

Предварительно утвержден  
решением Совета директоров  
АО «КРСК»  
Протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2015 г.

Утвержден  
решением единственного акционера  
АО «КРСК»  
Решение № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2015 г.

**ГODOVOЙ ОТЧЕТ**  
**АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «КОРПОРАЦИЯ РАЗВИТИЯ СЕВЕРНОГО КАВКАЗА»**  
**ЗА 2014 ГОД**

Генеральный директор

Харитонов С.С.

г. Ессентуки

2015г.

## Оглавление

1. Положение АО «КРСК» в отрасли	3
2. Приоритетные направления деятельности АО «КРСК»	3
3. Отчет совета директоров АО «КРСК» о результатах развития Корпорации по приоритетным направлениям деятельности	6
4. Финансовое положение и результаты деятельности АО «КРСК» в 2014 году	15
5. Перспективы развития АО «КРСК»	16
6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью АО «КРСК»	17
7. Информация об объеме каждого из использованных АО «КРСК» в 2014 году видов энергетических ресурсов	20
8. Оценка стоимости чистых активов Общества за 2011- 2014 гг.	20
9. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям АО «КРСК»	21
10. Перечень крупных сделок, совершенных АО «КРСК» в 2014 году	21
11. Перечень совершенных АО «КРСК» в 2014 году сделок, в совершении которых имелась заинтересованность	22
12. Состав совета директоров АО «КРСК»	22
13. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа АО «КРСК», и членах коллегиального исполнительного органа Корпорации	22
14. Критерии определения и размер вознаграждения, выплаченного членам органов управления АО «КРСК» в 2014 году	24
15. Сведения о соблюдении АО «КРСК» рекомендаций Кодекса корпоративного поведения	25
16. Сведения о закупочной системе АО «КРСК»	25

## 1. Положение АО «КРСК» в отрасли

Акционерное общество «Корпорация развития Северного Кавказа»<sup>1</sup> (далее – АО «КРСК», Корпорация) было создано в 2010 году как один из инструментов реализации I этапа Стратегии социально-экономического развития Северо-Кавказского федерального округа до 2025 года, утвержденной распоряжением Правительства Российской Федерации от 6 сентября 2010 г. № 1485-р.

В соответствии со Стратегией социально-экономического развития СКФО перед Корпорацией были поставлены следующие задачи:

- поиск, финансирование и координация бизнес-проектов в приоритетных отраслях СКФО;
- планирование ключевых межрегиональных проектов с учетом стратегических приоритетов;
- софинансирование основных инфраструктурных проектов и координация их выполнения;
- продвижение бренда территории Северо-Кавказского федерального округа в целом и в отдельных приоритетных секторах.

В государственной программе Российской Федерации «Развитие Северо-Кавказского федерального округа на период до 2025 года», утвержденной распоряжением Правительства Российской Федерации от 17 декабря 2012 г. № 2408-р отмечено, что АО «КРСК» является совершенно новой структурой для Северного Кавказа, позволяющей эффективно соединять интересы отечественных и иностранных инвесторов, органов государственной власти и институтов развития, что, безусловно, гарантирует динамичное развитие производственной сферы экономики и повышение инвестиционной отдачи региона, преодоление промышленной отсталости северокавказских республик.

Основным документом, определяющим работу Корпорации, является Стратегия деятельности АО «КРСК» на 5 лет, в которой обозначены миссия, цели, направления и виды деятельности Корпорации, методика отбора проектов для консультирования и инвестирования собственных средств, ключевые показатели деятельности. Стратегия деятельности АО «КРСК» была утверждена Советом директоров Корпорации 4 апреля 2011 года.

Корпорация осуществляет свою деятельность на территории всех 7 субъектов Российской Федерации, входящих в состав Северо-Кавказского федерального округа: Республики Дагестан, Чеченской Республики, Республики Ингушетия, Кабардино-Балкарской Республики, Карачаево-Черкесской Республики, Республики Северная Осетия-Алания и Ставропольского края. Это дает возможность учитывать особенности каждого из регионов СКФО и добиваться наиболее эффективного использования их ресурсов.

## 2. Приоритетные направления деятельности АО «КРСК»

В рамках утвержденной Стратегии деятельности миссия АО «КРСК» была определена как создание успешного инвестиционного бизнеса с целью стимулирования экономического развития регионов Северного Кавказа. Главными приоритетами деятельности Корпорации стали

---

<sup>1</sup> Наименование ОА «КРСК» было изменено на основании решения единственного акционера АО «КРСК» №15 от 17.03.2015г. в связи с необходимостью приведения положений устава АО «КРСК» в соответствие с требованиями гражданского законодательства РФ.

содействие реализации государственной программы, направленной на развитие Северо-Кавказского федерального округа, привлечение в регион инвестиций и создание новых рабочих мест.

Для решения перечисленных выше задач и оказания содействия инициаторам проектов Корпорация развивает инвестиционное и консультационное направления деятельности.

I. Инвестиционное направление деятельности объединяет весь комплекс необходимых мероприятий, связанных с со-инвестированием собственных средств Корпорации в отдельные инфраструктурные и «якорные» коммерческие проекты.

II. Консультационное направление деятельности Корпорации сфокусировано на нефинансовой поддержке проектов и инвестиционной среды региона в целом. В его составе можно выделить три составляющие:

1. Транзакционное направление – привлечение инвестиций в стратегически значимые проекты, развитие индустриальных парков и активация кластеров.
2. Поддерживающее направление – поддержка значимых инвестиционных проектов, в том числе разработка модельных проектов.
3. Имиджевое направление – улучшение имиджа региона для повышения интереса к нему со стороны инвестиционного сообщества.

### **1) Инвестиционное направление**

В рамках данного направления Корпорация реализует полный комплекс работ по поиску, отбору и финансированию отдельных инвестиционных проектов, включая:

- анализ поступающих проектных заявок либо самостоятельный поиск перспективных инвестиционных возможностей. Самостоятельные проекты Корпорации в первую очередь направлены на создание инфраструктуры, необходимой для развития бизнес-среды региона;
- проведение необходимых исследований, подготовку пакета документов для рассмотрения проекта на заседании Совета директоров Корпорации и разработку юридической документации, регулирующей сделку;
- инвестирование собственных средств Корпорации после выполнения инициатором всех отлагательных условий, в случае их наличия;
- привлечение со-инвесторов в случае необходимости.

Проекты, реализуемые Корпорацией, можно условно отнести к одной из 2 категорий: инфраструктурные и «якорные» коммерческие.

К категории инфраструктурных относятся проекты, направленные на устранение ограничений существующей в СКФО инфраструктуры, создающие условия для развития экономики региона и привлечения инвесторов, а также улучшающие имидж СКФО. Коммерческая эффективность таких проектов обязательна, но не является основным критерием для участия в них АО «КРСК».

К «якорным» коммерческим проектам Корпорации относятся экономически эффективные проекты в ключевых приоритетных отраслях, которые могут быть интересны институциональным финансовым и иным частным со-инвесторам. Для проектов этой группы важна не только коммерческая эффективность, но и уникальность проекта для СКФО, его способность выступить в

качестве примера успешного инвестирования и создать базу для развития сопутствующих бизнесов.

## **2) Транзакционное направление**

Основным видом деятельности Корпорации при развитии транзакционного направления является участие в создании индустриальных парков. При создании парка Корпорация может стать одним из акционеров его управляющей (базовой) компании, а также может инвестировать в проекты компаний-резидентов парка.

Не менее важным видом деятельности в рамках данного направления является и создание зон деловой активности. При реализации стратегически значимых проектов формирование таких зон происходит за счет создания инфраструктуры и развития сопутствующих бизнесов. Поэтому Корпорация участвует в реализации подобных проектов и помогает привлекать для них финансирование из других источников, а также оказывает услуги финансового консультирования для оптимизации структуры и повышения прозрачности бизнеса, организации подготовки проектной документации в соответствии с требованиями потенциальных со-инвесторов, кредиторов и органов государственной власти.

## **3) Поддерживающее направление**

В рамках этого направления Корпорация осуществляет поддержку проектов путем оказания помощи в получении мер государственной поддержки, а также содействия в подборе кадров и их подготовке.

Корпорация может предложить заинтересованным инвесторам участие в модельных проектах: осуществить подготовку типового бизнес-плана и последующее его тиражирование совместно с привлеченными инвесторами в нескольких регионах округа. Данный подход направлен в основном на проекты среднего размера в традиционных для СКФО отраслях (АПК, производство строительных материалов и т.п.).

## **4) Имиджевое направление**

Имиджевая деятельность заключается в улучшении имиджа региона для повышения интереса к нему со стороны инвестиционного сообщества, создании положительного образа СКФО в глазах общественности, привлечении внимания к позитивным изменениям на Северном Кавказе.

Для повышения инвестиционной и туристической привлекательности региона, улучшения его имиджа и привлечения прямых инвестиций Корпорация осуществляет следующие действия, в том числе:

- организует мероприятия делового и культурно-массового характера,
- участвует в форумах и конференциях,
- взаимодействует со средствами массовой информации,
- поддерживает актуальности сайта КРСК,
- реализует проекты, направленные на комплексное развитие туристической отрасли Северного Кавказа в рамках деятельности дочерней компании ООО «Северо-Кавказский горный клуб», включая создание информационного портала о регионе, единого бренда Северного Кавказа, разработку новых туристических продуктов.

### **3. Отчет совета директоров АО «КРСК» о результатах развития Корпорации по приоритетным направлениям деятельности**

#### **3.1. Инвестиционная деятельность**

За 4 года работы Корпорации было предварительно проанализировано более 150 инвестиционных проектов. За этот период Советом директоров было одобрено проведение Корпорацией комплексной экспертизы 16 инвестиционных проектов, реализуемых на территории СКФО.

По состоянию на конец 2014 года в портфеле Корпорации 6 инвестиционных проектов, из которых 2 инфраструктурных, включая строительство многофункционального выставочного комплекса «Минводы ЭКСПО» в Кавказских Минеральных Водах, 2 проекта по развитию интенсивного растениеводства, 1 проект в промышленности и 1 проект в сфере туризма. В результате их реализации будет создано около 2 тысяч рабочих мест непосредственно в проектах и 6 тысяч рабочих мест в смежных отраслях. Ежегодные налоговые поступления составят 1850 млн рублей.

#### **Реализация проектов, одобренных к финансированию Советом Директоров АО «КРСК»:**

##### **Развитие интенсивного растениеводства «IRRICO»**

**Регион:** Ставропольский край

**Инициатор:** ВТБ Капитал

**Общий объем инвестиций в проект:** 10 416 млн руб.

**Объем участия КРСК:** 754 млн руб.

В рамках проекта «IRRICO» в Ставропольском крае создается крупнейшая в России компания по интенсивному выращиванию сельскохозяйственных культур с использованием систем орошения.

Проект предусматривает выращивание на площади 60 тыс. га кукурузы, сои, картофеля, пшеницы, рапса и подсолнечника; 32 тыс. из 60 тыс. га планируется оборудовать современными системами дождевального орошения кругового действия.

В рамках реализации проекта будут построены элеваторные мощности емкостью около 100 тыс. тонн с функцией сушки и очистки зерна, современное картофелехранилище емкостью 40 тыс. тонн, ангары для хранения техники.

##### **Конкурентные преимущества проекта:**

- Орошение - один из ключевых факторов снижения климатических и погодных рисков в сельском хозяйстве. В результате применения орошения урожайность повышается более чем в 2 раза по отдельным культурам;
- Выращивание высоколиквидных культур (кукуруза и соя являются биржевыми товарами), а также близость к Новороссийскому морскому торговому порту обеспечивает надежность сбыта продукции;
- Строительство собственных мощностей по хранению позволяет существенно оптимизировать логистику и сбыт продукции в течение года, обеспечивая дополнительную прибыль за счет реализации продукции в период высоких цен.

**Социальный и экономический эффект от реализации проекта складывается из следующих составляющих:**

- повышение эффективности использования природных ресурсов;
- прецедент привлечения международных финансовых инвесторов для реализации проекта в СКФО;
- привлечение в регион международного опыта и новых технологий в области орошаемого земледелия: команда проекта сформирована из специалистов международного уровня в области орошаемого земледелия с опытом работы в России;
- создание более 650 новых рабочих мест на основном производстве и по предварительной оценке около 1 300 новых рабочих мест в смежных предприятиях малого и среднего бизнеса;
- с момента выхода на проектную мощность ежегодные налоговые отчисления в бюджеты разных уровней составят 280 млн руб.

#### **Развитие проекта в 2014 году:**

- В одном из хозяйств (ЗАО «СХП «Агроинвест») установлена и введена в эксплуатацию система орошения на площади 5 110 га;
- Под посевы задействовано 20 978 га;
- Валовой фактический сбор урожая 2014 г. в разрезе с/х культур: озимая пшеница - 23 262 т., кукуруза - 17 789 т., подсолнечник – 8 151 т., ячмень – 4 507 т., озимый рапс – 218 т., просо – 1 253 т., соя – 1 145 т.

#### **Справочно:**

**Фонд ADM Capital** был основан в 1998 году в Гонконге. В 2011 году был запущен фонд ADM SEECAT Recovery Fund общей капитализацией в 300 млн евро. Целевыми регионами инвестирования фонда являются страны Центральной и Восточной Европы, Центральная Азия и Турция. Инвесторами в фонд стали такие международные организации как Европейский Банк Реконструкции и Развития (EBRD), Международная Финансовая Корпорация (IFC World Bank Group Member), а также различные финансовые институты и пенсионные фонды. В настоящее время объем средств под управлением ADM Capital составляет более 1,7 млрд долларов США в 15 странах мира.

#### **Развитие интенсивного растениеводства и переработки сои «Avangard»**

**Регион:** Ставропольский край

**Инициатор проекта:** AVG Capital Partners

**Общий объем инвестиций в проект:** 3 980 млн руб.

**Объем участия КРСК:** 824 млн руб.

Проект Avangard в Ставропольском крае – это выращивание сои и кукурузы на орошаемых землях площадью не менее 20 тыс. га с применением современных систем дождевального орошения кругового действия. На первом этапе проекта будет построен элеватор и ангары для хранения техники.

**Социальный и экономический эффект от реализации проекта складывается из следующих составляющих:**

- повышение эффективности использования природных ресурсов. При реализации проекта будет применяться существующая, но не используемая в полной мере, инфраструктура ирригационных каналов;
- прецедент привлечения международных финансовых инвесторов для реализации проекта в СКФО;

- привлечение в регион международного опыта и новых технологий в области орошаемого земледелия. Команда проекта сформирована из специалистов международного уровня в области орошаемого земледелия с опытом работы в России;
- создание более 100 новых рабочих мест на основном производстве и по предварительной оценке около 200 новых рабочих мест в смежных предприятиях малого и среднего бизнеса;
- с момента выхода на проектную мощность ежегодные налоговые отчисления в бюджеты всех уровней составят 345 млн руб.

#### **Развитие проекта в 2014 году:**

- 30 января 2014 г. между участниками проекта Divalia Ltd и Elvent Ventures Ltd подписано акционерное соглашение;
- 4 февраля 2014 г. инициатором проекта по согласованию с АО «КРСК» приобретено базовое хозяйство ООО «Изобилие». Площадь пашни ООО «Изобилие» составляет 6 473 га. В целях достижения целевого показателя 20 000 га анализируются предложения по покупке других хозяйств Георгиевского района;
- На площади 5 310 га установлена и введена в эксплуатацию система орошения. В ООО «Изобилие» установлены дождевальные машины кругового действия и насосные станции Valley®, а также приобретена новая с/х техника;
- Проведены инженерные изыскания и разработана проектная документация строительства зернохранилища, частично приобретено за счет собственных средств оборудование для зернохранилища - сушилка, силосы и пр. Строительство зернохранилища еще не начато, т.к. зависит от банковского финансирования;
- В 2014 году получены субсидии в размере 192 млн рублей, что составляет почти 50% от стоимости оросительного оборудования;
- С точки зрения привлечения внешнего финансирования в 2014 г. были заключены кредитные договоры с АО «Сбербанк России» на сумму 42 млн руб., АО «Банк ВТБ» на сумму 49,5 млн руб., заключен договор займа с ООО «АгроЮг» на сумму 70 млн руб. По состоянию на 1 января 2015 г. все кредитные обязательства исполнены, задолженности по указанным договорам не имеется.
- В настоящее время проводятся мероприятия по привлечению в 2015 г. инвестиционного и оборотного кредитов, проект рассматривают несколько коммерческих банков.
- Валовой фактический сбор урожая 2014 г. в разрезе с/х культур: кукуруза - 16 841 т., соя - 2 039 т., озимая пшеница - 2 341 т., озимый рапс – 218 т., подсолнечник – 23 т.

#### **Справочно:**

**AVG Capital Partners** - российский фонд прямых инвестиций, специализирующийся на инвестициях в различные секторы сельского хозяйства. Инвестиционный портфель фонда превышает 200 млн долл. США. Ключевые инвестиции: АО «Группа «Разгуляй», ООО «Управляющая компания «Фабрика овощей», ООО «Управляющая компания «Таврос».

#### **Многофункциональный выставочный комплекс МинводыЭКСПО**

**Регион:** Ставропольский край

**Инициатор:** АО «КРСК»

**Общий объем проекта:** 5 057 млн руб. (включая НДС, возмещенный из бюджета на стадии строительства)



**Объем участия КРСК:** 5 057 млн руб. (включая НДС, возмещенный из бюджета на стадии строительства)

В 2014 году Корпорация продолжила реализацию проекта строительства многофункционального комплекса с конференциальной, выставочной и офисной функциями в пригороде г. Минеральные Воды Ставропольского края (далее – Проект, Комплекс).

Комплекс позволит реализовывать масштабные выставочные мероприятия и станет важнейшим инструментом стимулирования деловой активности региона, укрепления межрегионального и международного сотрудничества, развития MICE туризма (выездные конференции и поощрительные корпоративные мероприятия) в регионе, поддержки благоприятного имиджа СКФО, демонстрации его ресурсного потенциала и инвестиционной привлекательности.

**Проект включает в себя:**

- 33 тыс. кв. м крытых площадей, в том числе 10 тыс. кв. м – крытых выставочных площадей (многофункциональный выставочный зал);
- 15 тыс. кв. м открытых выставочных площадей;
- открытую благоустроенную освещенную парковку на 1 300 автомобилей.

**Социальный и экономический эффект от реализации проекта складывается из следующих составляющих:**

- передовой многофункциональный комплекс станет крупнейшей площадкой в регионе для проведения выставок и конференций, не имеющей аналогов в СКФО;
- организация масштабных выставок, деловых встреч и конференций любого уровня сложности послужит толчком в развитии бизнес связей, увеличению туристического потока и, как следствие, подъему экономики СКФО, а также привлечению инвестиций в регион;
- создание более 150 прямых постоянных рабочих мест; в смежных секторах за счет мультипликативного эффекта реализация проекта позволит создать 500 - 1 000 рабочих мест;
- рост качества жизни населения региона за счет формирования нового культурного центра;
- ежегодные налоговые поступления в бюджеты всех уровней с учетом мультипликативного эффекта составят более 500 млн. рублей после выхода на проектную мощность.

**Основные технологические решения при реализации проекта:**

Строительство Комплекса осуществляется с использованием передовых выставочных технологий, аналогичных тем, что применяются в крупных международных выставочных и конгресс-центрах, а именно:

- мобильные перегородки с высокими акустическими параметрами, благодаря которым многофункциональный зал будет возможно трансформировать для проведения конгрессов, выставок, кинопоказов, банкетов, фуршетов, концертов и шоу, спортивных соревнований, тренировок и прочих масштабных мероприятий;
- выдвижные телескопические трибуны с креслами зрительских рядов до 2 000 посадочных мест.

**В рамках Комплекса предусмотрена также следующая инфраструктура/оборудование:**

- Туристический центр, оказывающий услуги по подбору гостиниц, заказу билетов, формированию экскурсионных и туристических маршрутов в регионе;

- Кафе и рестораны: пиццерия, блинная, ресторан самообслуживания и ресторан à la carte с общим количеством посадочных мест на 500 человек, VIP кафе;
- Современные офисные помещения общей площадью 2,5 тыс. кв. м;
- Современное мультимедийное оборудование, включая системы видеоотображения, звукоусиления и синхрперевода;
- Складские помещения, крытый дебаркадер на 6 большегрузных автомобилей.

### **Всесезонный горный курорт «АРХЫЗ»**

**Регион:** Карачаево-Черкесская Республика

**Инициатор:** Группа «Синара»

**Общий объем проекта:** 5 970 млн руб.

**Объем участия КРСК:** 94 млн руб.

Проект направлен на реализацию 1-го этапа создания всесезонного горного курорта «Архыз» в Карачаево-Черкесской Республике: строительство в поселке «Романтик» горнолыжной и инженерной инфраструктуры (7 трасс различного уровня сложности общей протяженностью 13,5 км, канатные подъемники и ленточные транспортеры), а также 8 гостиниц на 1 148 мест. Реализация проекта обеспечит создание якорного центра для дальнейшего развития территории Архыз, в рамках которого предполагается строительство 4 гостинично-коттеджных поселков на 25 тыс. мест (в том числе на 8 тыс. мест в поселке «Романтик») со всей необходимой инфраструктурой для занятий горнолыжным спортом и отдыха, включая строительство 270 км горнолыжных трасс с 69 подъемниками, медицинских и оздоровительных центров, спортивных сооружений, детских парков.

*Социальный и экономический эффект от реализации проекта складывается из следующих составляющих:*

- ускоренное развитие индустрии обслуживания туристов (транспорт, торговля, прокат инвентаря, экскурсии, сувениры) в результате мультипликативного эффекта от реализации проекта;
- создание до 800 рабочих мест в период эксплуатации гостиниц (около 600 – на период строительства). Кроме того, не менее 1 600 рабочих мест будет создано в результате развития сопутствующего бизнеса, малых и средних предприятий;
- ежегодные налоговые отчисления составят 106 млн руб.

### **Развитие проекта в 2014 году:**

- Количество отдыхающих за сезон 2014/2015 составило более 90 тыс. человек. С момента открытия курорта в декабре 2013 г. совокупное число посетителей превысило 150 тыс. человек;
- В декабре 2014 г. на «Архызе» был открыт сноуборд-парк общей площадью 9 тыс. кв. м, состоящий из двух линий, рассчитанных на людей с разным уровнем подготовки, и включающий в себя 8 фигур разной категории сложности;
- В декабре 2014 г. в установленный срок были завершены работы по строительству системы искусственного оснежения и системы освещения зон выката с трасс ВГК «Архыз».
- В планах 2015-2016 гг. проектирование и строительство кресельной канатной дороги, которая свяжет поселок «Романтик» с новой туристической деревней «Лунная Поляна», где будут проложены четыре горнолыжные трассы. Также в планах развития проектирование канатной дороги до хребта Абишира-Ахуба..

*Примечание: все показатели приводятся для первого этапа проекта*

**Развитие экстремального, приключенческого и экологического туризма в СКФО. Северо-Кавказский Горный Клуб (СКГК)**

**Регион:** СКФО

**Инициатор проекта:** АО «КРСК»

**Общий объем проекта:** 210 млн руб.

**Объем участия КРСК:** 210 млн руб.

Основная цель данного проекта - всесторонняя поддержка и развитие активного туризма на Северном Кавказе. В рамках проекта Корпорацией создана единая материально-техническая инфраструктура и возможности для приключенческого и экологического туризма в СКФО, а также реализованы следующие туристические и культурно-имиджевые проекты:

- проложены маршруты и организованы активные туры по Северному Кавказу: «Аланский путь. От Эльбруса до Казбека» (джипы, конные, мото- и вело туры, квадроциклы), «Восхождения на Эльбрус», пешеходные и вело- туры в окрестностях Эльбруса и Архыза;
- создан комплекс высокогорной гостиничной и туристической инфраструктуры для восхождений на Эльбрус на базе современного комфортабельного и экологичного высокогорного приюта LeapRus;
- создан Интернет-портал <http://www.посетикавказ.рф>, предоставляющий информацию об СКФО для потенциальных туристов с возможностью бронирования и оплаты туров, гостиниц и билетов;
- создан Фонд социальных проектов «ПосетиКавказ», целью которого является содействие развитию туризма на Северном Кавказе;

**Социальный и экономический эффект от реализации проекта складывается из следующих составляющих:**

- увеличение потока туристов, в том числе экстремальной и экологической направленности;
- улучшение имиджа региона как территории для отдыха с уникальными природными и культурными возможностями, а также как места для занятий экстремальным спортом с современной инфраструктурой и материально-технической базой;
- ускоренное развитие индустрии обслуживания туристов (транспорт, торговля, прокат инвентаря, экскурсии, сувениры) в результате мультипликативного эффекта от реализации проекта;
- создано около 16 новых рабочих мест;
- ежегодные налоговые отчисления составляют 5 млн руб.

**Развитие проекта в 2014 году:**

- **Отель LeapRus:** Обеспечено восхождение более 500 альпинистов на Эльбрус; размещение более 1 500 человеко-дней; объем продаж превысил показатели 2013 года более чем в два раза; средняя загрузка в высокий сезон превысила 60%;
- Реализована новая концепция развития проекта «Аланский путь»;
- Разработано и реализовано 35 уникальных джип-туров;
- Реализованы экспедиционные проекты общей протяженностью более 15 000 км;
- Перевезено более 8 000 пассажиров на автобусах;
- Разработано более 100 новых маршрутов общей протяженностью более 40 000 км;

- Организовано 150 экскурсионных джип программ по новым стандартам качества;
- Организовано более 300 автобусных туров.

### **Инновационный строительный технопарк «Казбек»**

**Регион:** Чеченская Республика

**Инициатор:** ООО «ПКФ «Казбек»

**Общий объем проекта:** 4 673 млн руб.

**Объем участия КРСК:** 56 млн руб.

Проект направлен на замещение большей части ввоза строительных материалов из других регионов с высокой транспортной составляющей в конечной стоимости высококачественными материалами местного производства по цене, доступной для широкого круга потребителей. Планируемый объем производства позволит покрыть значительную часть текущих потребностей строительной индустрии Чеченской Республики и СКФО, которые в настоящее время удовлетворяются за счет ввоза из других регионов.

#### **Ассортимент выпускаемой продукции будет включать следующие позиции:**

- автоклавные газобетонные блоки и плиты - 207 360 куб. м в год;
- сухие строительные смеси - 57 024 тонн в год;
- фиброцементные плиты - 2 566 080 кв. м в год;
- известь строительная - 13 478 тонн в год.

#### **Социальный и экономический эффект от реализации проекта складывается из следующих составляющих:**

- появление на рынке республики и СКФО качественных строительных материалов по ценам, доступным для широких слоев населения: цена продукции технопарка на 5 - 15 % ниже среднерыночных цен (в зависимости от региона и продукта). Это позволит увеличить масштабы и скорость строительства новых объектов в Чеченской Республике и других субъектах СКФО;
- расширение применения новых эффективных ресурсо- и энергосберегающих технологий в строительстве. Строительные материалы, которые будут производиться на созданном в рамках проекта производстве, энергоэффективны и экологически безопасны в процессе производства, строительства и эксплуатации;
- создание прямых и косвенных дополнительных рабочих мест. Непосредственно в проекте будет занято около 230 человек. Кроме того, увеличение масштабов строительства в республике повлечет за собой создание более 2 000 новых рабочих мест;
- поступление значительных дополнительных доходов в региональный бюджет. Среднегодовые суммы налоговых отчислений с момента выхода на проектную мощность составят около 700 млн руб. в год.

#### **В рамках проекта были реализованы следующие мероприятия:**

##### **Финансирование**

- В 2012 году было подписано Кредитное соглашение между Внешэкономбанком и ЗАО «ИСТ «Казбек». Начало финансирования проекта со стороны Внешэкономбанка откладывалось по причине недостаточного объема обеспечения со стороны заемщика.

- В 2014 году специальный гарантийный фонд Чеченской Республики подписал договор поручительства перед Внешэкономбанком по кредитным обязательствам ЗАО «ИСТ «Казбек». Помимо этого в залог были предоставлены биржевые облигации Внешэкономбанка. Данные меры позволят выполнить обязательства по дополнительному обеспечению кредита и приступить к финансированию проекта.

### **Строительство**

- На текущий момент проведены следующие мероприятия:
  - ✓ проведены подготовительные работы на промышленной площадке;
  - ✓ получены все необходимые технические условия на подключение газа, воды, электроэнергии и канализации;
  - ✓ получены заключения о пригодности сырья для производства продукции в рамках проекта. Проведен дополнительный химический анализ известняка двумя независимыми лабораториями;
  - ✓ заключены предварительные договоры на поставку продукции со строительными организациями Чеченской Республики;
  - ✓ согласован проект контракта с поставщиком основного технологического оборудования в рамках проекта;
- Получено положительное заключение государственной экспертизы проектной документации по проекту.

### **3.2. Транзакционное направление**

Важным проектом для развития бизнес-инфраструктуры СКФО является создание крупного многофункционального комплекса в регионе Кавказских Минеральных Вод.

Этот проект включает в себя не только выставочный комплекс - на его базе будет существовать целый ряд бизнесов: предприятия сферы питания и услуг, туристический центр, бизнесы арендаторов Делового центра. Основное значение МВЦ – содействие развитию инвестиционной среды СКФО и юга России. Передовой многофункциональный комплекс станет крупнейшей площадкой в регионе для проведения выставок и конференций, не имеющей аналогов в СКФО.

Общая площадь комплекса составляет 33 тыс. кв. м, в том числе 10 тыс. кв. м – крытых выставочных площадей и 6 тыс. кв. м - деловой центр, кроме того 15 тыс. кв. м открытых выставочных площадей; и 36 тыс. кв. м открытой благоустроенной освещенной парковки на 1 300 автомобилей.

Оснащение комплекса позволит проводить в нем выставки, форумы и конференции, концерты, спектакли и спортивные соревнования любого масштаба и уровня сложности.

### **3.3. Поддерживающее направление**

В рамках реализации поддерживающего направления деятельности в 2014 году Консультационное управление осуществляло информационную поддержку Инвестиционного портала СКФО, который разрабатывался в соответствии с поручением Правительства РФ (пункт 6 раздела III Протокола заседания Правительственной комиссии по вопросам социально-экономического развития Северо-Кавказского федерального округа № 4 от 20.12.2011). На

Инвестиционном портале СКФО потенциальные инвесторы могут ознакомиться с информацией о формах, условиях и порядке предоставления господдержки инвестиционным проектам, реализуемым на территории каждого субъекта Российской Федерации Северо-Кавказского федерального округа, за счет средств региональных бюджетов, в том числе на условиях софинансирования с федеральным бюджетом.

В 2014 году Корпорацией с привлечением специализированной организации в рамках договора с Внешэкономбанком на оказание услуг по проведению проверок (анализа) финансового состояния принципалов, получивших государственную поддержку в обеспечение исполнения кредитных обязательств, был проведен анализ и подготовлены заключения о финансовом состоянии принципалов, реализующих следующие проекты:

1. Увеличение глубины переработки фосфорного сырья на АО «ГМЗ» с выделением скандия и редкоземельных элементов на территории Ставропольского края в г. Лермонтов (принципал АО «Гидрометаллургический завод»);
2. Создание современной цифровой медицинской рентгеновской техники на территории Кабардино-Балкарской Республики в г. Майский (принципал ООО «Севкаврентген-Д»);
3. Строительство металлургического завода для производства стального проката строительного сортамента (арматура, уголок) из металлического лома на территории Ставропольского края в г. Невинномысск (принципал ООО «СтавСталь»);
4. Строительство фабрики по переработке шерсти и производству пряжи с использованием инновационных технологий на территории Карачаево-Черкесской Республики в г. Черкесске (принципал ООО «Квест-А»);
5. Создание в Кабардино - Балкарской Республике птицекомплекса по производству 18 670 тонн мяса бройлера и 11980 тонн мяса индейки в едином технологическом цикле суммарной мощностью 30650 тонн мяса птицы в год (живой вес) (принципал ООО «ЮГ-Агро»);
6. Создание индустриально-строительного комплекса «Каспийск» (принципал Общество с ограниченной ответственностью «Завод строительных материалов»).

АО «КРСК» исполняет функции единоличного исполнительного органа АО «Кавминкурортресурсы» (функций Генерального директора). Договор между АО «Кавминкурортресурсы», в лице представителя от Росимущества (владелец 51% процента акций АО «Кавминкурортресурсы») и АО «КРСК» вступил в силу с 14 марта 2014 года. В рамках исполнения обязанностей Управляющей компании, АО «КРСК» поручено осуществить разработку стратегии развития общества и совместно с Росимуществом представить ее на рассмотрение в Правительство РФ.

### **3.4. Имиджевое направление**

В 2014 году АО «КРСК» принимало активное участие в экономических форумах, выставках и конференциях, размещало публикации в СМИ для информирования бизнес-сообщества об имеющихся в СКФО возможностях и поддержке, которую может оказать Корпорация в реализации инвестиционных проектов. Из наиболее значимых событий – участие в деловой программе 18-го Петербургского международного экономического форума в июле, Красноярского экономического форума в феврале и международного инвестиционного форума «Сочи-2014» в сентябре. В рамках российско-итальянского партнерства 30 июня-4 июля была организована VI сессия бизнес-миссии итальянских предпринимателей «Италия встречает Кавказ». В апреле руководители Корпорации провели серию презентаций КРСК для делегации корейского бизнес-сообщества, а также организовали посещение делегацией сельскохозяйственных объектов на территории Ставропольского края для обсуждения перспективного партнерства в рамках сельхоз

проектов. Целью проведения мероприятий с участием иностранных партнеров является привлечение зарубежных инвестиций в регион и укрепление внешних связей.

Одной из значимых инициатив Корпорации в 2014 году стала просветительская работа с молодежью - проведение лекций для студентов ставропольских вузов:

В апреле 2014 года один из директоров АО «КРСК» провел лекцию для студентов всех институтов СКФУ о перспективах развития рынка труда Северного Кавказа. Корпорация как инвестиционная структура заинтересована в молодых специалистах и их идеях, поэтому и сделан первый шаг к налаживанию сотрудничества с СКФУ. В октябре 2014 года в Ставропольском Государственном аграрном университете Корпорацией была проведена лекция на тему: «Подготовка кадров для сельскохозяйственной отрасли. Мнение работодателя», вызвавшая живой интерес студентов университета.

Кроме того сотрудники АО «КРСК» приняли участие в следующих мероприятиях:

- 5-я Международная Конференция сельскохозяйственных производителей и поставщиков средств производства и услуг для аграрного сектора «Где Маржа 2014», 30 января, Москва;
- 21 Международная Выставка «Продэкспо-2014», 10-14 февраля, Москва;
- Красноярский экономический форум 2013, 27 февраля -1 марта, Красноярск;
- Международная выставка коммерческой недвижимости и инвестиций MIPIM 2014, 11-14 марта, Канн;
- 17 Международная выставка «Пищевые ингредиенты, добавки и пряности» (Ingredients Russia 2014), 18-21 марта, Москва;
- VI Российско-Японский инвестиционный форум, 19 марта, Токио;
- Food Ingredients China 2014, 25-27 марта, Шанхай (Китай);
- "Биомасса: Топливо и Энергия", конгресс по преобразованию биомассы в биотопливо и биоэнергию, 08-09 апреля, Москва;
- Первый Региональный Брифинг RHIC, 24-25 апреля, Кисловодск;
- 18-й Петербургский международный экономический форум (ПМЭФ), 22-24 мая, Санкт-Петербург;
- XIII Международный Инвестиционный Форум "Сочи-2013", 18-21 сентября, Сочи;
- 16-я Российская агропромышленная выставка «Золотая осень - 2014», 08-10 октября, Москва;
- Международный экономический форум «Северный Кавказ: развитие конкурентоспособной экономики региона», 22-23 октября, Пятигорск;
- 21-я Международная агропромышленная выставка «ЮГАГРО», 25-28 ноября, Краснодар;
- Конференция «АГРОХОЛДИНГИ РОССИИ. ЗИМА 2014», 05 декабря, Москва.

#### **4. Финансовое положение и результаты деятельности АО «КРСК» в 2014 году**

По результатам деятельности Корпорации в 2014 году был получен убыток в размере 1 055,57 млн руб. или 13,89 % от уставного капитала. На величину отрицательный финансовый результат повлияло резервирование сомнительных долгов (83%), а также убыток 2014 года от хозяйственной деятельности (17%). Положительные финансовые потоки от действующих проектов будут поступать в Корпорацию по мере их развития и продажи долей участия в них АО «КРСК», а также по мере расширения консультационной деятельности компании.

Валюта баланса АО «КРСК» на 1 января 2015 г. составила 5 982,46 млн руб. Внеоборотные активы составили 5 385,09 млн руб. или 90,01% от валюты баланса. Во внеоборотных активах основную долю (95%) составляют вложения Корпорации в уставный капитал компаний-операторов проектов, включая сопутствующие расходы на осуществление сделок.

Оборотные активы составили 597,38 млн руб. или 9,99 % от валюты баланса. Основную долю в данной категории денежные средства в размере 548,69 млн рублей или 9,17 % от валюты баланса.

Наибольший удельный вес (98,33%) в структуре пассивов приходится на уставный капитал – 7 600 млн руб. и непокрытый убыток – 1 717,4 млн руб. Долгосрочные обязательства у Корпорации отсутствуют. Краткосрочные обязательства в размере 99,86 млн руб. составили 1,67% от валюты баланса.

По состоянию на 1 января 2015 года АО «КРСК» не имеет просроченных обязательств по налогам и сборам.

Чистые активы АО «КРСК» по состоянию на 31.12.2014 года составляют 5 882,6 млн руб. В связи с чем необходимо привести в соответствие уставный капитал Общества, путем сокращения его до размера, не превышающего величину чистых активов.

## **5. Перспективы развития АО «КРСК»**

### **5.1. Финансирование проектов и деятельности Корпорации**

Для продолжения формирования портфеля Корпорации в 2015 году необходимо осуществить увеличение собственных средств. Существует три возможных источника:

- докапитализация Корпорации за счет средств единственного акционера АО «КРСК» - государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»;
- вхождение в капитал Корпорации нового акционера;
- продажа долей в реализуемых инвестиционных проектах. При наличии заинтересованных покупателей и предложений, соответствующих требованиям Корпорации к доходности инвестиций.

Вместе с тем, Корпорация планирует стать самокупаемой организацией, получающей инвестиционный доход от портфеля проектов и доходы от консультационной деятельности. В перспективе в новые проекты Корпорации будут вкладываться также средства, полученные АО «КРСК» в виде дохода от текущих инвестиций.

### **5.2. Планы по развитию инвестиционной и консультационной деятельности**

В 2015 году АО «КРСК» планирует пересмотреть стратегические направления деятельности на 2015 и последующие годы в связи с изменением экономической ситуации. Если ранее цель деятельности АО «КРСК» состояла в создании успешного инвестиционного бизнеса, то в текущей ситуации Корпорация видит свою роль в создании инвестиционного фонда специального назначения, осуществляющего инвестиции на условиях возвратности и руководствующегося приоритетами государственной и региональной политики. Так Корпорация планирует в качестве



приоритетных рассмотреть проекты, направленные на импортозамещение, выполнение показателей установленных в доктрине продовольственной безопасности, а также проекты способные стимулировать развитие смежных отраслей. В рамках консультационного направления деятельности КРСК продолжит консультировать и управлять предприятиями, отвечающими целям государственной политики. Также Корпорация планирует осуществлять функции консультанта органов государственного управления по вопросам реализации стратегии развития СКФО.

### **5.3. Имиджевая деятельность**

Корпорация продолжит активно развивать имиджевое направление: участвовать в форумах, конференциях и выставках для повышения осведомленности бизнес-сообщества о возможностях для развития бизнеса в СКФО и поиска потенциальных партнеров для реализуемых АО «КРСК» проектов. Основная цель данного направления деятельности – укрепление имиджа СКФО, как туристического и инвестиционно-привлекательного региона.

## **6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью АО «КРСК»**

Основными факторами риска, присущими деятельности Корпорации, являются следующие:

- **Отраслевые риски**

Отраслевые риски Корпорации следует идентифицировать как риск отрасли, к которой относится деятельность Корпорации (финансовая отрасль) и отраслевые риски предприятий, которые являются объектами инвестирования.

При отборе проектов, АО «КРСК» опирается на принципы дифференцированного выбора проектов по отраслям и проводит тщательный анализ рынков, в которых будут работать проекты, с целью минимизации рисков проекта и получения максимального инвестиционного и социального эффектов. Перечень приоритетных отраслей утверждается в составе Стратегии Корпорации и отражен в ее Инвестиционной политике. Перечень приоритетных отраслей определяется с учетом требований Стратегии социально-экономического развития Северо-Кавказского федерального округа до 2025 года.

- **Региональные риски**

Деятельность АО «КРСК» ограничена в соответствии с Уставом на территории Северо-Кавказского федерального округа.

- **Финансовые риски**

В части финансовых рисков деятельности АО «КРСК» наиболее подвержено рыночному риску, кредитному риску, риску ликвидности и инвестиционному риску.

**Рыночный риск:**

Рыночные риски – это риски того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, риск изменения курсов иностранных валют, риск изменения цен на товары и ценовых индексов и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты.

Риск изменения процентной ставки – финансовые вложения Общества имеют фиксированные ставки доходности. Таким образом, Общество не подвержено риску изменения процентной ставки в отношении его активов.

Риск изменения иностранных валют - АО «КРСК» осуществляет большую часть своей деятельности на территории Российской Федерации. Расходы компании производятся в рублях, доходы компании (вознаграждения за консультации, управление и продажа долей) номинируются в рублях. Временно свободные средства размещаются на неснижаемых остатках в рублях в надежных банках с государственным участием.

Большая часть инвестиционных вложений осуществлена в рублях. Риски ряда инвестиционных проектов, вложения в которые номинированы в иностранной валюте нивелированы на инвестиционной стадии путем заключения всех контрактов на поставку оборудования в валюте инвестиций, а также тем, что продажа долей указанных проектов стратегическим инвесторам запланирована и происходит в валюте инвестиций.

#### **Кредитный риск:**

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по предоставленным им заемным средствам (в том числе в форме покупки облигаций, векселей, предоставлении отсрочки и рассрочки оплаты за проданные товары, выполненные работы или оказанные услуги). Общество подвержено кредитному риску, связанному с его операционной деятельностью, прежде всего в отношении финансовых вложений, включая вклады в банках и финансовых организациях.

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря 2014 года представлена балансовой стоимостью следующих активов:

- долгосрочные финансовые вложения,
- дебиторская задолженность,
- краткосрочные финансовые вложения,
- денежные средства.

Необходимость учета обесценения активов оценивается на каждую отчетную дату на индивидуальной основе. Информация об обесценившихся займах, о приведенной стоимости долговых финансовых вложений и дебиторской задолженности на отчетную дату и об их справедливой стоимости, если она отличается от приведенной стоимости и практически определима, раскрывается в примечаниях к годовой отчетности Общества.

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках и финансовых организациях, осуществляется в соответствии с политикой Общества. Свободные денежные средства размещаются на неснижаемых остатках в банках с государственным участием.

Таким образом, Общество практически не подвержено влиянию кредитного риска.

#### **Риск ликвидности:**

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам. Общество не подвержено влиянию риска ликвидности.

#### **Инвестиционный риск:**

Основным видом доходов АО «КРСК» является доход от инвестирования собственных средств в проекты. В связи с этим инвестиционный риск Корпорации может быть определен как зависимость финансового результата компании от роста или снижения стоимости инвестиций, своевременности завершения инвестиционных проектов и достижения ими запланированных результатов.

В этой связи финансовый результат деятельности Корпорации фактически зависит от качества отбора инвестиционных проектов и качества контроля за управлением инвестиционным проектом.

При отборе инвестиционных проектов АО «КРСК» руководствуется принципами взвешенного подхода и соотносит прогнозируемую доходность проекта с принимаемыми рисками. В процессе отбора Корпорация анализирует маркетинговую (отраслевую), финансовую, производственную и правовую составляющие проекта. При необходимости в качестве независимых консультантов привлекаются сторонние организации – финансовые и юридические консультанты, участники рынка, консалтинговые компании, имеющие обширный опыт в соответствующих отраслях, а также производственные компании, научные институты или локальные организации, разрабатывающие соответствующую тематику.

АО «КРСК» проводит ежеквартальный мониторинг профинансированных инвестиционных проектов в соответствии с международными стандартами аудиторской деятельности для обеспечения достаточного контроля за их развитием, а также контролирует достижение Корпорацией целей, определенных ее Стратегией развития.

#### **Правовые риски**

АО «КРСК» соблюдает требования нормативных правовых актов. Корпорация предпринимает все необходимые меры для недопущения правовых ошибок при осуществлении своей деятельности. АО «КРСК» на постоянной основе проводит мониторинг законодательства, а также правоприменительной практики, в том числе судебной, в части, касающейся вопросов, возникающих в процессе деятельности Корпорации. АО «КРСК» предпринимает все необходимые меры для исключения возможности нарушения контрагентами нормативных правовых актов при взаимодействии с Корпорацией, а также условий заключенных договоров. В целях открытости и прозрачности деятельности, АО «КРСК» осуществляет договорные отношения только с контрагентами, раскрывающими Корпорации всю цепочку своих собственников, вплоть до конечных бенефициаров.

#### **Риск потери деловой репутации**

АО «КРСК» обладает устойчивой деловой репутацией. Формирование позитивного представления об СКФО и о деятельности Корпорации является одной из основных задач АО «КРСК». В ходе осуществления своей деятельности Корпорация выбирает в качестве контрагентов крупные надежные компании, анализирует деятельность потенциальных операторов проектов,

уделяет большое внимание разработке коммерческих и правовых условий заключаемых договоров и тщательно следит за качеством и сроками исполнения своих обязательств.

В декабре 2014 года АО «КРСК» утвердило политику по управлению рисками.

## **7. Информация об объеме каждого из использованных АО «КРСК» в 2014 году видов энергетических ресурсов**

В отчетном году АО «КРСК» были израсходованы следующие энергетические ресурсы:

- бензин автомобильный (марки АИ-95) - приобретено 17 700 л. на сумму 470 200 руб.;
- дизельное топливо - приобретено 21 000,00 л. на сумму 63 800 руб.;
- электроэнергия – потреблено 44 561 кВт на сумму 208 600 руб.

Иные энергетические ресурсы, такие как атомная энергия, тепловая энергия, электромагнитная энергия, нефть, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и другие, не использовались Корпорацией в своей деятельности в 2014 году.

## **8. Оценка стоимости чистых активов Общества за 2011- 2014 гг.**

Сведения о динамике чистых активах АО «КРСК» 2011 -2014 гг, тыс. рублей

	Уставный капитал	Стоимость чистых активов	Отношение чистых активов к уставному капиталу
По итогам 2011 года	500 000	292 751	58,5%
По итогам 2012 года	3 600 000	3 164 562	87,9%
По итогам 2013 года	7 600 000	6 938 170	91,2%
По итогам 2014 года	7 600 000	5 882 600	77,4%

На конец 2011 г. величина чистых активов АО «КРСК» составила 292 751 тыс. руб., что меньше уставного капитала Общества на 207 249 тыс. руб.

На конец 2012 г. величина чистых активов АО «КРСК» составила 3 164 562 тыс. руб., что меньше уставного капитала Общества на 435 438 тыс. руб.

На конец 2013 г. величина чистых активов АО «КРСК» составила 6 938 170 тыс. руб., что меньше уставного капитала Общества на 661 830 тыс. руб.

На конец 2014 г. величина чистых активов АО «КРСК» составила 5 882 600 тыс. руб., что меньше уставного капитала Общества на 1 717 400 тыс. руб.

**Причины и факторы, которые привели к тому, что стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала.**

В соответствии с утвержденной Стратегией деятельности Корпорация инвестирует в отдельные инфраструктурные и стратегически значимые коммерческие проекты со средним и длительным сроком окупаемости.

Основной причиной снижения стоимости чистых активов относительно уставного капитала АО «КРСК» является то, что в отчетном периоде Корпорация занималась формированием своего инвестиционного портфеля с возможным получением доходов от проектов в средне- и долгосрочной перспективе, осуществляя при этом расходы, необходимые для обеспечения текущей деятельности. Положительные финансовые потоки от действующих проектов будут поступать в Корпорацию по мере их развития и продажи АО «КРСК» долей участия в них.

#### **Перечень мер по приведению стоимости чистых активов общества в соответствие с величиной его уставного капитала.**

АО «КРСК» подготовило предложение Совету директоров и Общему собранию акционеров об уменьшении уставного капитала общества до величины, не превышающей стоимости его чистых активов.

В средне- и долгосрочной перспективе планируется получение дохода от инвестиционной деятельности, который совместно с доходами от оказания консультационных услуг позволит АО «КРСК» покрывать текущие расходы, связанные с операционной деятельностью, и демонстрировать прибыль.

#### **9. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям АО «КРСК»**

При наличии прибыли Корпорация ежегодно планирует направлять ее часть на выплату дивидендов, используя оставшуюся в распоряжении Корпорации прибыль преимущественно для реинвестирования в целях роста капитализации АО «КРСК». Дивидендная политика АО «КРСК» основывается на следующих принципах:

- оптимальное сочетание интересов Корпорации и ее акционеров;
- необходимость повышения инвестиционной привлекательности Корпорации и ее капитализации;
- уважение и строгое соблюдение прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации и наилучшей практикой корпоративного управления;
- прозрачность механизмов определения размера дивидендов и их выплаты.

Совет директоров АО «КРСК» при определении рекомендуемого размера дивидендов ориентируется на показатели чистой прибыли и финансовые результаты деятельности Корпорации по итогам года.

В связи с отсутствием прибыли по итогам деятельности АО «КРСК» в 2013 финансовом году единственным акционером Корпорации не принималось решение о выплате дивидендов за 2013 год.

#### **10. Перечень крупных сделок, совершенных АО «КРСК» в 2014 году**

В отчетном году АО «КРСК» не совершалось сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, и необходимость

одобрения которых уполномоченным органом управления Корпорации предусмотрена главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах».

#### **11. Перечень совершенных АО «КРСК» в 2014 году сделок, в совершении которых имелась заинтересованность**

В отчетном году АО «КРСК» не совершалось сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления Корпорации предусмотрена главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах».

#### **12. Состав совета директоров АО «КРСК»**

В отчетном 2014 году на основании решения единственного акционера Корпорации – государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» №13 от 06 августа 2014 года Совет директоров АО «КРСК» был избран в новом составе. В него вошли следующие лица:

Фамилия Отчество	Имя	Год рождения	Гражданст во	Место работы, Занимаемая должность
Резников Владимирович	Андрей	1968	РФ	заместитель Министра Российской Федерации по делам Северного Кавказа
Елин Иванович	Евгений	1962	РФ	заместитель министра экономического развития Российской Федерации
Сапелин Юрьевич	Андрей	1965	РФ	первый заместитель Председателя – член Правления Внешэкономбанка
Новиков Вячеславович	Денис	1974	РФ	заместитель директора департамента – начальник управления обеспечения корпоративного контроля Департамента корпоративного контроля Внешэкономбанка
Романов Викторович	Игорь	1962	РФ	директор Департамента корпоративного контроля Внешэкономбанка

Ни один из членов Совета директоров Корпорации не имеет доли в уставном капитале и не владеет обыкновенными акциями АО «КРСК». Сделки по приобретению или отчуждению акций АО «КРСК» членами Совета директоров Корпорации в отчётном периоде не совершались.

#### **13. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа АО «КРСК», и членах коллегиального исполнительного органа Корпорации**

В соответствии с Уставом АО «КРСК» полномочия единоличного исполнительного органа Корпорации осуществляет Генеральный директор. Генеральный директор Корпорации назначается на должность решением Совета директоров АО «КРСК» сроком на три года.

Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа Корпорации, назначено решением Совета директоров АО «КРСК» (протокол № 1от 07.12.2010г.).

Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа:

Фамилия Имя Отчество	Пак Антон Петрович
----------------------	--------------------

Год рождения	1975
Гражданство	РФ
Образование	МГИМО МИД РФ, квалификация юрист международник со знанием иностранного языка по специальности Юриспруденция
Опыт работы	С 1999 по 2001 год работал в ЗАО «Финансовый Брокер «Тройка Диалог», а с 2001 по 2003 год – в московском представительстве компании Сосьете Женераль де Технолоджи э д Экипман. С 2003 по 2008 год работал на позиции Директора в Департаменте инвестиционно-банковских услуг и позднее Управляющим директором Департамента инвестиционных проектов и внешних отношений в АО «АКБ «Росбанк». По совместительству с 2006 по 2008 год также работал на различных должностях в ООО «Управляющая компания Росбанка». С 2008 по 2010 год работал заместителем председателя правления АО АКБ «Международный финансовый клуб».
Должности в иных организациях	Заместитель Директора Дирекции государственно-частного партнерства государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»  Председатель Совета директоров общества с ограниченной ответственностью «КРСК-Управление активами»

А.П. Пак обыкновенными акциями АО «КРСК» не владел, доли в уставном капитале Корпорации не имел. Полномочия Пака А.П. прекращены по решению Совета директоров АО «КРСК» (протокол №15/1 от 21.04.2014г.)

Решением Совета директоров АО «КРСК» (протокол №17 от 07.08.2014г.) на должность временно исполняющего обязанности генерального директора АО «КРСК» назначен Д.В. Новиков.

Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа:

Фамилия Имя Отчество	Новиков Денис Вячеславович
Год рождения	1974
Гражданство	РФ
Образование	Государственная Финансовая академия при Правительстве РФ, специальность: Мировая экономика
Опыт работы	До Внешэкономбанка работал в Группе ВТБ и Еврофинанс-Моснарбанке
Должности в иных организациях	Заместитель директора департамента – начальник управления обеспечения корпоративного контроля Департамента корпоративного контроля государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

Д.В. Новиков обыкновенными акциями АО «КРСК» не владел, доли в уставном капитале Корпорации не имел.

Решением Совета директоров АО «КРСК» (протокол №25 от 23.12.2014г.) на должность генерального директора АО «КРСК» назначен Харитонов С.С.

Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа:

Фамилия Имя Отчество	Харитонов Сергей Сергеевич
Год рождения	1966
Гражданство	РФ
Образование	Московская финансовая академия, специальность международные экономические отношения, Школа бизнеса (GSB) Чикагского университета (США) - диплом магистра делового администрирования
Опыт работы	С 1989 по 1994 год работал на различных должностях в Price Waterhouse (Москва), а с 1994 по 1999 год – на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) Директором департамента срочных инструментов. С 1999 по 2000 год работал Управляющим директором по торговым операциям, Членом Правления AIG (Американская инвестиционная группа) инвестиционный банк (Москва). С 2000 по 2001 год работал Директором департамента корпоративного развития в ГК «Норильский никель» (РАО «Норильский никель»). С 2001 по 2006 год занимал должность Заместителя Генерального директора по стратегии и корпоративному развитию АО «Аэрофлот - Российские авиалинии». С 2006 по 2010 год работал в Техносерв АС (Промсвязьгруппа) в должности Первого заместителя Председателя Совета по финансам и стратегии. С 2010 по 2014 год работал на различных должностях в АО Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ)/ АО Московская биржа (МБ).
Должности в иных организациях	

С.С. Харитонов обыкновенными акциями АО «КРСК» не владеет, доли в уставном капитале Корпорации не имеет.

В течение 2014 года лицами, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа Корпорации, сделки по приобретению акций АО «КРСК» не совершались.

#### **14. Критерии определения и размер вознаграждения, выплаченного членам органов управления АО «КРСК» в 2014 году**

На основании Федерального закона «Об акционерных обществах» и в соответствии с Уставом АО «КРСК» решения о выплате вознаграждения и (или) компенсации расходов, связанных с исполнением членами Совета директоров АО «КРСК» своих функций, а также установление размера таких вознаграждений и компенсаций принимаются единственным акционером АО «КРСК».

В течение 2014 года единственным акционером АО «КРСК» решения о выплате вознаграждений и (или) компенсаций членам Совета директоров не принимались.

На основании Федерального закона «Об акционерных обществах» и в соответствии с Уставом Корпорации с Генеральным директором АО «КРСК» заключается трудовой договор, определяющий размер оплаты его труда. Размер оплаты труда Генерального директора складывается из должностного оклада и премиальных выплат, выплачиваемых в порядке, установленном внутренними нормативными актами АО «КРСК».



## 15. Сведения о соблюдении АО «КРСК» рекомендаций Кодекса корпоративного поведения

Корпорация обеспечивает акционерам все возможности по участию в управлении Обществом и ознакомлению с информацией о деятельности Корпорации в соответствии с Законом «Об акционерных обществах», Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Основным принципом построения Корпорацией взаимоотношений с акционерами и инвесторами является разумный баланс интересов Корпорации как хозяйствующего субъекта и как акционерного общества, заинтересованного в защите прав и законных интересов своих акционеров.

В своей деятельности АО «КРСК» придерживается политики максимального соблюдения принципов корпоративной культуры, заложенных в Кодексе корпоративного поведения, рекомендованном к применению письмом Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления»

Органы управления АО «КРСК» осуществляют свои функции, следуя принципам, рекомендованным в Кодексе корпоративного поведения, основным из которых является строгая защита прав акционеров.

Информационная прозрачность деятельности Корпорации обеспечивается посредством:

- раскрытия корпоративной информации на сайте АО «КРСК» [www.krskfo.ru](http://www.krskfo.ru), а также в Ленте новостей Интерфакс [www.e-disclosure.ru](http://www.e-disclosure.ru) в объеме, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации;
- обеспечения раскрытия информации в сроки, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

Корпоративных конфликтов, связанных с ненадлежащим выполнением АО «КРСК» рекомендаций Кодекса корпоративного поведения, в Корпорации не было.

## 16. Сведения о закупочной системе АО «КРСК»

С 2013 года закупочная деятельность Корпорации осуществляется на основании Положения о закупке АО «КРСК», разработанного в соответствии с Федеральным законом № 223-ФЗ от 18.07.2011 «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц».

Корпорация рассматривает организацию системы собственных закупок как механизм повышения эффективности операционной деятельности и обеспечения прозрачности и регламентации процесса осуществления закупок. Во исполнение требований действующего законодательства решением Совета директоров АО «КРСК» было одобрено Положение о закупке АО «КРСК» и создан Тендерный комитет.

**Тендерный комитет** – постоянно действующий коллегиальный орган, созданный Корпорацией, для выбора поставщика путем проведения процедур закупок, предусмотренных «Положением о закупке АО «КРСК», с целью заключения договора.

В 2014 году было произведено 25 закупок, 2 из них исключительно для субъектов малого и среднего предпринимательства.