен старший независимый директор.</p> <p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 2, соблюдается Обществом не в полном объеме. Во внутренних документах Общества не определены роль, права и обязанности старшего независимого директора. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что в соответствии с практикой Общества роль старшего независимого директора (координация работы независимых директоров и взаимодействие с председателем Совета директоров) определена решением Совета директоров об избрании старшего независимого директора, а в своей деятельности старший независимый директор руководствуется рекомендациями Кодекса в отношении своих прав и обязанностей. В отчетном периоде старший независимый директор проводил встречи независимых директоров без участия менеджмента, как это рекомендуется Кодексом. В 2016 году Общество намерено обеспечить соблюдение указанной рекомендации Кодекса в полном объеме.</p>
2.5.2	<p>Председатель Совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых Советом</p>	<p>1. Эффективность работы председателя Совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности Совета директоров в отчетном периоде.</p>	не соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что оценка работы Совета директоров в отчетном периоде не проводилась. Объяснения причин, по которым оценка работы Совета директоров в отчетном периоде не проводилась, приведены в пункте</p>

	директоров.			2.9.1 настоящего отчета. По мнению Общества, работа председателя Совета директоров в отчетном периоде являлась эффективной и соответствовала потребностям Общества и интересам акционеров. Замечаний и предложений относительно работы председателя Совета директоров в Общество не поступало. Общество стремится к максимально полному соблюдению указанной рекомендации Кодекса, изучает имеющиеся методики и практики оценки качества работы Совета директоров и намерено провести такую оценку в будущем. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.
2.5.3	Председатель Совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам Совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	1. Обязанность председателя Совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам Совета директоров по вопросам повестки заседания Совета директоров закреплена во внутренних документах Общества.	соблюдается	
2.6	<i>Члены Совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах Общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.</i>			
2.6.1	Члены Совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся	1. Внутренними документами Общества установлено, что член Совета директоров обязан уведомить	частично соблюдается	Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 3, не соблюдается Обществом.

	<p>информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам Общества, в рамках обычного предпринимательского риска.</p>	<p>Совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания Совета директоров или комитета Совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки</p> <p>2. Внутренние документы Общества предусматривают, что член Совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов.</p> <p>3. В Обществе установлена процедура, которая позволяет Совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет Общества.</p>		<p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что в практике работы Совета директоров его члены не сталкивались с какими-либо препятствиями в получении профессиональных консультаций по вопросам, относящимся к компетенции Совета директоров (за счет Общества). В связи с этим необходимость нормативного закрепления такой возможности не является очевидной.</p> <p>В 2016 году Общество намерено обеспечить соблюдение указанной рекомендации Кодекса в полном объеме.</p>
2.6.2	<p>Права и обязанности членов Совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах Общества.</p>	<p>1. В Обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов Совета директоров.</p>	соблюдается	
2.6.3	<p>Члены Совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.</p>	<p>1. Индивидуальная посещаемость заседаний Совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывалась в рамках процедуры оценки Совета директоров в отчетном периоде.</p> <p>2. В соответствии с внутренними</p>	частично соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, соблюдается Обществом не в полном объеме.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что оценка работы Совета директоров в отчетном периоде не проводилась. Объяснения причин, по которым оценка работы Совета директоров в отчетном</p>

		<p>документами Общества члены Совета директоров обязаны уведомлять Совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций Общества), а также о факте такого назначения.</p>	<p>периоде не проводилась, приведены в пункте 2.9.1 настоящего отчета. Вместе с тем отсутствие оценки Совета директоров в отчетном периоде не препятствует анализу индивидуальной посещаемости членами Совета директоров заседаний Совета и его комитетов. Сведения об индивидуальной посещаемости заседаний Совета директоров и его комитетов приводятся в годовом отчете Общества. С учетом анализа указанных сведений, по мнению Общества, члены Совета директоров имели в течение отчетного периода достаточно времени для выполнения своих обязанностей.</p> <p>Общество стремится к максимально полному соблюдению указанной рекомендации Кодекса, изучает имеющиеся методики и практики оценки качества работы Совета директоров и намерено провести такую оценку в будущем.</p> <p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 2, соблюдается Обществом не в полном объеме. В соответствии с внутренними документами Общества члены Совета директоров обязаны уведомлять Совет директоров о факте своего назначения в состав органов управления других организаций, но не о намерении войти в состав таких органов.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что в практике работы Совета директоров его члены, без нормативного закрепления такой обязанности, самостоятельно уведомляют Общество о намерении войти в состав органов другой организации. Вопрос о возможности совмещения членами органов управления Общества иных должностей, в том числе в других организациях,</p>
--	--	---	--

				рассматривается на первом заседании Совета директоров после его избрания. В связи с этим необходимость нормативного закрепления такой обязанности не является очевидной. В 2016 году Общество намерено обеспечить соблюдение указанной рекомендации Кодекса в полном объеме.
2.6.4	Все члены Совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации Общества. Вновь избранным членам Совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об Обществе и о работе Совета директоров.	1. В соответствии с внутренними документами Общества члены Совета директоров имеют право получать доступ к документам и делать запросы, касающиеся Общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы Общества обязаны предоставлять соответствующую информацию и документы. 2. В Обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов Совета директоров.	частично соблюдается	Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 2, не соблюдается Обществом. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что в практике работы Совета директоров ознакомление новых членов Совета директоров с существенными аспектами деятельности Общества и системой корпоративного управления осуществляется председателем Совета директоров и членами исполнительных органов в рамках своей компетенции. Замечаний и предложений относительно указанной практики от членов Совета директоров не поступало. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.
2.7	<i>Заседания Совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов Совета директоров обеспечивают эффективную деятельность Совета директоров.</i>			
2.7.1	Заседания Совета директоров проводятся по	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	соблюдается	

	мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед Обществом в определенный период времени задач.			
2.7.2	Во внутренних документах Общества закреплен порядок подготовки и проведения заседаний Совета директоров, обеспечивающий членам Совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	1. В Обществе утвержден внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний Совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.	не соблюдается	Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки №1, соблюдается Обществом не в полном объеме. Положение о Совете директоров Общества определяет процедуру подготовки и проведения заседаний Совета директоров, но не предусматривает, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано не менее чем за пять дней до даты его проведения. В соответствии с указанным Положением такое уведомление должно быть сделано заблаговременно. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что, по мнению Общества, необходимо предоставить председателю Совета директоров определенную свободу в принятии решения о сроке уведомления членов Совета директоров с учетом характера вопросов, планируемых к рассмотрению на заседании, и обстоятельств, в связи с которыми возникла необходимость рассмотрения таких вопросов. По мнению Общества, порядок подготовки и проведения заседаний Совета директоров, закрепленный в Положении о Совете директоров, обеспечивает членам Совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к проведению заседаний. Конкретные сроки уведомления членов Совета директоров о предстоящем заседании, а также конкретные

				сроки направления опросных листов для голосования при проведении заседаний в заочной форме и сроки получения заполненных опросных листов определяются председателем Совета директоров. В 2016 году Общество рассмотрит возможность соблюдения указанной рекомендации Кодекса в полном объеме.
2.7.3	Форма проведения заседания Совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом Общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях Совета.	не соблюдается	Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом. Внутренние документы Общества предусматривают возможность проведения заседаний Совета директоров как в очной, так и в заочной форме. При этом в таких внутренних документах отсутствует нормативное закрепление обязанности рассматривать определенные вопросы исключительно на очных заседаниях Совета директоров. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что, по мнению Общества, развитие современных телекоммуникационных средств связи практически устраняет различия в эффективности очных и заочных заседаний. Значительная часть вопросов, включаемых в повестку дня заседаний Совета директоров, предварительно рассматривается профильными комитетами Совета директоров, обсуждается членами Совета директоров до голосования – в процессе личного общения посредством телефонной связи (в том числе конференц-связи) или путем обмена электронными сообщениями. Использование современных средств связи и коммуникаций позволяет проводить всестороннее обсуждение вопросов повестки дня и в случае принятия

				<p>решений заочным голосованием. При рассмотрении наиболее важных вопросов Общество стремится отдавать предпочтение очной форме проведения заседаний Совета директоров.</p> <p>В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.</p>
2.7.4	<p>Решения по наиболее важным вопросам деятельности Общества принимаются на заседании Совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов Совета директоров.</p>	<p>1. Уставом Общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании Совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов Совета директоров.</p>	не соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом. Внутренние документы Общества предусматривают, что решения на заседаниях Совета директоров принимаются простым большинством голосов членов Совета директоров, участвующих в заседании.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что, по мнению Общества, чрезмерная зарегулированность корпоративных отношений (в отсутствие практической необходимости) может существенно затруднить оперативное принятие управленческих решений и снизить конкурентоспособность Общества в условиях динамичной экономической среды. В случае введения положения об обязательном принятии некоторых решений квалифицированным большинством голосов отсутствие одного или нескольких членов Совета директоров по производственным или иным уважительным причинам может фактически блокировать работу Совета директоров (с учетом рекомендаций</p>

				<p>Кодекса о рассмотрении наиболее существенных вопросов на очных заседаниях Совета директоров). В практике Общества принятию любого решения Советом директоров предшествует глубокая проработка вопросов повестки дня и их предварительное обсуждение. В связи с этим, как правило, Совет директоров принимает решения единогласно.</p> <p>В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.</p>
2.8	<i>Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности Общества.</i>			
2.8.1	<p>Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, создан Комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.</p>	<p>1. Совет директоров сформировал Комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров.</p> <p>2. Во внутренних документах Общества определены задачи Комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса.</p> <p>3. По крайней мере один член Комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой)</p>	частично соблюдается	<p>Из трех членов Совета директоров, избранных в отчетном периоде в Комитет по аудиту, два члена Совета директоров соответствуют критериям независимости и один член Совета директоров признан независимым по решению Совета директоров. При этом Беликов И.В., как председатель Комитета по аудиту, по своему опыту работы (руководитель Российского института директоров, член комитетов по аудиту советов директоров ряда публичных корпораций) обладает достаточным пониманием финансовых вопросов и навыками работы с финансовой отчетностью. По мнению Общества, указанный состав комитета обеспечивает всестороннее, независимое и объективное рассмотрение вопросов, относящихся к компетенции комитета.</p>

		<p>отчетности.</p> <p>4. Заседания Комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.</p>		<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 2, соблюдается Обществом не в полном объеме. В Положении о Комитете Совета директоров по аудиту прямо не определены все задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса. В частности, прямо не указаны: задачи в области противодействия недобросовестным действиям работников Общества и третьих лиц; рассмотрение плана деятельности подразделения внутреннего аудита; контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом требований законодательства, а также этических норм, правил и процедур Общества, требований бирж.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что текущее Положение о Комитете Совета директоров по аудиту утверждено до одобрения Банком России Кодекса в действующей редакции. Вместе с тем следует отметить, что Положение о Комитете Совета директоров по аудиту оставляет перечень функций, относящихся к компетенции комитета, открытым. Совет директоров по своему усмотрению вправе поручить комитету представить рекомендации по отдельным вопросам, входящим в компетенцию Совета директоров, но прямо не отнесенным к компетенции комитета Положением о Комитете по аудиту. Комитет также вправе по своему усмотрению направить Совету директоров свои рекомендации по любому вопросу предмета своей деятельности. Открытый перечень функций комитета позволяет передать на рассмотрение комитета дополнительные вопросы из числа рекомендованных Кодексом (даже если они прямо не закреплены в Положении о</p>
--	--	--	--	---

				<p>соответствующем комитете). В том числе, например, в отчетном периоде комитетом были рассмотрены план работы управления внутреннего аудита и отчет о соблюдении Обществом требований действующего законодательства и правил листинга.</p> <p>В 2016 году Общество намерено обеспечить соблюдение указанной рекомендации Кодекса в полном объеме.</p>
2.8.2	<p>Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан Комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем Совета директоров.</p>	<p>1. Советом директоров создан Комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров.</p> <p>2. Председателем Комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем Совета директоров.</p> <p>3. Во внутренних документах Общества определены задачи Комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.</p>	<p>частично соблюдается</p>	<p>Комитет по вознаграждениям совмещен с Комитетом по кадрам. Из трех членов Совета директоров, избранных в отчетном периоде в Комитет по кадрам и вознаграждениям, два члена Совета директоров соответствуют критериям независимости и один член Совета директоров признан независимым по решению Совета директоров. По мнению Общества, указанный состав комитета обеспечивает всестороннее, независимое и объективное рассмотрение вопросов, относящихся к компетенции комитета.</p> <p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 3, соблюдается Обществом не в полном объеме. В Положении о Комитете Совета директоров по кадрам и вознаграждениям прямо не определены все задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса. В частности, прямо не указаны такие задачи, как выбор независимого консультанта по вопросам вознаграждения членов исполнительных органов Общества и иных ключевых руководящих работников и разработка рекомендаций Совету директоров по определению размера вознаграждения и принципов премирования корпоративного</p>

				<p>секретаря Общества.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что текущее Положение о Комитете Совета директоров по кадрам и вознаграждениям утверждено до одобрения Банком России Кодекса в действующей редакции. Вместе с тем следует отметить, что Положение о Комитете Совета директоров по кадрам и вознаграждениям оставляет перечень функций, относящихся к компетенции комитета, открытым. Совет директоров по своему усмотрению вправе поручить комитету представить рекомендации по отдельным вопросам, входящим в компетенцию Совета директоров, но прямо не отнесенным к компетенции комитета Положением о Комитете по кадрам и вознаграждениям. Комитет также вправе по своему усмотрению направить Совету директоров свои рекомендации по любому вопросу предмета своей деятельности. Открытый перечень функций комитета позволяет передать на рассмотрение комитета дополнительные вопросы из числа рекомендованных Кодексом (даже если они прямо не закреплены в Положении о соответствующем комитете).</p> <p>В 2016 году Общество намерено обеспечить соблюдение указанной рекомендации Кодекса в полном объеме.</p>
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом	1. Советом директоров создан Комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета), большинство членов которого являются независимыми директорами.	частично соблюдается	Комитет по кадрам совмещен с Комитетом по вознаграждениям. Из трех членов Совета директоров, избранных в отчетном периоде в Комитет по кадрам и вознаграждениям, два члена Совета директоров соответствуют критериям независимости и один член Совета директоров признан независимым по решению Совета

	<p>и эффективностью работы Совета директоров, создан Комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.</p>	<p>2. Во внутренних документах Общества, определены задачи Комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.</p>	<p>директоров. По мнению Общества, указанный состав комитета обеспечивает всестороннее, независимое и объективное рассмотрение вопросов, относящихся к компетенции комитета.</p> <p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 2, соблюдается Обществом не в полном объеме. В Положении о Комитете Совета директоров по кадрам и вознаграждениям прямо не определены все задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса. В частности, прямо не указаны такие задачи, как ежегодное проведение детальной формализованной процедуры самооценки или внешней оценки Совета директоров и комитетов Совета директоров; формирование рекомендаций Совету директоров в отношении кандидатов на должность корпоративного секретаря Общества. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что текущее Положение о Комитете Совета директоров по кадрам и вознаграждениям утверждено до одобрения Банком России Кодекса в действующей редакции. Вместе с тем следует отметить, что Положение о Комитете Совета директоров по кадрам и вознаграждениям оставляет перечень функций, относящихся к компетенции комитета, открытым. Совет директоров по своему усмотрению вправе поручить комитету представить рекомендации по отдельным вопросам, входящим в компетенцию Совета директоров, но прямо не отнесенным к компетенции комитета Положением о Комитете по кадрам и вознаграждениям. Комитет также вправе по своему усмотрению направить Совету директоров свои рекомендации по любому</p>
--	--	--	---

				<p>вопросу предмета своей деятельности. Открытый перечень функций комитета позволяет передать на рассмотрение комитета дополнительные вопросы из числа рекомендованных Кодексом (даже если они прямо не закреплены в Положении о соответствующем комитете). В том числе, например, в отчетном периоде комитетом был рассмотрен вопрос о кандидатуре корпоративного секретаря Общества.</p> <p>В 2016 году Общество намерено обеспечить соблюдение указанной рекомендации Кодекса в полном объеме.</p>
2.8.4	<p>С учетом масштабов деятельности и уровня риска Совет директоров Общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности Общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).</p>	<p>1. В отчетном периоде Совет директоров Общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам Совета директоров и целям деятельности Общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.</p>	соблюдается	<p>Помимо вышеуказанных комитетов в Совете директоров Общества функционирует Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению.</p>
2.8.5	<p>Состав комитетов определен таким образом, чтобы он</p>	<p>1. Комитеты Совета директоров возглавляются независимыми</p>	частично соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, соблюдается</p>

	<p>позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.</p>	<p>директорами.</p> <p>2. Во внутренних документах (политиках) Общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав Комитета по аудиту, Комитета по номинациям и Комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.</p>		<p>Обществом не в полном объеме. Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению возглавляет член Совета директоров, не являющийся независимым. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что при формировании состава руководителей комитетов Совета директоров Общество в том числе ориентируется на наличие у членов Совета директоров соответствующих знаний, навыков и опыта в сфере деятельности соответствующего комитета. Кроме того, независимые члены Совета директоров Общества уже заняты в рамках своей работы в Комитете по аудиту и Комитете по кадрам и вознаграждениям. В связи с этим их избрание также и в Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению не является эффективным с точки зрения распределения нагрузки на членов Совета директоров.</p>
2.8.6	<p>Председатели комитетов регулярно информируют Совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.</p>	<p>1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед Советом директоров.</p>	не соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что в практике Общества результаты деятельности комитетов Совета директоров, как правило, доводятся до сведения Совета директоров в форме протоколов заседаний соответствующих комитетов, а не в форме регулярных отчетов их председателей. Замечаний и предложений по изменению такой практики от членов Совета директоров в Общество не поступало.</p> <p>В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и</p>

				возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.
2.9	<i>Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы Совета директоров, его комитетов и членов Совета директоров.</i>			
2.9.1	<p>Проведение оценки качества работы Совета директоров направлено на определение степени эффективности работы Совета директоров, комитетов и членов Совета директоров, соответствия их работы потребностям развития Общества, активизацию работы Совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.</p>	<p>1. Самооценка или внешняя оценка работы Совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов Совета директоров и Совета директоров в целом.</p> <p>2. Результаты самооценки или внешней оценки Совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании Совета директоров.</p>	не соблюдается	<p>Рекомендации Кодекса, указанные в настоящем пункте как критерии оценки № 1 и 2, не соблюдаются Обществом. Самооценка или внешняя оценка работы Совета директоров в отчетном периоде Обществом не проводилась.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что, по мнению Общества, в отсутствие общепризнанной методики оценки работы Совета директоров в российских публичных компаниях и до завершения активной стадии реформирования корпоративного законодательства проведение оценки работы Совета директоров является преждевременным. Вместе с тем отчет об итогах работы Совета директоров и его комитетов включается в состав годовых отчетов Общества. Таким образом, акционеры, получают возможность составить мнение об эффективности работы Совета директоров, комитетов и членов Совета директоров, о соответствии их работы потребностям развития Общества.</p> <p>Общество стремится к максимально полному соблюдению указанных рекомендаций Кодекса, изучает имеющиеся методики и практики оценки качества работы Совета директоров и намерено провести такую оценку в будущем. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку</p>

				целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.
2.9.2	Оценка работы Совета директоров, комитетов и членов Совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы Совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).	1. Для проведения независимой оценки качества работы Совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз Обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	не соблюдается	Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом. Объяснения причин отклонения от указанного критерия оценки аналогичны объяснениям, приведенным в пункте 2.9.1 настоящего отчета.
3.1	<i>Корпоративный секретарь Общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий Общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы Совета директоров.</i>			
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	1. В Обществе принят и раскрыт внутренний документ – Положение о корпоративном секретаре. 2. На сайте Общества в сети интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре с таким же уровнем детализации, как для членов Совета директоров и исполнительного руководства Общества.	не соблюдается	Рекомендации Кодекса, указанные в настоящем пункте как критерии оценки № 1 и 2, не соблюдаются Обществом. Корпоративный секретарь как единое должностное лицо в Обществе не назначался. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что в соответствии с ранее сложившейся практикой Общества функции корпоративного секретаря Общества распределены между различными структурными подразделениями Общества (его должностными лицами) и осуществляются управлением обращения ценных бумаг, юридическим

				управлением, управлением по связям с инвесторами, а также секретарем Совета директоров. Вместе с тем в отчетном периоде Комитетом Совета директоров по кадрам и вознаграждениям были рассмотрены и рекомендованы к утверждению Советом директоров Положение о корпоративном секретаре Общества и кандидатура корпоративного секретаря. В настоящее время завершается согласование указанного Положения с Московской биржей, после чего в 2016 году Общество намерено обеспечить полное соблюдение указанных рекомендаций Кодекса.
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов Общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	1. Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.	соблюдается	В отчетном периоде Комитетом Совета директоров по кадрам и вознаграждениям были рассмотрены и рекомендованы к утверждению Советом директоров кандидатура корпоративного секретаря и Положение о корпоративном секретаре Общества. В соответствии с рекомендованным к утверждению Положением о корпоративном секретаре Общества Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.
4.1	<i>Уровень выплачиваемого Обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для Общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам Совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам Общества осуществляется в соответствии с принятой в Обществе политикой по вознаграждению.</i>			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого Обществом членам Совета	1. В Обществе принят внутренний документ (документы) – политика (политики) по вознаграждению членов	не соблюдается	Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом. В Обществе не принимался единый

	<p>директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя Обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом Общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников Общества.</p>	<p>Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.</p>	<p>внутренний документ – политика по вознаграждению членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что в соответствии с ранее сложившейся практикой Общества:</p> <ul style="list-style-type: none"> - размеры и порядок выплаты вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров устанавливаются решением общего собрания акционеров Общества; - размеры и порядок выплаты членам исполнительных органов и иным ключевым работникам Общества устанавливаются трудовым договором в соответствии с локальными нормативными актами Общества, определяющими систему оплаты труда, в том числе в соответствии с Положением о грейдировании в отношении работников Общества. <p>По мнению Общества, определение размера и порядка выплаты вознаграждений (компенсаций) членам Совета директоров путем принятия соответствующих решений на общем собрании акционеров является прозрачным механизмом определения размера вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров.</p> <p>Разработанная в Обществе система грейдирования должностей, занимаемых членами исполнительных органов и иными ключевыми работниками Общества, также позволяет устанавливать указанным лицам обоснованные размеры вознаграждений (компенсаций) и дополнительные льготы (привилегии) с учетом</p>
--	--	---	--

				компетенции и квалификации указанных лиц. Общество намерено стремиться в будущем к максимально полному соблюдению указанной рекомендации Кодекса. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.
4.1.2	<p>Политика Общества по вознаграждению разработана Комитетом по вознаграждениям и утверждена Советом директоров Общества. Совет директоров при поддержке Комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в Обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривает и вносит в нее коррективы.</p>	<p>1. В течение отчетного периода Комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации Совету директоров.</p>	не соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом.</p> <p>Объяснения причин отклонения от указанного критерия оценки аналогичны объяснениям, приведенным в пункте 4.1.1 настоящего отчета.</p>
4.1.3	<p>Политика Общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых</p>	<p>1. Политика (политики) Общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества, а также регламентирует (регламентируют) все</p>	не соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом.</p> <p>Объяснения причин отклонения от указанного критерия оценки аналогичны объяснениям, приведенным в пункте 4.1.1 настоящего отчета.</p>

	руководящих работников Общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.		
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены Совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники Общества. Такая политика может быть составной частью политики Общества по вознаграждению.	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах Общества установлены правила возмещения расходов членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества.	соблюдается	
4.2	<i>Система вознаграждения членов Совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.</i>			
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам Совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях Совета или комитетов	1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов Совета директоров за работу в Совете директоров в течение отчетного периода.	соблюдается	

	<p>Совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов Совета директоров.</p>			
4.2.2	<p>Долгосрочное владение акциями Общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов Совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом Общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены Совета директоров не участвуют в опционных программах.</p>	<p>1. Если внутренний документ (документы) – политика (политики) по вознаграждению Общества – предусматривает предоставление акций Общества членам Совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами Совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.</p>	соблюдается	<p>Внутренние документы по вознаграждению членов Совета директоров (Положение о Совете директоров Общества и решения общего собрания акционеров) не предусматривают предоставление акций Общества членам Совета директоров.</p>
4.2.3	<p>В Обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов Совета директоров в связи с переходом контроля над Обществом или иными обстоятельствами.</p>	<p>1. В Обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов Совета директоров в связи с переходом контроля над Обществом или иными обстоятельствами.</p>	соблюдается	

4.3	<i>Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы Общества и их личного вклада в достижение этого результата.</i>			
4.3.1	<p>Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы Общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.</p>	<p>1. В течение отчетного периода одобренные Советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества.</p> <p>2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества, Совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в Обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения.</p> <p>3. В Обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение Обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иными ключевыми руководящими работниками Общества.</p>	не соблюдается	<p>Рекомендации Кодекса, указанные в настоящем пункте как критерии оценки № 1, 2 и 3 не соблюдаются Обществом.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанных рекомендаций вызвано тем, что в соответствии со сложившейся в Обществе практикой размеры и порядок выплат членам исполнительных органов и иным ключевым работникам Общества устанавливаются трудовым договором в соответствии с локальными нормативными актами Общества, определяющими систему оплаты труда, в том числе в соответствии с Положением о грейдировании в отношении работников Общества. Разработанная в Обществе система грейдирования должностей, занимаемых членами исполнительных органов и иными ключевыми работниками Общества, позволяет устанавливать указанным лицам обоснованные размеры вознаграждений (компенсаций) и дополнительные льготы (привилегии) с учетом опыта, компетенции и квалификации указанных лиц. Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества включает в себя фиксированную и переменную часть, выплата которой зависит от надлежащего исполнения своих должностных обязанностей и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.</p> <p>Общество намерено стремиться в будущем к максимально полному соблюдению указанных</p>

				<p>рекомендаций Кодекса. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.</p>
4.3.2	<p>Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества с использованием акций Общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции Общества).</p>	<p>1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества с использованием акций Общества (финансовых инструментов, основанных на акциях Общества).</p> <p>2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности Общества.</p>	не соблюдается	<p>Рекомендации Кодекса, указанные в настоящем пункте как критерии оценки № 1 и 2 не соблюдаются Обществом. Общество не использует на постоянной основе системные программы долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества с использованием акций Общества (финансовых инструментов, основанных на акциях Общества). Отклонение Общества от соблюдения указанных рекомендаций вызвано тем, что в соответствии со сложившейся в Обществе практикой Общество применяет программы мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества в рамках реализации отдельных проектов, но не на постоянной основе. Реализация указанных программ мотивации осуществляется с учетом результатов работы Общества по конкретным проектам и личного вклада участников такой программы в достижение этого результата. Общество намерено стремиться в будущем к максимально полному соблюдению указанных рекомендаций Кодекса. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об</p>

				их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.
4.3.3	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая Обществом в случае досрочного прекращения полномочий членов исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе Общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая Обществом в случае досрочного прекращения полномочий членов исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе Общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	соблюдается	В отчетный период указанные компенсации (золотые парашюты) Обществом не выплачивались.
5.1	<i>В Обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед Обществом целей.</i>			
5.1.1	Советом директоров Общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе.	1. Функции различных органов управления и подразделений Общества в системе управления рисками и внутреннего контроля четко определены во внутренних документах (соответствующей политике) Общества, одобренных Советом директоров.	частично соблюдается	Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, соблюдается Обществом не в полном объеме. Функции органов управления и подразделений Общества в системе внутреннего контроля четко определены во внутренних документах Общества, одобренных Советом директоров. Вместе с тем функции органов управления и подразделений Общества в системе управления рисками недостаточно четко определены во внутренних документах Общества, одобренных Советом директоров. Объяснения причин отклонения от указанного

				критерия оценки аналогичны объяснениям, приведенным в пункте 2.1.3 настоящего отчета. В целях более полного соблюдения указанной рекомендации Кодекса Совет директоров Общества планирует рассмотреть в 2016 году вопрос об определении принципов и подходов к организации системы управления рисками в отдельном внутреннем документе.
5.1.2	Исполнительные органы Общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе.	1. Исполнительные органы Общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными им руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	соблюдается	
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в Обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах Общества, целостность и прозрачность отчетности Общества, разумность и приемлемость принимаемых Обществом рисков.	1. В Обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В Обществе организован доступный способ информирования Совета директоров или Комитета Совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, Кодекса этики Общества.	соблюдается	
5.1.4	Совет директоров Общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в Обществе	1. В течение отчетного периода Совет директоров или Комитет по аудиту Совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля	соблюдается	

	система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным Советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	Общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета Общества.		
5.2	<i>Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, а также практики корпоративного управления, Общество организывает проведение внутреннего аудита.</i>			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в Обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется Совету директоров.	1. Для проведения внутреннего аудита в Обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное Совету директоров или Комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	частично соблюдается	Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, соблюдается Обществом не в полном объеме. Для проведения внутреннего аудита в Обществе создано отдельное структурное подразделение – управление внутреннего аудита, действующее на основании Положения об управлении внутреннего аудита. Функциональное подчинение управления внутреннего аудита Совету директоров Общества указанным Положением прямо не закреплено. Положение об управлении внутреннего аудита предусматривает общую подотчетность руководителя управления внутреннего аудита исполнительным органам Общества. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что текущая редакция Положения об управлении внутреннего аудита была утверждена до одобрения и обнародования Банком России действующей редакции Кодекса. Вместе с тем на практике ежегодный отчет руководителя управления внутреннего аудита об эффективности действующей в компании системы управления рисками и внутреннего

				<p>контроля предоставляется Комитету по аудиту Совета директоров Общества. Таким образом, фактически указанная рекомендация Кодекса о функциональной подотчетности подразделения внутреннего аудита Совету директоров на практике Обществом также соблюдается.</p> <p>Совет директоров Общества планирует в 2016 году рассмотреть вопрос о внесении соответствующих изменений в Положение об управлении внутреннего аудита и обеспечить соблюдение указанной рекомендации Кодекса в полном объеме.</p>
5.2.2	<p>Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.</p>	<p>1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками.</p> <p>2. В Обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.</p>	соблюдается	
6.1	<i>Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.</i>			
6.1.1	<p>В Обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие Общества, акционеров, инвесторов и</p>	<p>1. Советом директоров Общества утверждена информационная политика Общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса.</p> <p>2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы,</p>	частично соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 2, не соблюдается Обществом. В отчетном периоде Совет директоров не рассматривал отдельный вопрос о соблюдении Обществом его информационной политики.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной</p>

	иных заинтересованных лиц.	связанные с соблюдением Обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.		<p>рекомендации вызвано тем, что в соответствии со сложившейся в Обществе практикой вопросы, связанные с раскрытием Обществом информации, рассматриваются Комитетом по аудиту в составе отчета о соблюдении Обществом требований действующего законодательства и правил листинга.</p> <p>Общество намерено стремиться в будущем к максимально полному соблюдению указанной рекомендации Кодекса. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.</p>
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	<p>1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в Обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в Обществе, в том числе на сайте Общества в сети интернет.</p> <p>2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и Совета директоров, независимости членов Совета и их членстве в комитетах Совета директоров (в соответствии с определением Кодекса).</p> <p>3. В случае наличия лица, контролирующего Общество, Общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении</p>	частично соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 3, не соблюдается Обществом. Описание приоритетных направлений деятельности и перспектив развития Общества приводится в годовом отчете, ежегодно утверждаемом акционерами Общества. Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что, по мнению Общества, появление документа, дублирующего содержание годового отчета, является излишним. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.</p>

		корпоративного управления в Обществе.		
6.2	<i>Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об Обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами.</i>			
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	<p>1. В информационной политике Общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку Общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации.</p> <p>2. В случае если ценные бумаги Общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года.</p> <p>3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций Общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.</p>	частично соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом. Информационная политика Общества не содержит конкретных критериев определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку Общества и стоимость его ценных бумаг.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что, по мнению Общества, критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку Общества и стоимость его ценных бумаг, достаточным образом определяются действующим законодательством, касающимся раскрытия такой информации. В отчетном периоде замечаний и предложений по раскрытию Обществом такой информации от акционеров или других инвесторов в Общество не поступало.</p> <p>В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.</p>
6.2.2	Общество избегает формального подхода при	1. В течение отчетного периода Общество раскрывало годовую и	соблюдается	

	<p>раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.</p>	<p>полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет Общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением.</p> <p>2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала Общества в соответствии с Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте Общества в сети интернет.</p>		
6.2.3	<p>Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности Общества за год.</p>	<p>1. Годовой отчет Общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности Общества и его финансовых результатах.</p> <p>2. Годовой отчет Общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности Общества.</p>	соблюдается	
6.3	<i>Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности</i>			
6.3.1	<p>Предоставление Обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами</p>	<p>1. Информационная политика Общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации</p>	соблюдается	

	равнодоступности и необременительности.	о подконтрольных Обществу юридических лицах, по запросу акционеров.		
6.3.2	При предоставлении Обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого Общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.	1. В течение отчетного периода Общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой Общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.	соблюдается	
7.1	<i>Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние Общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.</i>			
7.1.1	Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация Общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций Общества (поглощение), совершение Обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала Общества, осуществление	1. Уставом Общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции Совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к	не соблюдается	Рекомендации Кодекса, указанные в настоящем пункте как критерии оценки № 1 и 2, не соблюдаются Обществом. Уставом Общества не определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и критерии для их определения. Отклонение Общества от соблюдения указанных рекомендаций вызвано тем, что текущая редакция Устава Общества была разработана и предложена для утверждения общим собранием акционеров до одобрения и обнародования Банком России действующей редакции Кодекса.

	<p>листинга и делистинга акций Общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом Общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции Совета директоров Общества.</p>	<p>компетенции общего собрания акционеров, Совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.</p> <p>2. Уставом Общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация Общества; приобретение 30 и более процентов голосующих акций Общества (поглощение); совершение Обществом существенных сделок; увеличение или уменьшение уставного капитала Общества; осуществление листинга и делистинга акций Общества.</p>		<p>Совет директоров Общества планирует в 2016 году рассмотреть и предложить для утверждения общим собранием акционеров Устав Общества в новой редакции, с соблюдением указанных в настоящем пункте рекомендаций Кодекса.</p>
7.1.2	<p>Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, Совет директоров опирается на позицию независимых директоров Общества.</p>	<p>1. В Обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.</p>	не соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом. В Обществе нормативно не предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанной рекомендации вызвано тем, что инициаторами рассмотрения многих вопросов, связанных с существенными корпоративными действиями, являются исполнительные члены Совета директоров. По очевидным причинам первым свою позицию по вопросам повестки дня и предлагаемым решениям (их обоснованию) сообщает Совету директоров именно инициатор рассмотрения соответствующего вопроса. В дальнейшем все члены Совета директоров, включая независимых директоров, имеют</p>

				<p>возможность участвовать в рассмотрении и одобрении решения по соответствующему вопросу. Какие-либо объективные препятствия для независимых членов Совета директоров, чтобы заявить о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения (голосования по вопросу), отсутствуют.</p> <p>Общество рассмотрит целесообразность нормативного закрепления рекомендованной Кодексом процедуры, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.</p>
7.1.3	<p>При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров Общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы</p>	<p>1. Уставом Общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством, минимальные критерии отнесения сделок Общества к существенным корпоративным действиям.</p> <p>2. В течение отчетного периода все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.</p>	частично соблюдается	<p>Рекомендация Кодекса, указанная в настоящем пункте как критерий оценки № 1, не соблюдается Обществом. В Уставе Общества не установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством, минимальные критерии отнесения сделок Общества к существенным корпоративным действиям.</p> <p>Отклонение Общества от соблюдения указанных рекомендаций вызвано тем, что текущая редакция Устава Общества была разработана и предложена для утверждения общим собранием акционеров до одобрения и обнародования Банком России действующей редакции Кодекса.</p> <p>Общество намерено стремиться в будущем к максимально полному соблюдению указанной рекомендации Кодекса. В дальнейшем Общество</p>

	акционеров Общества. При этом Общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.			планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.
7.2	<i>Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.</i>			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	1. В течение отчетного периода Общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях Общества, включая основания и сроки совершения таких действий.	соблюдается	
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением Обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах Общества.	1. Внутренние документы Общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Внутренние документы Общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций Общества.	не соблюдается	Рекомендации Кодекса, указанные в настоящем пункте как критерии оценки № 1, 2 и 3, не соблюдаются Обществом. Отклонение Общества от соблюдения указанных рекомендаций вызвано тем, что, по мнению Общества, действующее законодательство в области корпоративных отношений предоставляет достаточные гарантии и определяет эффективные механизмы защиты прав и интересов акционеров при совершении крупных сделок и сделок с заинтересованностью, а также выкупов и приобретений эмитентами собственных акций. Подтверждением указанной

		<p>3. Внутренние документы Общества предусматривают расширенный перечень оснований, по которым члены Совета директоров Общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках Общества.</p>	<p>позиции Общества является отсутствие в Обществе корпоративных конфликтов, связанных с совершением указанных сделок, выкупов или приобретений акций.</p> <p>Определение стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого Обществом по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность, осуществляется Советом директоров Общества. Крупные сделки крайне редко встречаются в деятельности Общества, а совершаемые Обществом сделки с заинтересованностью в подавляющем большинстве случаев носят внутригрупповой характер (заключаются с подконтрольными дочерними обществами). При таком внутригрупповом характере совершаемых сделок привлечение независимого оценщика, по мнению Общества, является избыточным и влечет неоправданное увеличение расходов на совершаемые сделки. Кроме того, сама процедура независимой оценки занимает в среднем не менее одного месяца, при этом многие сделки, связанные с реализацией готовой продукции или закупкой сырья, необходимо заключать в крайне сжатые сроки во избежание негативных последствий изменения рыночных цен или колебаний курсов валюты. В таких условиях введение обязательной независимой оценки при совершении сделок повлечет существенное снижение возможностей менеджмента по своевременному реагированию на изменяющуюся экономическую среду.</p> <p>В практике Общества приобретение собственных акций осуществляется по справедливой цене, определяемой Советом директоров с учетом средневзвешенной цены акций за разумный</p>
--	--	--	--

			<p>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>Общество рассмотрит в будущем целесообразность соблюдения указанных в настоящем пункте рекомендаций Кодекса. В дальнейшем Общество планирует ежегодно проводить оценку целесообразности и возможности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения.</p>
--	--	--	---