

УТВЕРЖДЕН
Советом директоров
Акционерного общества «Владимирский хлебокомбинат»

Протокол № 3.1/17 от «22» марта 2017 г.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Акционерного общества «Владимирский хлебокомбинат» по итогам работы за 2016 год

1. Положение Общества в отрасли

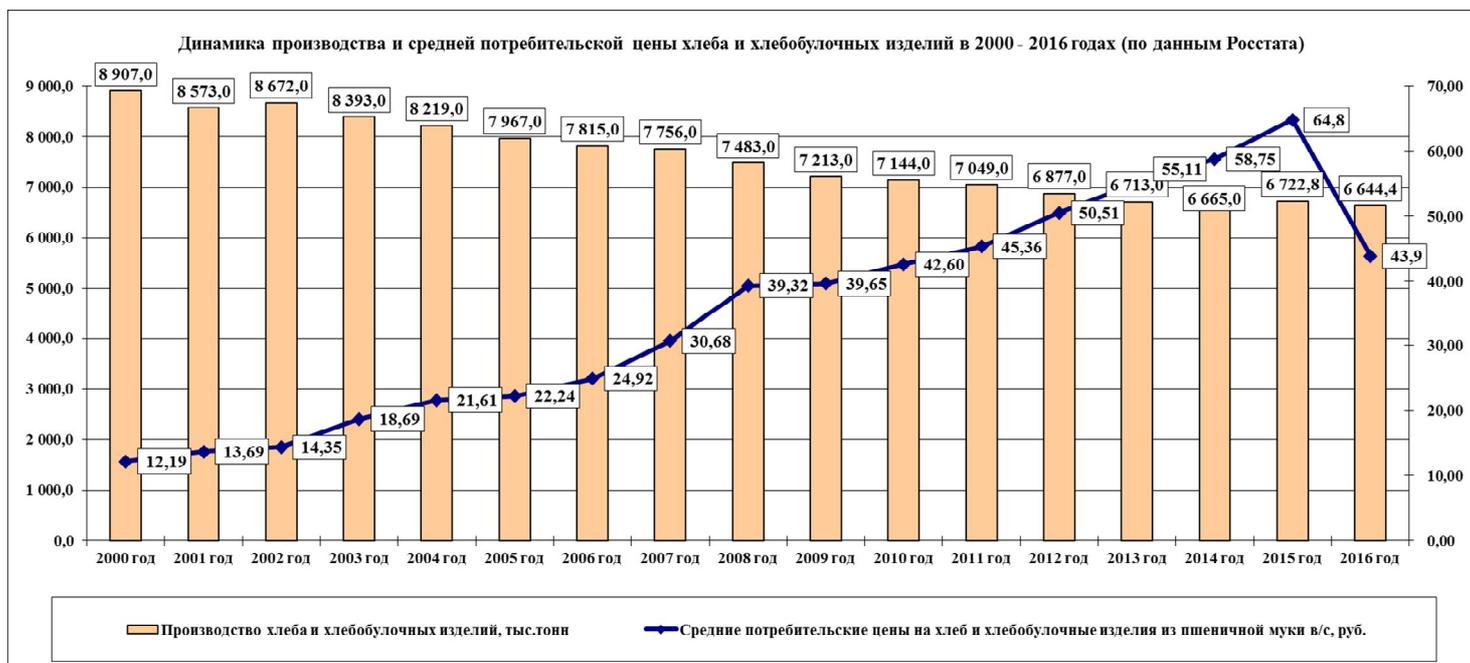
Акционерное общество «Владимирский хлебокомбинат» (АО «Владимирский хлебокомбинат») (далее – Общество) ведет отсчет своей истории с 1929 года и в 2016 году отметило свое 87-летие.

В ассортимент АО «Владимирский хлебокомбинат» в настоящее время входят традиционные ржаные, пшеничные и ржано-пшеничные сорта хлеба, несколько десятков наименований мелкоштучных изделий, бараночные изделия, хлебные экструдированные снежки, мучные кондитерские изделия.

По данным аналитических групп Intesco Research Group (Москва) и BusinessStat (Москва) АО «Владимирский хлебокомбинат» входит в десятку крупнейших российских производителей хлеба и хлебобулочных изделий по объему производства. Главные задачи и цели АО «Владимирский хлебокомбинат» сопряжены с дальнейшим расширением географии поставок путем увеличения производственных мощностей, что позволит предприятию сохранить лидирующие позиции в отрасли.

По данным Росстата, в 2016 году производство хлеба и хлебобулочных изделий в Российской Федерации откатилось до 6 644,4 тыс. т., что на 2,6 % меньше, чем в 2015 г. и почти равно низкому показателю 2014 г.

Производство хлеба сократилось во всех округах, кроме КФО и СКФО: ЦФО (- 1,7 %), ПФО (- 3 %), СФО (- 4,6 %), ЮФО (- 5,1 %), СЗФО (- 0,6 %), УФО (- 4 %), ДФО (- 3,7 %). В Крыму объем выпечки хлеба вырос на 7 %. В СКФО производство хлеба остается стабильным (<http://www.zol.ru/n/28dc2>).



Одним из факторов, существенно влияющим на продажи хлеба и хлебобулочной продукции Общества, является высококонкурентная среда. Развитие торговых сетей продолжает влиять на изменение конкурентной среды в регионах за счет ввода на полки ритейлеров продукции новых для данных регионов производителей.

Во Владимирской, Московской, Ивановской, Рязанской областях конкурентное окружение хлебокомбината составляет около 60 крупных и мелких производителей.

Основную конкуренцию АО «Владимирский хлебокомбинат» по хлебобулочной продукции составляют следующие производители:

- ООО «Александровский хлебокомбинат» (Владимирская область);
- АО «Хлеб Мещеры» (Владимирская область);
- ООО «Ковровский хлебокомбинат» (Владимирская область);
- АО «Кольчугинский хлебокомбинат» (Владимирская область);
- ОАО «Муромский хлебокомбинат» (Владимирская область);
- ООО «Хлебозавод Меленковский» (Владимирская область);
- ООО «Покровский хлеб» (Владимирская область);
- ООО «Фацер» (г. С-Петербург);
- ОАО «Ногинский хлебокомбинат» (Московская область);
- ОАО «Ореховохлеб» (Московская область);
- Компания «Настюша» (ОАО «Черкизово», ЗАО «Балашихахлеб», ОАО «Сергиево-Посадский хлебокомбинат» и др.) (Московская область);
- ГК «Грейн Холдинг» (АО «Русский хлеб», АО «Рязаньхлеб», ООО «Касимовхлеб», АО «Подольскхлеб») (Рязанская, Московская, Костромская области);
- АПК «Стойленская Нива» (включает в себя 13 хлебозаводов в 8 субъектах РФ, в т.ч.: ЗАО «Кинешемский хлебокомбинат», ЗАО «Переславский хлебозавод», ЗАО «Выксунский хлеб»);
- ОАО «Риат» (г. Иваново);
- ИП Сябитова Н.Х. («Фурмановхлеб») (Ивановская область);
- ЗАО «Атрус» (Ярославская область);
- ОАО «Хлебозавод №1» (г. Ярославль);
- ООО «Нерехтахлебопродукт» (Костромская область);

- ООО «Галичский хлебокомбинат» (Костромская область);
- ОАО «Хлеб» («Сормовский хлеб») (г. Нижний Новгород);
- АО «Навашинский хлеб» (Нижегородская область);
- АО «Дзержинскхлеб» (Нижегородская область).

Основными конкурентами по продукции длительного срока хранения являются:

- ОАО «Волжский пекарь» (г. Тверь);
- ЗАО «ОЗБИ» (г. Москва);
- ООО ТД «Посольство Вкусной Еды», ООО «Воплощение» (г. Орел);
- ЗАО «Фирма Невская сушка» (г. С-Петербург);
- ОАО «ББК» (г. Киров);
- ООО ТД «Каролина» (г. С-Петербург);
- АО «Лимак» (г. Липецк);
- ООО «ПО МасКа» (г. Москва);
- ОАО «Хлеб» («Сормовский хлеб») (г. Нижний Новгород);
- ЗАО «Сафоновхлеб» (Смоленская область);
- ООО «Мануйлов» (Краснодарский край);
- ИЧПУП «Продовольственная мануфактура» (Беларусь);
- ОАО «Курскхлеб» (г. Курск).

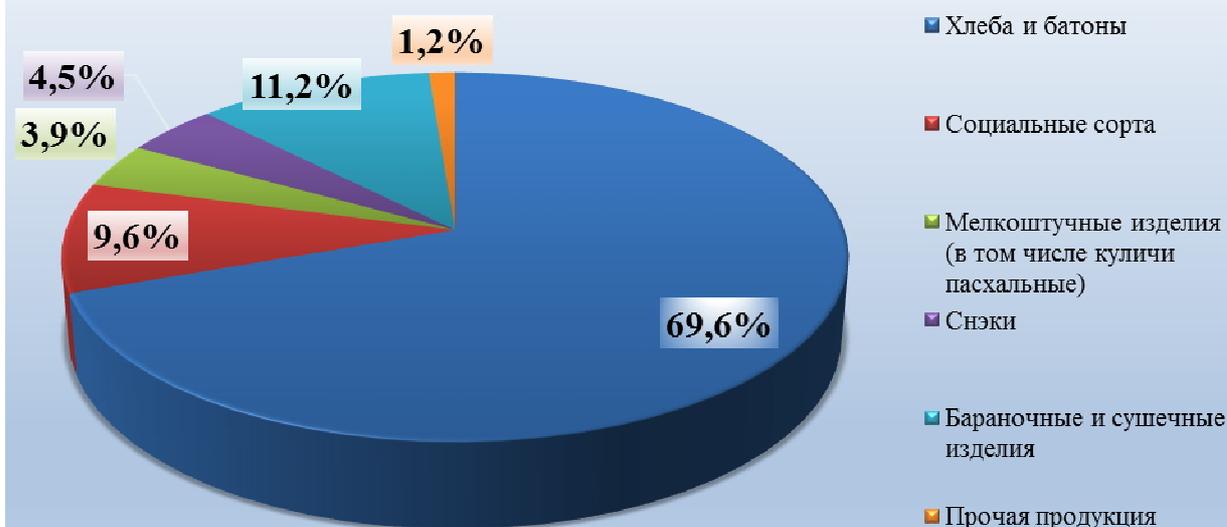
В сложившейся ситуации острой конкуренции необходимо удерживать и усиливать позиции Общества путем обеспечения максимальной представленности продукции в торговых точках, повышения знания и лояльности конечных потребителей к новой продукции Общества, а также путем эффективного и взаимовыгодного сотрудничества с сетевыми ретейлерами.

2. Приоритетные направления деятельности Общества

В 2016 г на рынках города Владимира и области АО «Владимирский хлебокомбинат» представил порядка 17 новинок: булочка пшеничная 0,040, булочка ржаная 0,040, хлеб Овсяный формовой 0,250 кг, хлеб Ароматный формовой 0,250 кг, хлеб Муромский подовый 0,340кг, хлеб Суздальский формовой 0,400 кг, батон Ямской в/с 0,380 кг, пирожок «Владимирская вишня» с вишневой начинкой 0,1 кг, слойка Сеточка с лимонной начинкой 0,1 кг, хлеб ржано-пшеничный с семенами подсолнечника и морковью 0,55 кг, слойка Сеточка с яблочной начинкой 0,1 кг, мини-рулетки с маковой начинкой 0,11 кг, булка городская традиционная 0,2 кг, штоллен Рождественский 0,35 кг, плюшка московская новая с сухофруктами глазированная 0,150 кг, плюшка московская новая с цукатами глазированная 0,150 кг, мини-кексы с цукатами 0,1 кг (5 шт. по 0,020 кг).

Объем продаж АО «Владимирский хлебокомбинат» за 2016 год составил 41,6 тыс. тонн хлебобулочной продукции, что на 3,6 % меньше, чем в 2015 году.

Структура продаж АО "Владимирский хлебокомбинат" в 2016 г, %



Участие в выставках, признание:

Январь 2016 г. – АО «Владимирский хлебокомбинат» – лауреат конкурса за изделия хлебобулочные пониженной влажности: палочки хрустящие с солью.

Февраль 2016 г. – В Москве на международной выставке продовольственных товаров «ПРОДЭКСПО-2016» в номинации «Инновационный продукт» серебряной медали удостоились колечки с солью Snacklife, а в номинации «Лучший продукт» серебряными медалями отмечены и колечки с солью, и палочки с маком.

Март 2016 г. – «Modern Bakery Moscow – 2016» Всероссийский конкурс «Лучший хлеб России 2016» в номинации «Хлеб с семенами и злаками для здорового питания» булка «Покровская» с диспергированным зерном пшеницы в упаковке признана одним из лучших хлебобулочных продуктов России и удостоена Малого Кубка и Диплома I степени.

Июль 2016 г. – на Всероссийском Форуме «Российское село-2016» владимирские пекари завоевали на Кубке общее 3 место, стали призерами еще и в трех номинациях: «декоративная выпечка», «сдобные хлебобулочные изделия» и «хлеб». Вручен Диплом 1 степени в номинации «витрина».

Сентябрь 2016 г. – участие в работе крупнейшей для уральского региона выставки гостеприимства, сервиса и продуктов питания HIFE Russia, посвященной подготовке к Чемпионату мира по футболу 2018 года. Золотая медаль и Грамота за «Колечки с солью» и «Палочки с солью».

Октябрь 2016 г. – На 15 межрегиональной выставке-ярмарке «ВладПродЭкспо» хлеба «Муромский» и «Суздальский» удостоены дипломами и медалями выставки, по итогам состоявшегося в рамках ее проведения конкурса качества продукции.

Декабрь 2016 г. – На Всероссийском Смотре качества хлеба и хлебобулочных изделий «Инновации и традиции» и конкурсе «Лучший инновационный продукт года», проводившихся в рамках XII Международной конференции: «Хлебопекарное производство в России: вызовы и стратегии рынка» предприятие получило Гран-При «За высокое качество продукции». В соответствующем Дипломе отмечено, что данная награда присуждена за

сохранение традиций российского хлебопечения и высокое качество хлеба и хлебобулочных изделий.

Продукция Общества отмечена двумя Дипломами I степени и золотыми медалями «За высокое качество продукции». Первый Диплом вручен за хлеб дарницкий формовой и подовый, изделия хлебобулочные из смеси ржаной и пшеничной муки формовые и батон «Дачный». Второй – за палочки, хрустящие с солью, с маком и пирожок «Владимирская вишня» с вишневой начинкой. Диплома II степени и серебряных медалей «За высокое качество продукции» удостоены: хлеб белый из пшеничной муки первого сорта подовый, изделия хлебобулочные сдобные, слойка домашняя в ассортименте и палочки, хрустящие с кунжутом.

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

	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Объем производства готовой продукции, в тыс. руб.	1341196,6	1437047,2	1553753,7	1739561,4	1940762,8	1 948 752

За отчетный период наметился рост показателей по приоритетным направлениям деятельности Общества.

4. Информация об объеме каждого из использованных в отчетном году видов энергетических ресурсов

Вид энергетических ресурсов	В натуральном выражении		В денежном выражении
	Ед. изм	Количество	Тыс. руб
Газ естественный (природный)	Тыс. м ³	3671,95	22568,90
Электрическая энергия	КВтч	8469,69	43255,20
Бензин автомобильный	Тыс. л	235,47	7052,60
Топливо дизельное	Тыс. л	83,77	2468,70

5. Перспективы развития Общества

Для АО «Владимирский хлебокомбинат» дальнейшее развитие связано с сохранением объема продаж традиционных сортов хлеба и мелкоштучной продукции на территории города Владимира, Владимирской и Ивановской областей, расширение географии поставок продукции с длительными сроками хранения в города – миллионники (Нижегородская, Московская области) и международного распространения (ближнее и дальнее зарубежье). А также Общество ставит перед собой задачу по улучшению качества и товарного вида выпускаемой продукции.

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

На Годовом общем собрании акционеров по итогам 2015 года принято решение дивиденды не выплачивать.

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Отраслевые риски:

- повышение тарифов на энергоресурсы, что повлияет на увеличение себестоимости продукции;
- рост цен на сырье при увеличении курса валюты.

Конкурентные риски:

- консолидация хлебопекарного рынка;
- создание новых небольших производств, прежде всего локального типа (в гипер- и супермаркетах, специализированных кондитерских и т.д.) еще более обостряют конкуренцию;
- развитие розничной торговли приводит к росту числа магазинов формата супер-, гипермаркет, что ведет к увеличению производителей-конкурентов в торговом зале.

Риски, связанные с деятельностью общества:

- уменьшение покупательской способности населения, приводящая к переходу части покупателей хлебобулочной продукции из сегментов «средний» и «средний плюс» в более низкие ценовые сегменты;
- риск сокращения спроса в связи с ежегодным снижением среднесуточного потребления хлеба и изменения структуры питания;
- уменьшение емкости рынка в связи с уменьшением численности населения, уменьшением потребления и ограниченностью географии продаж хлеба;
- риск роста дебиторской задолженности в связи с укрупнением розничной сети.

8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок

Сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иные сделки, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, в 2016 году не заключались.

9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность

В 2016 г. были совершены следующие сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность:

1. Договор поручительства за исполнение Акционерным обществом «Сельхозавтотранс» (далее – АО «Сельхозавтотранс») обязательств перед Публичным акционерным обществом «Сбербанк России» (далее – ПАО «Сбербанк России») по кредитно-финансовой сделке (по договору об открытии невозобновляемой кредитной линии, заключенном между АО «Сельхозавтотранс» и ПАО «Сбербанк России», согласно которому ПАО «Сбербанк России» обязуется предоставить денежные средства (кредит) АО «Сельхозавтотранс» на сумму 30 000 000 (Тридцать миллионов) рублей для пополнения оборотных средств на срок не более 36 (тридцать шесть) месяцев под переменную процентную ставку не более 14,39-15,39 процентов годовых, а Заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее).

Сделка одобрена на Внеочередном общем собрании акционеров АО «Владимирский хлебокомбинат» 25.08.2016.

Заинтересованными лицами по данной сделке являются:

– Лялин А.В. занимает должность в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке. Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: 0 %; доля участия данного лица в уставном капитале юридического лица, являющегося стороной в сделке: 0 %;

– Шинаков В.Г. занимает должность в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке. Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: 0,003%; доля участия данного лица в уставном капитале юридического лица, являющегося стороной в сделке: 0 %;

– Ханьгин А.В. занимает должность в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке. Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: 0 %; доля участия данного лица в уставном капитале юридического лица, являющегося стороной в сделке: 0 %;

– Туровская Н.Н. занимает должность в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке. Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: 0 %; доля участия данного лица в уставном капитале юридического лица, являющегося стороной в сделке: 0 %.

2. Договор поручительства между АО «Владимирский хлебокомбинат» и Обществом с ограниченной ответственностью «Балтийский лизинг» (далее – ООО «Балтийский лизинг»), в соответствии с которым Общество обязуется перед ООО «Балтийский лизинг» отвечать за исполнение АО «Сельхозавтотранс» его обязательств в объеме, согласованных Обществом и ООО «Балтийский лизинг», из договора лизинга (предмет лизинга – новое, ранее не использовавшееся, имущество: Модульное оборудование автомобильной газонакопительной компрессорной станции в количестве одной единицы), заключаемого между ООО «Балтийский лизинг» и АО «Сельхозавтотранс».

Сделка одобрена на Внеочередном общем собрании акционеров АО «Владимирский хлебокомбинат» 25.08.2016.

Заинтересованными лицами по данной сделке являются:

– Лялин А.В. занимает должность в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке. Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: 0 %; доля участия данного лица в уставном капитале юридического лица, являющегося стороной в сделке: 0 %;

– Шинаков В.Г. занимает должность в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке. Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: 0,003%; доля участия данного лица в уставном капитале юридического лица, являющегося стороной в сделке: 0 %;

– Ханьгин А.В. занимает должность в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке. Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: 0 %; доля участия данного лица в уставном капитале юридического лица, являющегося стороной в сделке: 0 %;

– Туровская Н.Н. занимает должность в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке. Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: 0 %; доля участия данного лица в уставном капитале юридического лица, являющегося стороной в сделке: 0 %.

3. Договор залога между АО «Владимирский хлебокомбинат» и ООО «Балтийский лизинг», в соответствии с которым Общество в обеспечение исполнения обязательств АО «Сельхозавтотранс» в объеме, согласованных Обществом и ООО «Балтийский лизинг», из договора лизинга (предмет лизинга – новое, ранее не использовавшееся, имущество: Модульное оборудование автомобильной газонакопительной компрессорной станции в количестве одной единицы), заключаемого между ООО «Балтийский лизинг» и АО «Сельхозавтотранс», передает в залог комплект оборудования для автосервиса, оцениваемый сторонами в размере 2 000 000 (два миллиона) рублей.

Сделка одобрена на Внеочередном общем собрании акционеров АО «Владимирский хлебокомбинат» 25.08.2016.

Заинтересованными лицами по данной сделке являются:

– Лялин А.В. занимает должность в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке. Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: 0 %; доля участия данного лица в уставном капитале юридического лица, являющегося стороной в сделке: 0 %;

– Шинаков В.Г. занимает должность в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке. Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: 0,003%; доля участия данного лица в уставном капитале юридического лица, являющегося стороной в сделке: 0 %;

– Ханьгин А.В. занимает должность в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке. Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: 0 %; доля участия данного лица в уставном капитале юридического лица, являющегося стороной в сделке: 0 %;

– Туровская Н.Н. занимает должность в органах управления юридического лица, являющегося стороной в сделке. Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: 0 %; доля участия данного лица в уставном капитале юридического лица, являющегося стороной в сделке: 0 %.

4. Состав Совета директоров Общества

Ф.И.О. члена Совета директоров	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями, % от уставного капитала
ПЕТРОВА НИНА ВАСИЛЬЕВНА	Год рождения: 1953 Образование: высшее Организация: Администрация Владимирской области Должность: Начальник отдела	Доля в уставном капитале эмитента: доли не имеет
ЛЯЛИН АЛЕКСЕЙ ВЛАДИМИРОВИЧ	Год рождения: 1968 Образование: высшее Организация: АО «Владимирский хлебокомбинат» Должность: Управляющий	Доля в уставном капитале эмитента: доли не имеет
ШИНАКОВ ВЛАДИМИР ГЕННАДЬЕВИЧ	Год рождения: 1953 Образование: высшее	Доля в уставном капитале эмитента: 0,003%
ТУРОВСКАЯ НАТАЛЬЯ НИКОЛАЕВНА	Год рождения: 1975 Образование: высшее Организация: АО «ВХЗ№2» Должность: Главный бухгалтер	Доля в уставном капитале эмитента: доли не имеет
ХАНЬГИН	Год рождения: 1964	Доля в уставном капитале

АЛЕКСЕЙ ВИКТОРОВИЧ	Образование: высшее Организация: АО «ВХЗ№2» Должность: Управляющий	эмитента: доли не имеет
-----------------------	--	-------------------------

До избрания Совета директоров на годовом общем собрании акционеров 19.05.2016, в Совет директоров Общества также в течение 2016 года входили следующие лица:

Ф.И.О. члена Совета директоров	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями, % от уставного капитала
ФРОЛОВ АЛЕКСАНДР НИКОЛАЕВИЧ	Год рождения: 1961 Образование: высшее Организация: АО «Вязниковский хлебокомбинат» Должность: Управляющий	Доля в уставном капитале эмитента: доли не имеет
КОМАРОВ АЛЕКСАНДР ЮРЬЕВИЧ	Год рождения: 1961 Образование: высшее Организация: АО «Владимирский хлебокомбинат» Должность: Советник по связям с общественностью	Доля в уставном капитале эмитента: доли не имеет

5. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества и членах коллегиального исполнительного органа Общества

Единоличным исполнительным органом Общества является управляющий – Лялин Алексей Владимирович.

Ф.И.О.	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями, % от уставного капитала
ЛЯЛИН АЛЕКСЕЙ ВЛАДИМИРОВИЧ	Год рождения: 1968 Образование: высшее Организация: АО «Владимирский хлебокомбинат» Должность: Управляющий	Доля в уставном капитале эмитента: доли не имеет

В течение отчетного года в исполнительные органы Общества другие лица не входили. Коллегиальный исполнительный орган в Обществе не предусмотрен.

6. Основные положения политики Общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также сведения по каждому из органов управления Общества с указанием размера всех видов вознаграждения, включая заработную плату

Членам Совета директоров, занимающим штатные должности в Обществе, выплачивается заработная плата в соответствии со штатным расписанием.

Оплата труда Управляющего Общества производится согласно договору, заключенному между ним и Обществом.

Членам Совета директоров на основании решения общего годового собрания по итогам работы за 2015 год выплачено вознаграждение в размере 0,21 % от чистой прибыли.

Орган управления Общества	Выплачено в 2016 году, руб.	
	Зарботная плата	Вознаграждение
Совет директоров	373 315,79	165 279,00

13. Сведения о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления*.

*Для Общества Кодекс корпоративного управления (Письмо Банка России от 10 апреля 2014 г. № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления») носит рекомендательный характер, однако, Общество соблюдает принципы и рекомендации корпоративного управления, установленные Кодексом, в части не противоречащих действующему законодательству Российской Федерации, Уставу Общества и иным внутренними документами Общества.

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
1	2	3	4
I. Права акционеров и равенство условий для акционеров при осуществлении ими своих прав			
1.1.	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении Обществом. Система и практика корпоративного управления должны обеспечивать равенство условий для всех акционеров – владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны Общества		
1.1.1.	<p>В Обществе утвержден внутренний документ, определяющий основные процедуры подготовки, созыва и проведения Общего собрания акционеров, соответствующий рекомендациям Кодекса корпоративного управления, включая обязанность Общества:</p> <ul style="list-style-type: none"> сообщать акционерам о проведении Общего собрания акционеров и предоставлять доступ к материалам, не менее чем за 20 дней до даты его проведения (если законодательством Российской Федерации не предусмотрен больший срок); раскрывать информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем 	Соблюдается	

	собрании акционеров, не менее чем за 7 дней до ее наступления		
1.1.2.	Обществом приняты на себя обязанности по предоставлению акционерам в ходе подготовки и проведения Общего собрания акционеров возможности задавать вопросы, о деятельности Общества членам органов управления и контроля, членам комитета по аудиту, Главному бухгалтеру, Аудиторам Общества. Указанные обязанности закреплены в Уставе Общества или во внутренних документах Общества	Соблюдается	
1.1.3.	Обществом приняты на себя обязанности придерживаться принципа недопустимости совершения действий, приводящих к искусственному перераспределению корпоративного контроля (например, голосование «квазиказначейскими» акциями, принятие решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям в условиях ограниченных финансовых возможностей, принятие решения о невыплате определенных в Уставе Общества дивидендов по привилегированным акциям при наличии достаточных источников для их выплаты).	Соблюдается	
1.1.4.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	
1.2	Акционерам должна быть предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли Общества посредством получения дивидендов		
1.2.1.	В Обществе утвержден внутренний документ, определяющий дивидендную политику общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления, и устанавливающий в том числе: порядок определения части чистой прибыли	Не соблюдается	Уставом Общества предусмотрено, что дивиденды выплачиваются на основании решения, принятого Общим собранием акционеров. Федеральным законом «Об акционерных обществах» (ст. 48) вопрос о выплате

	(для обществ, составляющих консолидированную финансовую отчетность, - минимальной части (доли) консолидированной чистой прибыли), направляемой на выплату дивидендов, условия, при соблюдении которых объявляются дивиденды; минимальный размер дивидендов по акциям Общества разных категорий (типов); обязанность раскрытия документа, определяющего дивидендную политику Общества, на сайте Общества в сети «Интернет»		(объявлении дивидендов относится к компетенции Общего собрания акционеров).
1.2.2.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	
II. Совет директоров Общества			
2.1	Совет директоров определяет основные стратегические ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности Общества, осуществляет стратегическое управление Обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в Обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов Общества, определяет политику Общества по вознаграждению членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества, а также реализует иные ключевые функции.		
2.1.1.	В Обществе сформирован Совет директоров, который: определяет основные стратегические ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности Общества; контролирует деятельность исполнительных органов Общества; определяет принципы и подходы к организации управления рисками и внутреннего контроля в Обществе; определяет политику Общества по вознаграждению членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества.	Соблюдается	

<p>ению Общества, и) Кодекса относящиеся к (принципам)</p>	<p>-</p>	
<p>вляться эффективным и профессиональным органом управления Общества, способным выносить объективные имать решения, отвечающие интересам Общества и его акционеров. Председатель Совета директоров должен тивному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров. Заседания Совета директоров, подготовка вета директоров должны обеспечивать эффективную деятельность Совета директоров</p>		
<p>екторов должен эффективному женных на Совет</p>	<p>Соблюдается</p>	
<p>ми Общества и и проведения обеспечивающий в возможность товиться к их ций, в частности: вета директоров тов (бюллетеней) ия заполненных ри проведении ия и учета сам повестки дня , отсутствующих и голосования ви и видео-</p>	<p>Соблюдается</p>	

	соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления ¹		
2.2.4.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	
2.3.	Совет директоров должен создавать комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности Общества		
2.3.1.	Советом директоров Общества создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров, функции которого закреплены во внутренних документах и соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ²	Не соблюдается	В Обществе отсутствует внутренний документ, регулирующий создание комитета по аудиту
2.3.2.	Советом директоров Общества создан комитет по вознаграждениям (может быть совмещен с комитетом по номинациям (кадрам, назначениям)), состоящий из независимых директоров, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ³	Не соблюдается	В Обществе отсутствует внутренний документ, регулирующий создание комитета по вознаграждениям
2.3.3.	Советом директоров Общества создан комитет по номинациям (кадрам, назначениям) (может быть совмещен с комитетом по вознаграждениям), большинство членов которого являются независимыми директорами, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ⁴	Не соблюдается	В Обществе отсутствует внутренний документ, регулирующий создание комитета по номинациям
2.3.4.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам)	-	

¹ Указан в пункте 168 части Б Кодекса корпоративного управления

² Указаны в пункте 172 части Б Кодекса корпоративного управления

³ Указаны в пункте 180 части Б Кодекса корпоративного управления

⁴ Указаны в пункте 186 части Б Кодекса корпоративного управления

	корпоративного управления		
III. Корпоративный секретарь Общества			
3.1	Эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координация действий Общества по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы Совета директоров обеспечиваются Корпоративным секретарем (специальным структурным подразделением, возглавляемым Корпоративным секретарем)		
3.1.1.	Корпоративный секретарь подотчетен Совету директоров, назначается и снимается с должности по решению или с согласия Совета директоров	Соблюдается	
3.1.2.	В Обществе утвержден внутренний документ, определяющий права и обязанности Корпоративного секретаря (Положение о Корпоративном секретаре)	Соблюдается	
3.1.3.	Корпоративный секретарь занимает позицию, не совмещаемую с выполнением иных функций в Обществе. Корпоративный секретарь наделен функциями в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления. ⁵ Корпоративный секретарь располагает достаточными ресурсами для осуществления своих функций	Соблюдается	
3.1.4.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	
IV. Система вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества			
4.1.	Уровень выплачиваемого Обществом вознаграждения должен быть достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для Общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам Совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам Общества должна осуществляться в соответствии с принятой в Обществе политикой по вознаграждению		
4.1.1.	В Обществе все выплаты, льготы и привилегии, предоставляемые членам Совета	Соблюдается	

⁵ Указаны в пункте 218 части Б Кодекса корпоративного управления

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

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

	отсутствия комитета по корпоративному управлению)		
5.2.2.	Руководитель подразделения внутреннего аудита подотчетен Совету директоров Общества, назначается и снимается с должности по решению Совета директоров Общества	Не соблюдается	В Обществе отсутствует внутренний документ, регулирующий создание отдельного структурного подразделения, осуществляющего функции внутреннего аудита
5.2.3.	В Обществе утверждена политика в области внутреннего аудита (Положение о внутреннем аудите), определяющая цели, задачи и функции внутреннего аудита	Не соблюдается	В Обществе отсутствует внутренний документ, регулирующий создание отдельного структурного подразделения, осуществляющего функции внутреннего аудита
5.2.4.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	
VI. Раскрытие информации об Обществе, информационная политика Общества			
6.1.	Общество и его деятельность должны быть прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц		
6.1.1.	В Обществе утвержден внутренний документ, определяющий информационную политику Общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления. Информационная политика Общества включает следующие способы взаимодействия с инвесторами и иными заинтересованными лицами: организация специальной страницы сайта Общества в сети «Интернет», на которой размещаются ответы на типичные вопросы акционеров и инвесторов, регулярно обновляемый календарь корпоративных событий Общества, а также иная полезная для акционеров и инвесторов информация; регулярное проведение встреч членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества с	Не соблюдается	В Обществе отсутствует внутренний документ, определяющий информационную политику Общества

	аналитиками; регулярное проведение презентаций (в том числе в форме телеконференций, веб-кастов) и встреч с участием членов органов управления и иных ключевых руководящих работников Общества, в том числе сопутствующих публикации бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, либо связанных с основными инвестиционными проектами и планами стратегического развития Общества		
6.1.2.	Реализация Обществом информационной политики осуществляется исполнительными органами Общества. Контроль за надлежащим раскрытием информации и соблюдением информационной политики осуществляет Совет директоров Общества	Соблюдается	
6.1.3.	В Обществе установлены процедуры, обеспечивающие координацию работы всех служб и структурных подразделений Общества, связанных с раскрытием информации или деятельность которых может привести к необходимости раскрытия информации	Не соблюдается	В Обществе отсутствует внутренний документ, определяющий информационную политику Общества
6.1.4.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	
6.2.	Общество должно своевременно раскрывать полную, актуальную и достоверную информацию об Обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами		
6.2.1.	При наличии существенной доли иностранных инвесторов в капитале в Обществе обеспечивается параллельно с раскрытием информации на русском языке раскрытие наиболее существенной информации об Обществе (в том числе сообщения о проведении Общего собрания акционеров, годового отчета общества) на иностранном языке, который	Не соблюдается	В капитале Общества отсутствует существенная доля иностранных инвесторов

	является общепринятым на финансовом рынке		
6.2.2.	В Обществе обеспечивается раскрытие информации не только о нем самом, но и о подконтрольных ему юридических лицах, имеющих для него существенное значение	Соблюдается	
6.2.3.	Общество раскрывает годовую и промежуточную (полугодовую) консолидированную или индивидуальную финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Годовая консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность раскрывается вместе с аудиторским заключением, а промежуточная (полугодовая) консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность – вместе с отчетом о результатах обзорной аудиторской проверки или аудиторским заключением	Не соблюдается	Общество раскрывает годовую бухгалтерскую отчетность в соответствии с требованиями «Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»
6.2.4.	Обществом раскрыт специальный меморандум, содержащий планы в отношении общества лица, контролирующего Общество. Указанный меморандум составлен в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления ⁶	Не соблюдается	Уставом и внутренними документами Общества не предусмотрено создание меморандума.
6.2.5.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	
6.3.	Предоставление Обществом информации и документов по запросам акционеров должно осуществляться в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности		
6.3.1.	В соответствии с информационной политикой Общества акционерам Общества, владеющим одинаковым количеством голосующих акций Общества, обеспечивается равный доступ к	Соблюдается	

⁶ Указаны в пункте 279 части Б Кодекса корпоративного управления

	информации и документам Общества		
6.3.2.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления		
VII. Существенные корпоративные действия			
7.1.	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние Общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), должны осуществляться на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон		
7.1.1.	<p>Уставом Общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, рассмотрение которых отнесено к компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров Общества, включая:</p> <ul style="list-style-type: none"> реорганизацию Общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций Общества (поглощение), увеличение или уменьшение уставного капитала Общества, листинг и делистинг акций Общества; сделки по продаже акций (долей) подконтрольных Обществу юридических лиц, имеющих для него существенное значение, в результате совершения которых Общество утрачивает контроль над такими юридическими лицами; сделки, в том числе взаимосвязанные сделки, с имуществом Общества или подконтрольных ему юридических лиц, стоимость которого превышает указанную в Уставе Общества сумму или которое имеет существенное значение для хозяйственной деятельности Общества; создание подконтрольного Обществу юридического лица, имеющего существенное значение для деятельности Общества; отчуждение Обществом казначейских и 	Соблюдается	

	«квазиказначейских» акций		
7.1.2.	Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления		
7.2.	Общество должно обеспечить такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий		
7.2.1.	<p>Во внутренних документах Общества установлен принцип обеспечения равных условия для всех акционеров Общества при совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, а также закреплены дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров Общества, предусмотренные Кодексом корпоративного управления, включая:</p> <p>привлечение независимого оценщика, обладающего признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, либо представление оснований непривлечения независимого оценщика при определении стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность;</p> <p>определение цены акций Общества при их приобретении и выкупе независимым оценщиком, обладающим признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, с учетом средневзвешенной цены акций за разумный период времени, без учета эффекта, связанного с совершением Обществом соответствующей сделки (в том числе без учета изменения цены</p>	Соблюдается	

	<p>акций в связи с распространением информации о совершении Обществом соответствующей сделки), а также без учета дисконта за отчуждение акций в составе неконтрольного пакета;</p> <p>расширение перечня оснований, по которым члены Совета директоров Общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках Общества с целью оценки фактической связанности соответствующих лиц</p>		
7.2.2.	<p>Иные ключевые, по мнению Общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления</p>	-	

14. Иная информация, предусмотренная Уставом Общества или иным внутренним документом Общества

Иная информация, подлежащая включению в годовой отчет о деятельности Общества, Уставом Общества и иными внутренними документами не предусмотрена.

Управляющий
АО «Владимирский хлебокомбинат»

_____ М.П.

Лялин А.В.