

УТВЕРЖДЕН

Годовым Общим собранием акционеров  
ОАО «Открытие Холдинг»  
Протокол от «01» июля 2016 г.  
№ 2016-06-30

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**  
**ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА**  
**«ОТКРЫТИЕ ХОЛДИНГ»**  
ПО ИТОГАМ РАБОТЫ ЗА 2015 ГОД

**г. Москва**

## СОДЕРЖАНИЕ

1.	Сведения о положении Общества в отрасли.	3
2.	Приоритетные направления деятельности Общества.	3
3.	Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности и перспективы развития Общества.	4
4.	Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.	7
5.	Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества.	7
6.	Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.	18
7.	Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.	18
8.	Сведения о Совете директоров Общества.	19
9.	Сведения о лице, занимающем должность единоличного органа Общества и членах коллегиального исполнительного органа Общества.	20
10.	Критерии определения и общий размер вознаграждения (компенсации расходов) лиц, занимающих должность единоличного исполнительного органа Общества, всех членов коллегиального исполнительного органа Общества и всех членов Совета директоров Общества, выплаченного по результатам отчетного года.	22
11.	Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения.	22
12.	Информация об объеме каждого из использованных Обществом видов энергетических ресурсов.	23
13.	Иная информация, предусмотренная Уставом или иным внутренним документом Общества.	23

## 1. Сведения о положении Общества в отрасли

Открытое акционерное общество «Открытие Холдинг» (до июня 2014 года компания называлась Открытое акционерное общество «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ»), далее – Общество, основано в 1995 году и является одной из крупнейших независимых полнофункциональных финансовых групп России (далее – Группа). Группа «Открытие» предоставляет частным, корпоративным и институциональным клиентам доступ к широкому спектру банковских, инвестиционных и страховых решений на базе 5 основных направлений бизнеса – коммерческого и инвестиционного банков, брокерского дома, управляющей и страховой компаний. Национальное рейтинговое агентство (НРА) присвоило Группе рейтинг кредитоспособности на уровне «АА+» (очень высокая кредитоспособность).

Крупнейшими акционерами «Открытия Холдинг» являются: Вадим Беляев, Группа «ИФД КапиталЪ», банк «ВТБ», акционеры Группы ИСТ, Рубен Аганбегян, НПФ «Лукойл-Гарант», Александр Мамут. Суммарные активы Группы на 31.12.2015 г. составляют 3.9 трлн. рублей.

Количество клиентов Группы составляет 4,3 млн. физических и 212,4 тыс. юридических лиц, а сотрудников – 20 тыс. человек.

Деятельность компаний Группы «Открытие» сосредоточена в России и сфокусирована на таких городах, как Москва, Санкт-Петербург, Екатеринбург, Ханты-Мансийск, Тюмень, Новосибирск и Хабаровск.

Подразделения Группы присутствуют в 69 регионах страны, а количество клиентских отделений составляет 660 офисов различного формата, число банкоматов Группы – около 3600.

Кроме того, «Открытие» успешно развивает свой бизнес в США и Великобритании. Инвестиционное подразделение «Открытия» входит в число ведущих российских компаний на London Stock Exchange и в ТОП-3 крупнейших инвестиционных компаний по оборотам на основных рынках Московской биржи.

Основой Группы «Открытие» является банковская группа, в состав которой входит Банк «ФК Открытие» и «Ханты-Мансийский банк Открытие».

Банковская группа «Открытие» представляет собой крупнейшую частную банковскую группу России и занимает 4 место по размеру активов среди всех российских банковских групп; входит в ТОП-350 банковских групп мира и ТОП-15 в Восточной Европе (по стоимости суммарных активов банков Группы по данным агентств «Интерфакс-ЦЭА» и The Banker).

Финансовая группа «Открытие» активно участвует в реализации многих социально значимых проектов.

## 2. Приоритетные направления деятельности Общества

Основная цель Общества – развитие в качестве клиентоориентированной, высокотехнологичной и эффективной финансовой Группы. Главные принципы работы Общества – инновационный подход в технологиях, продуктах и сервисах, развитие перекрестных продаж и диверсификация клиентской базы.

Деятельность Общества строится на принципах:

- повышение эффективности основной деятельности;
- удовлетворение требований клиентов;
- диверсификация рисков;
- повышение надежности и стабильности бизнес-модели, которая должна отвечать на серьезные внешние факторы;
- повышение капитализации и корпоративного рейтинга;

- соблюдение интересов всех акционеров Общества;
- совершенствование корпоративного управления;
- повышение «прозрачности» финансово-хозяйственной деятельности;
- персональная ответственность руководителей за принятие управленческих решений.

### 3. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности и перспективы развития Общества в 2015 году

Банковская группа «Открытие», в состав которой входят банк ПАО «Финансовая Корпорация Открытие» и ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие», занимает 1 место по размеру активов среди российских банковских групп с частной формой собственности и 4 место среди всех банковских групп России. Совокупный размер активов Группы БФКО согласно консолидированной отчетности по МСФО за 2015 год, составил 3,4 трлн. рублей. Количество клиентов банковской группы «Открытие» на 31.12.2015 г. составило около 3,4 млн физических и 192 тыс. юридических лиц. Банковская группа имеет обширную сеть дистрибуции: около 500 точек продаж в 55 регионах России.

Участники банковской группы «Открытие» фокусируются на определенных клиентских сегментах:

- ПАО Банк «ФК Открытие» - на корпоративном бизнесе, работе на финансовых рынках и Private Banking;
- ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» – универсальный розничный банк с фокусом на обслуживании розничных клиентов, малого и среднего бизнеса и Private Banking.

В октябре 2015 года Банк России утвердил список 10 системно значимых банков России, в число которых вошел Банк «ФК Открытие».

В планах на 2016 год провести реорганизацию Банка «ФК Открытие» путем присоединения к нему дочернего "ХМБ Открытие". Присоединение планируется завершить в 3 квартале 2016 года. После завершения реорганизации банк продолжит работать под юридическим названием ПАО Банк "Финансовая Корпорация "Открытие" и под брендом банк «Открытие».

Банковской группе Эмитента присвоены следующие международные кредитные рейтинги:

**Moody's Investors Service Limited:**

	ПАО Банк «ФК Открытие»:	ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»
Рейтинг долгосрочных валютных депозитов:	Ba3	B2
Рейтинг краткосрочных валютных депозитов:	NP	NP
Прогноз по рейтингам:	«Негативный»	
Первоначальное присвоение	20 октября 2003 г.	18 декабря 2009 г.
Дата последнего изменения рейтинга/прогноза по рейтингу:	17 июня 2015 г.	10 декабря 2015 г.
Дата последней публикации о рейтинге:	14 марта 2016 г.	10 июня 2016 г.

*Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited*

	ПАО Банк «ФК Открытие»:	ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»
Рейтинг долгосрочных валютных депозитов:	BB-	B+
Рейтинг краткосрочных валютных депозитов:	B	B
Прогноз по рейтингам:	«Негативный»	
Первоначальное присвоение	4 апреля 2014 г.	4 апреля 2014 г.
Дата последнего пересмотра рейтинга/прогноза по рейтингу:	24 февраля 2015 г.	2 октября 2015 г.
Дата последней публикации о рейтинге:	8 апреля 2016 г.	

Приоритетные задачи развития банковского бизнеса Эмитента включают в себя:

- Фокусирование на работе с существующим портфелем (в первую очередь акцент на работе с предпроблемными заёмщиками), повышение качества системы управления рисками;
- Развитие транзакционного бизнеса
- Снижение стоимости фондирования;
- Повышение операционной эффективности;
- Дальнейшее развитие инвестиционного бизнеса, в том числе путём кросс-продаж действующим клиентам;
- Использование потенциала малого бизнеса в России, улучшение маржинальности, в т.ч. за счет направлений бизнеса, генерирующих комиссионный доход;
- Развитие на основе синергии от консолидации с другими банковскими активами.

В 2015 году произошли изменения в составе акционеров ОАО «Открытие Холдинг».

В феврале Группа ВТБ вошла в состав акционеров компании "Открытие Холдинг", получив 9,99% ее акций.

В рамках реорганизации банковского бизнеса в 2015 году «Открытие Холдинг» завершил интеграцию банка «Петрокоммерц» - в июне 2015 года он был присоединен к Банку «Финансовая Корпорация Открытие».

В 2014 году Агентство по страхованию вкладов выбрало Банк «ФК Открытие» и «Открытие Холдинг» в качестве со-инвесторов в финансовом оздоровлении банка «Траст» - одного из крупнейших розничных банков России, активы которого по итогам 2015 года составили 158,1 млрд рублей. В 2015 году «Открытие Холдинг» стало владельцем 100% акций «Траста». В настоящее время «Открытие Холдинг» выступает санатором «Траста», осуществляется разработка стратегии интеграции «Траста» в состав банковского бизнеса «Открытия».

В структуру Эмитента входят инвестиционно-банковский, брокерский бизнес, управляющая и страховая компании.

Международный инвестиционный бизнес работает под брендом «Открытие Капитал» и включает несколько юридических лиц: Otkritie Capital International Ltd (Великобритания), Otkritie Capital Cyprus Ltd. (Кипр) и Otkritie Capital US Inc. (США). Компании работают в плотном взаимодействии с инвестиционно-банковским подразделением Банка «ФК Открытие».

Клиентам предоставляется полный спектр инвестиционных услуг: услуги прямого доступа (DMA), кастодиальные услуги, валютные операции, торговля акциями и производными инструментами (на акции, валюту и сырьевые товары), торговля

долговыми инструментами, финансирование под ценные бумаги (РЕПО), структурные сделки, а также аналитическое покрытие акций и долговых инструментов.

Клиентами данного направления бизнеса являются институциональные инвесторы (фонды, инвестирующие в Россию и развивающиеся рынки, хедж-фонды, управляющие компании, family offices и другие), корпоративные клиенты и частные состоятельные клиенты.

Открытие Капитал входит в ТОП-3 крупнейших инвестиционных компаний по оборотам на основных рынках Московской биржи и в число ведущих российских компаний на London Stock Exchange.

Компании присвоен рейтинг НРА на уровне AA, очень высокая кредитоспособность. Рейтинг подтвержден 29 апреля 2016 года.

АО «Открытие Брокер» осуществляет свою деятельность с 1995 года и сегодня является одной из крупнейших брокерских компаний России. Компания обслуживает почти 71 тыс. розничных и институциональных клиентов, при этом по итогам 2015 года «Открытие Брокер» продемонстрировал самые высокие темпы прироста клиентской базы среди ведущих участников рынка. По совокупному объёму клиентских операций на фондовом и срочном рынке Московской биржи компания традиционно занимает лидирующие позиции на российском рынке брокерских услуг.

Клиентам АО «Открытие Брокер» доступны следующие услуги и сервисы:

- Прямой доступ ко всем рынкам Московской биржи (фондовый, срочный, валютный) и инструментам Санкт-Петербургской биржи.
- Торговля иностранными акциями и облигациями на ведущих зарубежных биржах.
- Современные торговые терминалы QUIK и MetaTrader 5 .
- Модельные портфели и широкий спектр структурных продуктов под различные инвестиционные цели.
- Ваш финансовый аналитик. Идеи профессиональных аналитиков по СМС и почте.
- Комплексная консультационная и аналитическая поддержка клиентов.
- Сервисы для профессиональных трейдеров: прямой доступ к шлюзам FORTS для HFT (высокочастотных) и алготрейдеров.

В ноябре 2015 года ОАО «Брокерский дом «Открытие» были изменены организационно-правовая форма и наименование компании:

Полное наименование на русском языке: Акционерное общество «Открытие Брокер»

Краткое наименование на русском языке: АО «Открытие Брокер»

«Открытие Брокер» активно расширяет своё региональное присутствие. В настоящее время сеть офисов компании представлена современными, просторными офисами более чем в 50 городах России: в Москве, Санкт-Петербурге, Ростове-на-Дону, Челябинске, Красноярске и др.

АО «Открытие Брокер» имеет максимальный рейтинг надёжности «AAA» по версии Национального рейтингового агентства, который ежегодно подтверждается с 2010 года. Компания является многократным лауреатом профессиональных конкурсов и премий .

Постоянное развитие технологий и клиентских сервисов наряду с совершенствованием внутренней инфраструктуры позволяет компании «Открытие Брокер» всегда соответствовать высоким стандартам качества и расширять границы финансовых возможностей для клиентов.

ООО УК «ОТКРЫТИЕ» более 15 лет оказывает услуги доверительного управления активами на финансовых рынках. Основными направлениями деятельности Компании являются:

- управление активами розничных и закрытых ПИФов;
- индивидуальное доверительное управление портфелями частных и корпоративных клиентов;
- управление средствами негосударственных пенсионных фондов, страховых компаний и фондов целевого капитала.

Клиентами компании являются более 8 тыс. физических лиц. Компания управляет 14ПИФами, 2 ЗПИФами, а также активами 4 НПФ. С 2013 года Компания осуществляет управление средствами «Росвоенипотеки» по договору сроком на 3 года. Продукты и услуги предоставляются через сеть офисов Банка «Открытие», Банка «ФК Открытие» и «Открытие Брокер». Компании присвоен рейтинг максимальной надежности на уровне AAA.

УК "Открытие" стала лауреатом профессиональной премии Национального рейтингового агентства "За высокие результаты в управлении активами". Пять из тринадцати открытых ПИФов под управлением компании по итогам 2014 года показали доходность от 50% до 100% годовых за 2014 год. Экспертный совет премии высоко оценил эффективность и профессионализм управляющих "Открытия" в условиях нестабильности на мировых финансовых рынках.

ООО «Открытие Страхование жизни» начало свою работу в составе финансовой группы «Открытие» в марте 2014 года и в том же году было признано самым быстрым стартом на рынке страхования. В настоящий момент «Открытие Страхование жизни» предлагает своим клиентам полную линейку продуктов по кредитному, инвестиционному и накопительному страхованию жизни. Основное направление деятельности компании — долгосрочное страхование жизни, продукты которого предлагаются частным клиентам всех сегментов.

По итогам 2015 года «Открытие Страхование жизни» заняло 9-е место в рейтинге российских страховщиков – размер страховых сборов составил 3 млрд рублей. По состоянию на 31.12.2015 года резервы компании составили 3,4 млрд рублей, а размер собственных средств — 467 млн рублей. В январе 2016 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило компании рейтинг надежности на уровне «А» (Высокий уровень надежности, первый подуровень) с позитивным прогнозом и уже в марте повысило рейтинг до уровня А+ (очень высокий уровень надежности).

#### **4. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендах по акциям Общества.**

По результатам деятельности в 2015 году Обществом получена чистая прибыль в размере 3 317 562 270 (Три миллиарда триста семнадцать миллионов пятьсот шестьдесят две тысячи двести семьдесят) рублей.

Дивиденды по акциям Общества за 2015 год объявляться и выплачиваться не будут.

#### **5. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества.**

ОАО «Открытие Холдинг» как управляющая холдинговая компания консолидирует доли участия в обществах, основными видами деятельности которых являются

предоставление банковских услуг в сфере коммерческого кредитования и инвестиционно-банковских услуг, а также брокерских услуг на фондовом рынке, валютном рынке, сырьевом и товарном рынках и рынке производных финансовых инструментов. Таким образом, ОАО «Открытие Холдинг» прямо или косвенно подвержено основным видам рисков, характерным для деятельности компаний, входящих в Группу компаний «Открытие».

ОАО «Открытие Холдинг» подвержено рискам зависимости финансового результата от дивидендов, выплат по предоставленным корпорацией займов, и прочих поступлений от дочерних и зависимых обществ.

Политика Общества в области управления рисками основана на постоянном контроле позиций Общества, мониторинге рыночной ситуации и своевременном принятии мер по уменьшению воздействия рисков. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков Общество предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку часть приведенных рисков находится вне контроля Общества. Таким образом, потенциальные инвесторы при принятии инвестиционных решений должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска, а также принять во внимание, что Общество не может гарантировать, что указанные факторы риска являются полными и исчерпывающими для принятия решения о приобретении облигаций. Управление рисками осуществляется, исходя из системного подхода, основанного на принципах осведомленности о риске, разграничения полномочий по оценке и принятию риска, единых подходов к оценке и к установлению лимитов и ограничений, контроля принятого риска. Порядок идентификации, анализа, оценки, оптимизации и контроля данных рисков может определяться внутренними документами, регламентирующими проведение операций, подверженных данному виду риска.

### **1. Отраслевые риски**

Наиболее значимые, по мнению Общества, возможные изменения в отрасли на внутреннем рынке, а также предполагаемые действия в случае наступления изменений:

Общество и его дочерние общества осуществляют основную деятельность в финансовом секторе, который, как правило, одним из первых и наиболее болезненно ощущает на себе негативные изменения как мировой экономической ситуации, так и экономической ситуации в России. Экономические и политические события последнего времени, как то падение цен на нефть, девальвация рубля, конфликт на Украине, введенные Европой и США санкции и пр., оказывают существенное негативное влияние на экономику Российской Федерации в целом и на финансовый сектор в частности. Данные негативные изменения способствуют оттоку капитала инвесторов-нерезидентов из России, приводят к снижению конъюнктуры российского фондового рынка, снижению сальдо торгового оборота Российской Федерации, сокращению золотовалютных резервов страны. Указанные факторы привели к повышению стоимости заемного капитала и трудностям при рефинансировании долговых обязательств, убыткам вследствие обесценения ценных бумаг и сокращению оборотов в период кризиса. Группа оценивает отраслевые риски как высокие.

На данный момент ситуация на российском и международных рынках остается нестабильной ввиду перечисленных факторов, а также замедления роста мировой экономики.

Основными негативными изменениями в российском финансовом секторе, способными повлиять на деятельность Общества, являются следующие:

1) сжатие финансовой системы, которое может, во-первых, снизить обороты Общества в связи с выводом средств с фондового рынка, во-вторых, отрицательно отразиться на возможности по фондированию деятельности Общества. Для сокращения данного вида рисков Общество заранее рассматривает и прорабатывает различные варианты привлечения финансирования;

2) усугубление кризиса доверия, в том числе выражающееся в закрытии контрагентами лимитов на компании Группы «Открытие». Обширная клиентская база и долгосрочные партнерские отношения, выстроенные за время существования Общества и его дочерних структур, позволили максимально снизить риски подобного рода;

3) резкое падение рыночных котировок ценных бумаг, рост волатильности на финансовых рынках и дефолты эмитентов по обязательствам, которые могут привести к обесценению собственных позиций Общества или дочерних компаний Общества. Для минимизации отрицательных последствий в случае подобной ситуации, внутренняя политика Общества предусматривает жесткие нормативы, накладывающие ограничение на размер собственной позиции Общества и дочерних структур по ценным бумагам в разрезе портфелей и эмитентов ценных бумаг, ограничение на потери по отдельным портфелям, а также ограничения на потенциальные потери как по портфелям Общества и дочерних структур, так и по группе в целом;

4) сокращение располагаемых доходов населения, ограничивающее поступление средств под управление со стороны физических лиц. Частично нивелировать данные риски Обществу и дочерним структурам Общества позволит разработка новых продуктов, релевантных текущей рыночной ситуации.

Наиболее значимые, по мнению Общества, возможные изменения в отрасли на внешнем рынке, а также предполагаемые действия в случае наступления изменений:

Общество и его дочерние общества осуществляют деятельность как на российских, так и на зарубежных торговых площадках, оказывая услуги российским и иностранным клиентам. Несмотря на положительный эффект антикризисных мер, проведенных правительствами развитых стран, риски на рынках не нивелированы полностью. Среди наиболее явных проблем можно назвать дефициты бюджетов, уменьшение темпов роста экономики и величины инвестиций в различных секторах (по сравнению с докризисными уровнями).

Наиболее значимые изменения на внешнем рынке, которые могут оказать негативный эффект на деятельность Общества аналогичны внутренним факторам:

1) значительное негативное влияние санкций по отношению к РФ, которые существенно ограничивают возможности привлечения финансирования, затрудняют международные операции и взаимодействие с западными контрагентами;

2) ухудшение ситуации в мировой финансовой системе, которое может отрицательно отразиться как на оборотах, так и на возможности по фондированию деятельности Общества и его дочерних обществ, для сокращения данного вида рисков Общество заранее рассматривает и прорабатывает различные варианты привлечения финансирования;

3) резкое падение рыночных котировок иностранных ценных бумаг, рост волатильности и дефолты иностранных эмитентов по обязательствам, которые могут привести к обесценению собственных позиций Общества и дочерних структур. Для минимизации отрицательных последствий в случае подобной ситуации, внутренняя политика Общества и дочерних структур предусматривает жесткие нормативы, накладывающие ограничение на размер собственной позиции Общества и дочерних структур по ценным бумагам, а так же ограничение на величину риска, выраженную в размере потенциальных потерь по собственным позициям.

В случае реализации отраслевых рисков на внутреннем и внешнем рынках, предусмотрены следующие дополнительные меры, направленные на снижение отрицательного эффекта:

Введение программы по снижению издержек;

Снижение «аппетита к риску», заключающееся в снижении допустимых потенциальных потерь и вложений по собственным позициям, а также ужесточении требований к кредитному качеству контрагентов Общества и дочерних компаний;

Использование альтернативных инструментов финансирования.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Обществом в своей деятельности на внутреннем рынке и их влияние на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам:

такие риски Общество считает незначительными, так как деятельность Общества и его дочерних структур не связана с производством, Общество и его дочерние компании не использует в своей деятельности сырье.

Обществу и его дочерним компаниям оказываются различного рода услуги сторонними организациями. Однако услуги сторонних организаций составляют небольшую часть в себестоимости продукции Общества. Колебания цен на услуги могут привести к повышению затрат Общества и его дочерних структур, что может повлечь за собой снижение рентабельности. В случае появления данного риска Общество предполагает осуществить следующие действия: оптимизация расходов, поиск альтернативных поставщиков услуг, корректировка ценообразования. По мнению Общества, указанный риск не окажет существенного влияния на исполнение обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Обществом в своей деятельности на внешнем рынке и их влияние на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Возможное изменение цен на услуги Общества и его дочерних/зависимых компаний может существенно сказаться на финансовых результатах его деятельности и на исполнении им обязательств по ценным бумагам. Возникновения данного риска Общество считает для себя вероятным, но не критическим.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента на внутреннем рынке и их влияние на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам:

такие риски отсутствуют, так как Общество не осуществляет производственной деятельности на внутреннем рынке, деятельность Общества не связана с оказанием услуг, на которые устанавливаются цены. Влияние указанных рисков на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам не описывается, в связи с отсутствием указанных рисков.

Общество и его дочерние компании оперируют в финансовой сфере и не производят какую-либо продукцию. Сокращение спроса на услуги инвестиционно-банковского сектора и закрытие фондового рынка может привести к сокращению уровня комиссии на инвестиционно-банковские услуги, что негативно отразится на деятельности Общества. Долгосрочные отношения, выстроенные с клиентами, и высокое качество оказываемых услуг позволяют Обществу и его дочерним компаниям конкурировать не только по ценовым параметрам, что позволит снизить отрицательный эффект в подобной ситуации.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента на внешнем рынке и их влияние на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам:

В условиях волатильности рынков капитала на фоне снижения мировой экономики представляется сложным прогнозировать влияние наступления данного вида риска, связанного с изменением стоимости услуг оказываемых Обществом и его дочерними компаниями. Тем не менее, вероятное изменение цен на услуги дочерних/зависимых компаний Общества может существенно сказаться на финансовых результатах его

деятельности и на исполнении им обязательств по ценным бумагам. Возникновение данного риска Общество считает для себя вероятным, но не критическим.

## 2. Страновые и региональные риски

### Страновые риски

В 4 кв. 2014 года Российская Федерация имела рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. Рейтинговым агентством Standard&Poors Российской Федерации присвоен долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте BBB- («Под наблюдением с негативным прогнозом»), рейтинговым агентством Moody's – Baa2 (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Негативный»), рейтинговым агентством Fitch – BBB (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Негативный»). В связи с ухудшившейся международной обстановкой, в 1 кв. 2015 года рейтинг Standard&Poors был снижен до BB+ (Прогноз «Негативный»), а рейтинг Moody's до Ba1 (Прогноз «Негативный»). Также существует риск снижения рейтинга Fitch.

Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают:

1) Замедление темпов экономического роста, снижение инвестиций, высокую зависимость от сырьевого сектора, продолжающийся кризис на Украине, введение санкций

2) Ослабевание курса рубля, вызванное: бегством капитала, ограничением доступа к международным рынкам капитала, снижающимися ценами на нефть.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет свою основную деятельность на территории Российской Федерации. Таким образом, в силу достаточно высокой географической экспансии не рассматривает риски, связанные с географическими особенностями как существенные негативные факторы. Наряду с этим Общество не исключает возможные негативные последствия для себя в случае возникновения техногенных катастроф в одном из регионов деятельности Общества или его дочерних компаний. Влияние особенностей отдельных регионов на деятельность Общества в целом незначительно и учитывается руководством компании в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

В целом экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Общества.

Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Общества:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- ухудшение демографической ситуации;
- несовершенство судебной системы;
- противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;
- серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары;
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;
- низкая мобильность рабочей силы.

Среди политических рисков в РФ и г. Москва можно отметить: наличие административных барьеров, требующую совершенствования законодательную базу, увеличение государственного контроля над экономикой.

В целом Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как достаточно прогнозируемую, хотя падение цен на сырье и нестабильность национальной валюты могут повлиять на ситуацию в будущем. К

факторам, которые могут повлиять на изменение ситуации в стране, можно отнести дальнейшую централизацию власти и ослабление роли демократических институтов, замедление политики реформ, рост уровня коррупции и бюрократизации.

Данные факторы могут потенциально ограничить возможности Общества и его дочерних компаний в целом и привести к неблагоприятным экономическим последствиям.

Региональные риски:

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика на территории г. Москвы.

Москва — деловой, финансовый, промышленный и культурный центр Российской Федерации, традиционно занимает особое положение в стране.

Здесь сосредоточены федеральные органы власти, многие ведущие научные и промышленные предприятия, учреждения культуры. В Москве созданы и функционируют крупнейшие российские кредитные организации, структуры, обеспечивающие практическую реализацию рыночных механизмов организации экономики: регистрационные, лицензионные, оценочные, нотариальные, консалтинговые фирмы, биржевые и страховые компании. Соответственно, по основным макроэкономическим показателям Москва является крупнейшим субъектом Российской Федерации и городом федерального значения, обладающим мощным финансово-экономическим потенциалом.

Сегодня в столице находится большая часть ведущих финансовых институтов страны: крупнейшие банки, страховые компании, пенсионные фонды, биржи и т. д. Из 1056 действующих в России кредитных организаций свыше 500 работают в Москве. Через финансовую систему города проходит более 80% финансовых ресурсов страны.

На сегодняшний день российская столица является третьим городом в мире по величине городского бюджета.

Банки — основная составная часть кредитно-финансовой системы. Москва имеет наиболее развитый банковский сектор среди всех остальных российских регионов.

Москва является одним из крупнейших промышленно-экономических центров страны — мегаполисом с широко диверсифицированной в отраслевом плане экономикой.

За годы экономических преобразований в Москве большая часть предприятий торговли, промышленности и сферы услуг была приватизирована, причем процесс приватизации в столице проходил с существенными отличиями и носил более социально-ориентированный характер, чем в других регионах страны. В этот период мощное развитие получили предприятия в оптово-розничной торговле и сфере услуг. Кроме того, Москва превратилась в центр современной кредитно-финансовой системы России.

Вместе с тем в Москве также сохранена большая часть промышленных предприятий: сегодня промышленность столицы обеспечивает пятую часть налоговых поступлений в бюджет города и производит более 11% потребительских товаров в стране.

Город Москва — несомненный лидер среди регионов и субъектов Российской Федерации и 30 крупнейших городов России. Показатель производства валового регионального продукта на душу населения в городе Москве более чем в 2 раза превосходит аналогичный средний показатель по Российской Федерации.

Общество оценивает политическую ситуацию в регионе так же, как и в целом по стране, как достаточно прогнозируемую, несмотря на то, что экономическая ситуация нестабильна, ее дальнейшее развитие будет зависеть как от последствий мирового экономического кризиса, так и от эффективности действий правительства и мэрии города по их преодолению.

Москва — крупнейший научно-производственный, образовательный и культурный центр страны. На этом основании, Общество считает, что региональные риски не оказывают значительного влияния на его возможность исполнить взятые на себя обязательства.

Предполагаемые действия на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Общество предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Обществом будет предпринят ряд мер защиты и будут разработаны возможные мероприятия по действиям Общества при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Параметры проводимых мероприятий предпринимаемых Обществом при неблагоприятных тенденциях будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Общества.

Управление рисками осуществляется, исходя из системного подхода, основанного на принципах осведомленности о риске, разграничения полномочий по оценке и принятию риска, единых подходов к оценке и к установлению лимитов и ограничений, контроля принятого риска. Для контроля рисков внутренней ликвидности оценивается структура активов и обязательств, прилагаются усилия по диверсификации источников финансирования, применяется анализ сценариев. Также разрабатываются планы действий при наступлении событий, негативно влияющих на финансово-хозяйственную деятельность, включающие как сокращение издержек, так и смещение акцентов на более перспективные направления деятельности.

Описываются риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в регионах, в которых Общество и его дочерние компании осуществляют основную деятельность, оцениваются как маловероятные. В случае наступления указанных событий Общество будет действовать в соответствии с действующим законодательством РФ и исходя из внутренней оценки ситуации.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

Страна и регион, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность, обладают развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением и не являются удаленными и труднодоступными, повышенная опасность стихийных бедствий, вероятность резкого изменения климатических условий оценивается Обществом, как незначительная.

### **3. Финансовые риски**

Подверженность Общества рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Общества либо в связи с хеджированием, осуществляемым Обществом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.

Наличие активов, пассивов, а также части доходов Общества и его дочерних компаний, номинированных в иностранной валюте, определяет подверженность Группы валютным рискам. Наличие заемных средств в качестве источников финансирования, вложений в долговые ценные бумаги, а также предоставление долгового финансирования говорит о возможности негативного влияния на функционирование Общества резкого изменения процентных ставок. Подверженность риску изменения процентных ставок определяется несоответствием сроков операций привлечения и размещения денежных средств, а также подверженностью вложений в долговые ценные бумаги сторонних эмитентов данному риску.

Существенное изменение валютных курсов и процентных ставок может отрицательно сказаться на возможностях контрагентов исполнить свои обязательства (риск контрагента).

Подверженность финансового состояния Общества, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).

Деятельность Общества, его финансовое состояние, ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности подвержены риску изменения валютного курса. Подверженность валютному риску определяется степенью несоответствия размеров активов и обязательств в той или иной валюте. Управление валютным риском осуществляется путем формирования сбалансированной структуры активов и пассивов в иностранных валютах, а также хеджирование открытых валютных позиций на срочном рынке. Целью управления и контроля над валютным риском является минимизация текущих и потенциальных потерь Общества, связанных с изменениями в объемах, доходности и стоимости активов и пассивов в валютах иностранных государств при неблагоприятном изменении курсов валют.

Предполагаемые действия Общества на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Общества:

Общество отслеживает соответствие активов и пассивов в каждой иностранной валюте согласно внутренней политике управления валютными рисками, а также может использовать систему хеджирования рисков с помощью производных финансовых инструментов.

Для оптимизации процентного риска Общество заранее прорабатывает различные варианты финансирования деятельности, и также может осуществлять операции с производными финансовыми инструментами для хеджирования рисков изменения процентных ставок.

В качестве количественных оценок данных рисков могут использоваться чувствительности стоимости финансовых инструментов к изменениям факторов риска, анализ сценариев, а также статистические меры риска, учитывающие корреляции между изменениями указанных факторов риска (Value-at-Risk). Для управления рыночными рисками предусмотрены процедуры установления ограничений на указанные величины независимым подразделением, осуществляющим управление рисками.

В случае реализации валютного и процентного риска предусмотрены следующие меры, направленные на минимизацию последствий валютного и процентного риска:

Введение программы по снижению издержек;

Снижение «аппетита к риску», заключающееся в снижении допустимых потенциальных потерь и чувствительности к изменению процентных ставок и курсов валют путем хеджирования рисков и постепенного изменения структуры активов и пассивов;

Пересмотр портфеля вложений в долговые ценные бумаги;

Общество полагает, что проведение ряда мероприятий в ответ на ухудшение ситуации на валютном рынке и на рынке капитала окажет положительное воздействие на поддержание стабильного финансового состояния Общества.

Фондовые и кредитные риски на финансовых рынках:

Деятельность компаний Группы «Открытие» связана с операциями на российских и западных фондовых рынках, в частности:

Вложение в долевые и долговые ценные бумаги сторонних эмитентов, паевые фонды;

Совершение сделок с клиентами на рынках капитала, в том числе внебиржевых, а также предоставление и получение займов под залог ценных бумаг (операции РЕПО и маржинальные операции). Данные операции характеризуются возможными рисками неисполнения обязательств контрагентов по сделкам;

Проведение операций с производными финансовыми инструментами на различные базовые активы, такие как ценные бумаги, фондовые индексы, валюта, и т.д.

Контроль над указанными операциями осуществляется независимым подразделением, осуществляющим управление рисками. Для данных операций устанавливаются различного рода ограничения, включая, но не ограничиваясь:

Установление и контроль лимитов на текущие и потенциальные потери в разрезе отдельных портфелей, а также по Группе в целом. Потенциальные потери оцениваются статистической мерой риска Value-at-Risk;

Установление и контроль лимитов вложений в финансовые инструменты: как для различных портфелей, так и для долговых и долевого обязательств отдельных эмитентов;

Совершение сделок на фондовых рынках на условиях, минимизирующих кредитный риск;

Установление дисконтов по принимаемым в обеспечение ценным бумагам, отражающих пессимистические оценки развития ситуации на рынках;

Работа по принципу «знай своего клиента», - детальный анализ контрагентов и клиентов, по сделкам с которыми может возникать кредитный риск, а также установление ограничений по необеспеченной задолженности в разрезе контрагентов и типов операций. Для данных целей разработаны внутренние методики анализа кредитного качества контрагента на основе общедоступной количественной и качественной информации;

В случае реализации фондовых и/или кредитных рисков в процессе операций на финансовых рынках предусмотрены следующие меры, направленные на минимизацию последствий реализации указанных рисков:

Введение программы по снижению издержек;

Снижение «аппетита к риску», заключающееся в снижении допустимых ограничений на вложения и величину потенциальных потерь при работе на финансовых рынках;

Пересмотр портфеля вложений в долговые ценные бумаги вплоть до полной ликвидации позиций;

Меры по изысканию задолженности контрагента.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия по уменьшению указанного риска:

Инфляция может оказать негативное влияние на Общество, при прочих равных условиях, в той же степени, что и на других участников рынка. Оценка критического уровня инфляции, при котором у Общества могут возникнуть трудности с исполнением своих обязательств, не проводилась.

Предполагаемые действия Общества по уменьшению инфляционного риска: изменение политики заимствования на долговых рынках, сокращение внутренних издержек.

Вышеперечисленные финансовые риски в наибольшей степени могут влиять на доходы от реализации, затраты, финансовые (монетарные) статьи баланса, в частности, банковскую и ссудную задолженность, средства на счетах Общества, а также размер собственных средств Общества.

#### **4. Правовые риски**

Правовые риски, связанные с деятельностью Общества (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе риски, связанные с:

*изменением валютного регулирования:*

Наметившаяся за последние несколько лет тенденция изменений законодательства Российской Федерации о валютном регулировании, по мнению Общества, направлена на реализацию общей политики либерализации валютного регулирования и уменьшает риски, связанные с изменениями российского валютного законодательства. Однако, Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 г. №173-ФЗ по-прежнему предусматривает общий запрет на операции между российскими компаниями в иностранной валюте, а также требование о репатриации резидентами Российской Федерации (за некоторыми исключениями) выручки от экспорта товаров (услуг). Далее, в связи с тем, что согласно данному закону непосредственное регулирование ряда валютных операций устанавливается нормативными актами Правительства Российской Федерации и/или Центрального Банка Российской Федерации, могут возникнуть расхождения при толковании той или иной нормы закона.

*изменением налогового законодательства:*

Российское налоговое законодательство характеризуется частой изменчивостью и нечеткостью толкования. Нормативные правовые акты, регулирующие порядок начисления и взимания налогов в Российской Федерации, не имеют большой истории применения по сравнению с экономикой развитых рынков; таким образом, правоприменительная практика часто неоднозначна или не существует. В настоящее время существует лишь небольшое количество трактовок и разъяснений налогового законодательства. Часто различные министерства, органы власти и их структурные подразделения, например, Федеральная налоговая служба и отдельные инспекции, имеют различные мнения относительно трактовки налогового законодательства, создавая неопределенность и возможности для конфликтов.

Обычно полнота и правильность уплаты налогов могут быть проверены в течение трех лет по истечении налогового года. Факт проверки полноты и правильности уплаты налогов за какой-либо год не исключает возможности проверки той же декларации снова в течение трехлетнего периода. Эти факторы создают российские налоговые риски, которые существенно выше, чем обычные риски в странах с более развитой налоговой системой.

В настоящее время продолжается реформа законодательства Российской Федерации о налогах и сборах, существует риск дополнения или изменения положений Налогового кодекса Российской Федерации, которые могут привести к увеличению налоговой нагрузки и, соответственно, к изменениям итоговых показателей хозяйственной деятельности Общества, включая уменьшение активов и чистой прибыли.

В случаях, когда для оценки налоговых обязательств возникала необходимость применить оценки, Общество стремится к применению наиболее консервативных методов оценки, которые предварительно согласовывались с налоговыми консультантами. Общество осуществляет постоянный мониторинг изменений, вносимых в налоговое

законодательство, оценивает и прогнозирует степень возможного влияния таких изменений на свою деятельность и учитывает их в своей деятельности.

В настоящее время Общество не планирует менять свою налоговую политику, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию.

*изменением правил таможенного контроля и пошлин:*

Поскольку основная деятельность компаний Общества и его дочерних компаний ограничивается рамками рынка финансовых услуг и Общество не осуществляет экспортно-импортные операции с товарными ценностями, то риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, маловероятны. Тем не менее, следует отметить, что периодически дочерние компании Общества проводят операции с документарными ценными бумагами и не исключены случаи ввоза/вывоза таких ценных бумаг на/с территории Российской Федерации. В этой связи, изменения правил таможенного контроля и размера или порядка уплаты пошлин могут привести к увеличению стоимости таких операций, а также к увеличению сроков осуществления отдельно взятой операции, что может привести к снижению объема и скорости оказания соответствующих финансовых услуг Обществом и дочерними структурами своим клиентам и, как следствие, – к снижению получаемой выручки и доходности его операций.

*изменением требований по лицензированию основной деятельности либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):*

Некоторые дочерние компании Общества являются лицензируемыми. Вопросы регулирования и надзора на рынке ценных бумаг за деятельностью финансовых институтов менее проработаны в законодательстве Российской Федерации по сравнению с законодательством развитых стран. Тем не менее, в последнее время в России намечается тенденция к быстрому и кардинальному изменению действующих в настоящее время правил и нормативов в сфере финансовых рынков. Вводимые требования в отношении раскрытия информации, представления отчетности, меры пруденциального надзора и меры по защите от мошенничества в Российской Федерации являются понятиями относительно новыми и незнакомыми значительному числу российских финансовых организаций и их руководителей, что может отрицательным образом сказаться на доступных Обществу возможностях осуществления операций на финансовых рынках.

В свою очередь, Общество и его дочерние компании уделяют значительное внимание предъявляемым лицензионным требованиям, имеют штат профессиональных специалистов в области внутреннего аудита и контроля, постоянно отслеживает законодательные изменения в этой области и проводит мероприятия, направленные на их эффективное и своевременное выполнение.

*изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью общества (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует общество:*

В России нет прецедентного права в том смысле, в котором оно существует в странах англосаксонской системы. Также можно отметить низкое качество законов, применение которых требует судебного толкования. Несмотря на то, что постепенно происходит повышение роли судебной практики, практика не всегда единообразна и в отдельных случаях ее применение может быть непоследовательным. Изменение судебной практики может отрицательно сказаться на результатах деятельности Общества и его дочерних компаний.

## **5. Риски, связанные с деятельностью Общества**

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют, поскольку Общество не участвует в судебных процессах, которые могут существенно повлиять на его финансово-хозяйственную деятельность.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Общества на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, поскольку Общество не ведет деятельности, подлежащей лицензированию, у Общества отсутствуют объекты, нахождение которых в обороте ограничено.

Риски, связанные с возможной ответственностью Общества по долгам третьих лиц, в том числе его дочерних компаний:

У Общества имеются предоставленные поручительства по долговым обязательствам третьих лиц. По мнению Общества, финансовое положение данных компаний является устойчивым и риск неисполнения ими обязательств минимален.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Общества:

Общество не имеет отношений с потребителями, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ и услуг) и, соответственно, указанный риск может рассматриваться как малозначительный.

## **6. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок**

В течение 2015 года сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом № 208-ФЗ от 26.12.1995 года «Об акционерных обществах» крупными сделками, Обществом не совершались.

## **7. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых сделками, в совершении которых имеется заинтересованность**

В течение 2015 года Обществом совершались сделки, в совершении которых в соответствии с Федеральным законом № 208-ФЗ от 26.12.1995г. «Об акционерных обществах» имелась заинтересованность.

На годовом Общем собрании акционеров Общества 30 июня 2015 года было одобрено неограниченное число сделок с заинтересованностью, которые могут быть совершены в будущем в процессе осуществления Обществом обычной хозяйственной деятельности на условиях, сложившихся в ходе обычного делового оборота, до следующего годового Общего собрания акционеров Общества.

Указанным решением были одобрены:

- сделки по открытию денежных, брокерских и депозитарных счетов и ведение по ним операций;
- сделки по доверительному управлению;
- кредитные договоры и договоры займа;

- сделки по залогу, ипотеке, поручительству и банковским гарантиям по обязательствам Общества и третьих лиц;
- сделки по аренде движимого и недвижимого имущества;
- сделки по оказанию услуг;
- сделки с ценными бумагами, долями и производными финансовыми инструментами, включая куплю-продажу, мену, РЕПО и займы бумагами;
- сделки с иностранной валютой, включая конверсионные, форвардные и срочные сделки;
- сделки по размещению депозитов;
- сделки по уступке прав требования и переводу долга;
- иные сделки, которые могут быть совершены в ходе обычной хозяйственной деятельности.

## 8. Сведения о Совете директоров

Совет директоров — коллегиальный орган управления, который отвечает за общее руководство деятельностью Общества в соответствии со своей компетенцией, определяет стратегию развития и осуществляет контроль за деятельностью исполнительных органов Общества.

Совет директоров выполняет следующие основные функции:

1. Определяет стратегию развития и принимает годовой финансово-хозяйственный план.
2. Обеспечивает эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе утверждает процедуры внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью.
3. Обеспечивает реализацию и защиту прав акционеров, а также содействует разрешению корпоративных конфликтов.
4. Обеспечивает эффективную деятельность исполнительных органов Общества, в том числе посредством осуществления контроля за их деятельностью.

В 2015 году на годовом Общем собрании акционеров Общества Совет директоров Общества был сформирован в следующем составе:

### **Беляев Вадим Станиславович**

Крупнейший акционер и основатель группы "Открытие". С 1993 по 1996 г. — заместитель Председателя Правления КБ "Московский нефтехимический банк". В 1995 году Вадим Беляев основывает "Открытие" как один из розничных брокеров по работе на московской бирже. С 1995 года по сегодняшний день занимается стратегическим и оперативным управлением группы "Открытие". Известен своими проектами в культурной и социальной сферах. Окончил Московский институт радиотехники, электроники и автоматики. Защитил диплом по банковскому и страховому делу Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации. Вадим Беляев имеет диплом специалиста по международным рынкам капитала, выданный Королевским институтом ценных бумаг и инвестиций (Великобритания). Дважды признан "Инвестиционным банкиром года". В течение последних пяти лет входит в "Тысячу лучших российских менеджеров" по версии газеты «Коммерсант».

Является Председателем Совета директоров Общества.

### **Аганбегян Рубен Абелович**

До прихода в "Открытие" с сентября 2010 г. возглавлял Московскую биржу. Под его руководством в 2011 году прошло объединение двух крупнейших российских площадок ММВБ и РТС, в результате которого был создан рыночный институт, ставший международным центром биржевой торговли. В 2003-2010 годах Рубен Аганбегян руководил российским бизнесом ИК "Ренессанс Капитал", отвечал за расширение и укрепление взаимоотношений с ключевыми клиентами, курировал связи с общественностью и взаимодействие с органами государственной власти. В 2002-2003 годах работал в должности управляющего директора по проектному финансированию ИК "Тройка Диалог" и руководил инвестиционно-банковским управлением компании. С 1997 по 2002 г. — со-руководитель Credit Suisse First Boston в России. В 90-е годы работал в компаниях PriceWaterhouseCoopers, Clifford Chance, Credit Suisse Financial Products (Москва). Рубен Аганбегян окончил Московскую государственную юридическую академию в 1995 году. Является Генеральным директором Общества.

### **Ромаев Дмитрий Заكريевич**

С сентября 2013 года Дмитрий Ромаев - председатель правления банка "ФК Открытие". В 2010-2013 годах занимал пост члена Правления "Открытие Холдинг", в 2008-2010 годах — финансовый директор "Открытия". До прихода в "Открытие" Дмитрий руководил направлением по организации займов на внешних рынках в "Сбербанке России". Ранее Дмитрий

занимал различные позиции в "КИТ Финанс Инвестиционный банк", где в 2008 году был переведен на должность финансового директора. В 2004-2007 годах прошел путь от начальника отдела кредитования корпоративных клиентов до директора департамента международного бизнеса в банке "Петрокоммерц".

### **Мамут Александр Леонидович**

В 1990-х годах основал ряд бизнесов в сфере юридического консалтинга и в банковской сфере, в том числе банка "Империал". В 1993-1997 годах — один из учредителей, акционер и член совета директоров ОАО "Седьмой континент". В 1998-2001 годах учредитель и акционер "АЛМ Девелопмент". В 1998 году советник по экономическим вопросам в администрации президента РФ. В 1999 — советник главы администрации президента РФ Александра Волошина. С 1999 по 2002 г. занимал пост председателя совета директоров АКБ "Московский деловой мир" (МДМ-Банк). В 2002-2005 гг. — председатель совета директоров Инвестиционной компании "Тройка-Диалог". В 2005-2006 гг. входил в состав совета директоров ОСаО "Ингосстрах". В 2006 году создал компанию SUP, которая в 2007 году стала владельцем сервиса LiveJournal. В 2008 году выкупил у Евгения Чичваркина и Тимура Артемьева 100% акций компании "Евросеть", 49,9% впоследствии были проданы "Вымпелкому". С 2009 — владелец 61 % акций компании Spar Moscow Holding. С 2011 — акционер НОМОС-БАНКА, а также владелец британской сети книжных магазинов Waterstone's. В мае 2013 стал председателем совета директоров компании "Рамблер-Афиша-СУП". Окончил юридический факультет Московского государственного университета.

### **Плаксына Ольга Владимировна**

С 1994 по 2003 г. работала в компании PricewaterhouseCoopers в Москве и Нью-Йорке, где занималась налогово-юридическим консалтингом компаний финансового сектора; входила в состав экспертной комиссии по налоговой реформе Государственной Думы РФ, являлась председателем налогового комитета НАУФОР. С 2003 по 2005 г. — заместитель Председателя Правления, член Совета директоров Группы "ИФД КапиталЪ"; с 2005 г. — Председатель Правления Группы "ИФД КапиталЪ". Занимает руководящие посты, входит в состав Советов директоров всех бизнесов Группы "ИФД КапиталЪ". С 2005 г. по настоящее время — член Совета директоров ОАО Банк "Петрокоммерц". С 2006 года по настоящее время — директор Reserve Invest Holding (Cyprus) Limited. Окончила Государственную Академию Управления им. Серго Орджоникидзе по специальности "экономист-аналитик математического и программного обеспечения управления". Сдала экзамены на квалификацию профессионального бухгалтера США (CPA). Проходила обучение по специальности "Business Administration" в Utah State University (США).

В указанном составе Совет директоров Общества действует до настоящего времени.

## **9. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества и членах коллегиального исполнительного органа корпорации**

**Генеральный директор (Председатель Правления)** (единоличный исполнительный орган) — осуществляет оперативное управление текущей деятельностью Общества. С 11 июня 2014 года Председателем Правления ОАО «Открытие Холдинг» является Аганбеян Рубен Абелович.

**Правление** является коллегиальным исполнительным органом Общества, осуществляющим руководство ее текущей деятельностью в пределах своей компетенции, определенной законодательством Российской Федерации и Уставом Общества.

Правление действует в интересах Общества и в своей деятельности подотчетно Общему собранию акционеров и Совету директоров.

К компетенции Правления относятся:

1. Контроль и организация выполнения решений Совета директоров и Общего собрания акционеров Общества.
2. Решение наиболее сложных вопросов руководства текущей деятельностью Общества.
3. Взаимодействие с дочерними и зависимыми компаниями, а также с иными организациями, на которые Общество может оказывать влияние.
4. Утверждение правил внутреннего трудового распорядка, должностных инструкций для всех категорий работников Общества, внутреннего документа, регламентирующего наложение взысканий и предоставление поощрений, согласование условий материального вознаграждения и основных условий трудовых договоров с руководителями среднего звена.

5. Принятие решения по иным вопросам, не отнесенным Уставом к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

Правление Общества собирается на регулярной основе, но не реже одного раза в две недели.

Правление Общества с начала 2015 года действовало в следующем составе:

**Аганбегян Рубен Абелович – Председатель Правления.**

**Целминьш Светлана Юрисовна**

Светлана Целминьш располагает 18-летним опытом работы на российском финансовом рынке. К команде Корпорации Светлана присоединилась в 2006 году в должности исполнительного директора Брокерского Дома "Открытие". В 2007 перешла в Инвестбанк "Открытие", где до объединения банков "Открытие", РБР и "Петровский" занимала пост Председателя Правления. В объединенном банке "Открытие" работала на позиции Управляющего директора, заместителя руководителя Инвестиционного блока по стратегическому развитию. С 2011 года занимала пост Заместителя Финансового директора Корпорации. До прихода в "Открытие" в 2005 – 2006 годах Светлана возглавляла управление клиентских технологий на финансовых рынках, а также службу управления рисками в "ОРГРЭСБАНКЕ". Ранее в течение пяти лет она работала в "ГУТА-БАНКЕ" в должности Заместителя директора Департамента клиентского обслуживания на финансовых рынках.

**Должич Александр Андреевич**

Александр Должич является членом Правления с 2012 года. К команде ФК «Открытие» присоединился в 2011 году. Ранее занимал должность Исполнительного директора Департамента структурированного и синдицированного финансирования в «Газпромбанке», курировал направление международного финансирования в КИТ Финанс Инвестиционный банк. В 2006 году окончил юридический факультет Московского государственного института международных отношений.

**Карахан Алексей Львович**

До прихода в "Открытие" Алексей занимал позицию заместителя генерального директора Группы "Атон" по стратегическим коммуникациям. С 2004 по 2009 годы руководил департаментами коммуникаций различных компаний "Ренессанс Групп": "Ренессанс Капитал", "Ренессанс Кредит" и "Ренессанс Управление Инвестициями". Алексей начинал свою карьеру в качестве журналиста газеты "Коммерсант" и редактора журнала GQ. Окончил факультет журналистики Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова.

**Бабкин Сергей Леонидович**

Сергей Бабкин с 2011 года возглавлял Службу Безопасности в НОМОС-БАНКЕ. Ранее более тридцати лет служил в органах КГБ – ФСБ и Вооруженных Силах РФ. Генерал-лейтенант запаса ФСБ. Награжден Орденами "За заслуги перед Отечеством" 3 и 4 степени, "Мужества", "За военные Заслуги" и почетными медалями.

**Попков Дмитрий Леонидович**

С 1997 по 2006 годы Дмитрий работал в "Промышленно-строительном банке", где в разное время занимал должности дилера Отдела долговых обязательств, Начальника Отдела внутреннего денежного рынка, а также возглавлял Дирекцию по управлению активными и пассивными операциями банка. В 2006 – 2009 годы занимал позицию Директора Департамента операций на финансовых рынках в банке "Петрокоммерц". В 2010 году Дмитрий был назначен Заместителем руководителя Блока операций на рынках капитала и инвестиционно-банковских услуг в "Открытии Капитал". Окончил Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов.

С мая по сентябрь 2015 года Правление Общества действовало в составе:

**Аганбегян Рубен Абелович – Председатель Правления.**

**Целминьш Светлана Юрисовна**

**Карахан Алексей Львович**

**Бабкин Сергей Леонидович**

**Попков Дмитрий Леонидович**

С сентября 2015 года Правление Общества действует в следующем составе:

**Аганбегян Рубен Абелович – Председатель Правления.**

**Карахан Алексей Львович**

**Бабкин Сергей Леонидович**

**Попков Дмитрий Леонидович**

### **Доленко Вероника Викторовна**

С 1994 года занимала должность заместителя председателя правления АРКБ "Росбизнесбанк", после чего перешла в КБ "МДМ Банк" на аналогичную должность. С 2001 по 2003 гг. работала заместителем генерального директора АКФ "МИАН", затем являлась финансовым директором "Конверсгруп". С ноября 2006 года занимала должность главного финансового директора АКБ "Союз". С июля 2013 года – заместитель председателя правления Банка "Открытие". В ноябре 2014 года вошла в правление "ХМБ Открытие" и заняла пост заместителя председателя правления банка. В январе 2015 года Вероника Доленко вошла в состав временной администрации "Агентства по страхованию вкладов" в рамках финансового оздоровления банка "ТРАСТ".

### **Тарабрин Александр Дмитриевич**

До прихода в "Открытие" более двух лет возглавлял юридический департамент в группе компаний "Гунвор" в России. Ранее в течение почти шести лет работал в московском офисе "Скадден, Арпс, Слейт, Мар и Флом", где занимался международными M&A сделками, сопровождением венчурных инвестиций, сделками по созданию совместных предприятий, а также сделками на рынках капитала. До этого Александр работал юристом в "Уайт энд Кейс", где также специализировался на общекорпоративных вопросах, слияниях и поглощениях и создании совместных предприятий. Он начал свою карьеру в 2002 году в качестве консультанта в отделе налогов и права в компании "Делойт". Александр выпускник юридического факультета МГИМО (У) МИД РФ, а также экономического факультета Финансового университета при Правительстве РФ. Имеет диплом по программе Executive Master of Management in Law "Директор юридической службы" в НИУ "Высшая школа Экономики".

## **10. Критерии определения и общий размер вознаграждения (компенсации расходов) лиц, занимающих должность единоличного исполнительного органа корпорации, всех членов коллегиального исполнительного органа и всех членов Совета директоров, выплаченного по результатам отчетного года.**

За отчетный период вознаграждение членам Совета директоров Общества не выплачивалось. Сумма вознаграждения, выплаченная Членам Правления Общества за отчетный период, составила 732 369 594 (Семьсот тридцать два миллиона триста шестьдесят девять тысяч пятьсот девяносто четыре) рубля.

## **11. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения.**

ОАО «Открытие Холдинг» в своей деятельности руководствуется принципами, установленными международными актами и нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

Корпоративное поведение основано на уважении прав и законных интересов его участников и способствует эффективной деятельности Общества, в том числе, увеличению стоимости активов Общества, созданию рабочих мест и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности Общества.

Акционеры Общества обеспечены надежными и эффективными способами учета права собственности на акции.

Акционеры имеют право участвовать в управлении Обществом путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности на Общем собрании акционеров Общества.

Акционеры имеют право на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации об Обществе.

Принятая в корпорации практика корпоративного поведения обеспечивает равное отношение к акционерам. Все акционеры имеют возможность получать эффективную защиту в случае нарушения их прав.

Органы управления содействуют заинтересованности своих работников в эффективной работе.

Практика корпоративного поведения Общества обеспечивает эффективный контроль финансово-хозяйственной деятельности с целью защиты прав и законных интересов акционеров.

Совет директоров Общества определяет стратегию развития Общества, а также обеспечивает эффективный контроль за его финансово-хозяйственной деятельностью.

Управление деятельностью Общества осуществляется коллегиальным исполнительным органом – Правлением, а также единоличным исполнительным органом – Председателем Правления.

Дополнительная информация о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения содержится в Приложении № 1.

## **12. Информация об объёме каждого из использованных Обществом видов энергетических ресурсов.**

Общество не систематизировало такую информацию, так как производило учёт и оплату каждого из использованных энергетических ресурсов в составе платежей за аренду помещений.

## **13. Иная информация, предусмотренная Уставом или иным внутренним документом Общества.**

Иная информация, подлежащая включению в годовой отчет о деятельности Общества, Уставом или иным внутренним документом не предусмотрена.

Председатель Правления  
ОАО «Открытие Холдинг»

Р.А. Аганбегян

Главный бухгалтер  
ОАО «Открытие Холдинг»

О.А. Айсина

**Сведения о соблюдении ОАО «Открытие Холдинг» Кодекса корпоративного поведения  
в 2015 году**

Настоящие сведения подготовлены в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
1	2	3	4
<b>Общее собрание акционеров</b>			
1	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок	Соблюдается частично	Согласно пункту 9.6. Устава Общества, «Сообщение о проведении внеочередного Общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 20 дней, а сообщение о проведении Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, - не позднее чем за 30 дней до даты его проведения.».
2	Наличие у акционеров возможности ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования	Соблюдается	В соответствии со статьей 51 Федерального закона «Об акционерных обществах», пунктом 5.7. Положения Общества об общем собрании акционеров каждое лицо, включенное в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и обладающее не менее чем 1 процентом голосов на Общем собрании акционеров, вправе ознакомиться со списком.
3	Наличие у акционеров возможности ознакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети интернет	Соблюдается	За 20 дней до даты проведения общего собрания акционеры Общества имеют право ознакомиться с такими материалами. В соответствии с пунктом 7.4 Положения об Общем собрании акционеров Общества порядок ознакомления с информацией и адреса ее предоставления указываются в сообщении о проведении общего собрания акционеров.
4	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав	Соблюдается	При подготовке к проведению Общего собрания акционеров Общество запрашивает сведения об акционерах у реестродержателя.
5	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора	Соблюдается частично	Пунктом 10.2.21 Положения об Общем собрании акционеров Общества предусмотрено право указанных лиц принимать участие в собраниях акционеров. Обычно указанные лица принимают участие в общих собраниях акционеров, проводимых в форме

**Годовой отчет за 2015 год  
Открытого акционерного общества «Открытие Холдинг»**

	акционерного общества		собрания (совместного присутствия).
6	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов совета директоров, генерального директора, членов правления, членов ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества	Соблюдается частично	Положением об Общем собрании акционеров Общества предусмотрено право указанных лиц на участие в Общем собрании акционеров.
7	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров	Соблюдается	Положение об Общем собрании акционеров Общества содержит детальную процедуру регистрации участников общего собрания акционеров.
<b>Совет директоров</b>			
8	Наличие в уставе акционерного общества полномочия совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается частично	Согласно пункту 10.2. Устава Общества, к компетенции Совета директоров Общества относится определение приоритетных направлений деятельности Общества. В рамках данных полномочий, а также, согласно утвержденной стратегии Общества и Плану работы, Совет директоров ежегодно рассматривает и утверждает план финансово-хозяйственной деятельности Общества и на ежеквартальной основе проводит мониторинг соблюдения финансово-хозяйственного плана Общества.
9	Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе	Соблюдается частично	Процедуры управления рисками в Обществе содержатся в утверждаемой Советом директоров Общества стратегии развития Общества.
10	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров	Не применимо	В соответствии с Уставом Общества Генеральный директор избирается Советом директоров Общества из числа избранных членов Правления Общества. Совет директоров Общества имеет право досрочно прекратить полномочия членов Правления Общества.
11	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества	Соблюдается частично	Указанное право Совета директоров не закреплено в Уставе Общества. Вместе с тем к компетенции Совета директоров относится рассмотрение вопросов о любых выплатах любым сотрудникам Общества сверх установленных Уставом размеров. Кроме того, требования, предъявляемые к Генеральному директору, членам Правления, руководителям основных структурных подразделений устанавливаются Комитетом Совета директоров Общества по персоналу и вознаграждениям и содержатся в положениях о каждом из указанных органов управления/структурных подразделений.
12	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления	Соблюдается	Подпункт 18) пункта 10.2. Устава Общества

**Годовой отчет за 2015 год  
Открытого акционерного общества «Открытие Холдинг»**

13	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются	Не соблюдается	Данное требование не закреплено в Уставе и внутренних документах Общества
14	Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения	Не соблюдается.	Количество независимых директоров в составе Совета директоров Общества менее 3-х.
15	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	Данное требование не зафиксировано во внутренних нормативных актах Общества, однако реализуется на практике.
16	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Данное требование реализуется на практике.
17	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием	Соблюдается	В соответствии с пунктом 10.4. Устава Общества выборы членов Совета директоров Общества осуществляются кумулятивным голосованием.
18	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте	Соблюдается	В соответствии с Кодексом корпоративного поведения Общества член Совета директоров Общества обязан воздерживаться от совершения действий, которые могут привести к возникновению конфликта интересов между интересами Общества и другого юридического лица. В случае возникновения конфликта интересов член Совета директоров Общества обязан сообщить об этом Председателю Совета директоров.
19	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами	Соблюдается	Указанные требования содержатся в пункте 4.3.8. Положения о Совете директоров Общества

**Годовой отчет за 2015 год  
Открытого акционерного общества «Открытие Холдинг»**

20	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель	Соблюдается частично	Согласно пункту 8.1. Положения о Совете директоров Общества, заседания Совета директоров Общества проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в квартал. Фактически заседания Совета директоров Общества проводятся каждый месяц.
21	Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель	Соблюдается	Реализовано на практике.
22	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров	Соблюдается	Пункты 10.10-10.12. Устава Общества и раздел 8 Положения о Совете директоров Общества.
23	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности	Соблюдается	К компетенции Совета директоров Общества отнесено рассмотрение любых сделок на определенную сумму, которая фактически, составляет менее 10% стоимости активов Общества. Таким образом, сделки, превышающие по стоимости 10% активов Общества, подлежат одобрению Советом директоров Общества.
24	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредставление такой информации	Соблюдается	Указанное право Совета директоров Общества установлено в Положении о Совете директоров Общества.
25	Наличие комитета совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	Комитет по стратегическому планированию не сформирован.
26	Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества	Соблюдается	Указанные функции осуществляет Комитет по аудиту Совета директоров Общества.
27	Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров	Не соблюдается	В состав Комитета по аудиту входят независимые и исполнительные директора Общества.
28	Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором	Соблюдается	Председателем Комитета является независимый член Совета директоров Общества.
29	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации	Соблюдается	Данное право закреплено Положением о Комитете по аудиту Общества.
30	Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения	Не соблюдается.	Комитет по кадрам и вознаграждениям не сформирован.

**Годовой отчет за 2015 год  
Открытого акционерного общества «Открытие Холдинг»**

31	Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором	Не соблюдается	Комитет по кадрам и вознаграждениям не сформирован.
32	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества	Не соблюдается	Комитет по кадрам и вознаграждениям не сформирован.
33	Создание комитета совета директоров по рискам или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	В Обществе создано специальное подразделение – Департамент внутреннего аудита, руководитель которого подчиняется функциональному Совету директоров Общества. <b>Основной целью</b> данного подразделения является непосредственное содействие органам управления Общества в обеспечении ее эффективного функционирования путем осуществления внутреннего аудита деятельности Общества и его дочерних и зависимых обществ, предоставления независимых и объективных рекомендаций, направленных на повышение эффективности систем внутреннего контроля над финансовой и операционной деятельностью, управления рисками и корпоративного управления.
34	Создание комитета совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	Комитет по урегулированию корпоративных конфликтов не сформирован.
35	Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества	Не соблюдается	Комитет по урегулированию корпоративных конфликтов не сформирован.
36	Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором	Не соблюдается	Комитет по урегулированию корпоративных конфликтов не сформирован.
37	Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров	Соблюдается	Порядок формирования и работы каждого Комитета Совета директоров Общества регламентирован соответствующим Положением о Комитете и Планом работы Комитета.
38	Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров	Соблюдается	Согласно Уставу Общества, кворум для проведения Совета директоров составляет более 50% от числа избранных членов Совета директоров, а по ряду вопросов в 2013 году составлял – 80% от числа избранных членов Совета директоров.
<b>Исполнительные органы</b>			
39	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества	Соблюдается	Согласно пункту 11.1. Устава Общества, Правление является коллегиальным исполнительным органом Общества.
40	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности	Не соблюдается	Данные вопросы отнесены к компетенции Совета директоров Общества.

**Годовой отчет за 2015 год  
Открытого акционерного общества «Открытие Холдинг»**

	акционерного общества		
41	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	Операции, которые выходят за рамки утвержденного финансово-хозяйственного плана, подлежат дополнительному обязательному согласованию в рамках процедуры бюджетного контроля.
42	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Данное требование реализуется на практике.
43	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества	Соблюдается	Данное требование реализуется на практике.
44	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего)	Не применимо	Функции единоличного исполнительного органа Общества не передавались управляющей организации (управляющему).
45	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров	Соблюдается	Данное требование реализуется на практике.
46	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей	Не применимо	Функции единоличного исполнительного органа Общества не передавались управляющей организации

**Годовой отчет за 2015 год  
Открытого акционерного общества «Открытие Холдинг»**

	организации (управляющего)		(управляющему).
47	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров	Не соблюдается	Исполнительные органы Общества обязаны представлять отчеты о своей работе по запросам Совета директоров Общества.
48	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации	Соблюдается	Трудовые договоры, заключаемые с Генеральным директором и членами Правления, содержат требования о соблюдении конфиденциальной и служебной информации. Меры ответственности за нарушение установленного режима соблюдения конфиденциальной и служебной информации определяются законодательством РФ.
<b>Секретарь общества</b>			
49	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества	Соблюдается	Должность корпоративного секретаря Общества введена в 2011 году.
50	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества	Соблюдается	Порядок назначения (избрания) секретаря Общества и его обязанности установлены в Положении о Корпоративном секретаре Общества и Кодексе корпоративного поведения Общества.
51	Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества	Не соблюдается	Требования к кандидатуре секретаря Общества определены Положением о Корпоративном секретаре Общества.
<b>Существенные корпоративные действия</b>			
52	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения	Соблюдается частично	Обязанность одобрения крупных сделок предусмотрена подпунктом 16) пункта 9.3. Устава Общества и подпунктом 15) пункта 10.2. Устава Общества. На практике крупные сделки совершаются после процедуры одобрения уполномоченным органом управления Общества.
53	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки	Соблюдается частично	Привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки, осуществляется в случаях, предусмотренных законодательством РФ.
54	Наличие в уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных	Не соблюдается	Данные требования не установлены Уставом Общества.

	бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом)		
55	Наличие в уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения	Не соблюдается	Данные требования не установлены Уставом Общества. Привлечение независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения осуществляется в случаях, предусмотренных законодательством РФ.
56	Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении	Соблюдается	Устав Общества не содержит указанных условий. Порядок выкупа акций Общества при поглощении определяется Федеральным законом «Об акционерных обществах».
57	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации	Не соблюдается	Данные требования не установлены Уставом Общества. Привлечение независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации осуществляется в случаях, предусмотренных законодательством РФ.
<b>Раскрытие информации</b>			
58	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике)	Соблюдается	В Обществе действует Положение о порядке раскрытия информации.
59	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества	Соблюдается	Общество осуществляет полное раскрытие информации, в том числе по указанному вопросу в порядке, установленном законодательством РФ.
60	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров	Соблюдается	Перечень информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров, определен пунктом 7.5. Положения об Общем собрании акционеров Общества.
61	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	Соблюдается	Общество имеет свой веб-сайт в сети интернет <a href="http://www.open.ru">http://www.open.ru</a> . Общество осуществляет регулярное раскрытие информации.

**Годовой отчет за 2015 год  
Открытого акционерного общества «Открытие Холдинг»**

62	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние	Соблюдается частично	Общество осуществляет раскрытие информации о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, в порядке, установленном законодательством РФ.
63	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества	Соблюдается	Общество осуществляет полное раскрытие информации, в том числе по указанному вопросу в порядке, установленном законодательством РФ.
64	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества	Не соблюдается	Данный документ будет рассмотрен и утвержден Советом директоров Общества в текущем году.
<b>Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью</b>			
65	Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества	Соблюдается	В Обществе создано специальное подразделение – Департамент внутреннего аудита, руководитель которого подчиняется функциональному Совету директоров Общества. <b>Основной целью</b> данного подразделения является непосредственное содействие органам управления Общества в обеспечении ее эффективного функционирования путем осуществления внутреннего аудита деятельности Общества и его дочерних и зависимых обществ, предоставления независимых и объективных рекомендаций, направленных на повышение эффективности систем внутреннего контроля над финансовой и операционной деятельностью, управления рисками и корпоративного управления.
66	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы)	Соблюдается	В Обществе создан Департамент внутреннего аудита, деятельность которого регламентирована утвержденными Советом директоров Общества документами; ключевым документом является Кодекс внутреннего аудита Группы компаний «ОТКРЫТИЕ», определяющий <b>организационную структуру, цель, основные задачи и функции, подчиненность, принципы и методы деятельности Департамента внутреннего аудита, а</b>

**Годовой отчет за 2015 год  
Открытого акционерного общества «Открытие Холдинг»**

			<p><b>также права, обязанности и ответственность внутренних аудиторов.</b></p> <p>Согласно Уставу Общества (пункты 13.1-13.6), для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью в Обществе избирается Ревизионная комиссия (Ревизор), которая осуществляет свою деятельность в соответствии с Уставом Общества и Положением о Ревизионной комиссии (Ревизоре) Общества. В состав Ревизионной комиссии включаются сотрудники Департамента внутреннего аудита Общества.</p>
67	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества советом директоров	Не соблюдается	Процедура избрания Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества определена Федеральным законом «Об акционерных обществах».
68	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	Требования, предъявляемые к сотрудникам Департамента внутреннего контроля, определены в Кодексе внутреннего аудита и должностных инструкциях. Соблюдается на практике.
69	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	Никто из сотрудников Департамента внутреннего аудита Общества не входит в состав исполнительных органов Общества, а также не является участником, Генеральным директором, членом органов управления или работником юридического лица, конкурирующего с Обществом.
70	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок	Соблюдается	Сроки предоставления документов и материалов в Департамент внутреннего аудита Общества для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственность должностных лиц и работников Общества за их непредставление в указанный срок определены в утвержденном Советом директоров Общества «Порядке осуществления внутренних аудиторских проверок в ОАО Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ» и ее дочерних и зависимых обществах».
71	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества	Соблюдается	В соответствии с нормами Раздела 5 Кодекса внутреннего аудита руководитель Департамента внутреннего аудита Общества обязан своевременно информировать Совет директоров Общества, Президента и Правление

			<p>Общества о:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• всех аудиторских замечаниях высокого риска (требующих немедленного внимания топ-менеджмента и исправления);</li> <li>• всех аудиторских рекомендациях, срок устранения которых уже истек;</li> <li>• всех выявленных случаях несоблюдения требований законодательства, нормативных актов, внутренних документов и распоряжений;</li> <li>• всех выявленных нарушениях связанных с функционированием системы внутреннего контроля;</li> <li>• принятых руководителями проверяемых подразделений Общества мерах по выполнению аудиторских рекомендаций и их устранению;</li> <li>• результатах расследования случаев мошенничества (если таковое расследование проводилось Внутренним аудитом Группы);</li> <li>• существующих ограничениях, препятствующих Департаменту внутреннего аудита Общества эффективно выполнять свои функции.</li> </ul> <p>Предоставлять Комитету по аудиту и Совету директоров Общества отчет о выполнении плана аудиторских проверок не реже двух раз в год.</p>
72	Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций)	Не соблюдается	Данное требование Уставом Общества не предусмотрено, однако Устав Общества содержит обязанность рассмотрения Советом директоров Общества рассмотрения сделок на суммы, превышающие установленные финансовые лимиты.
73	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с советом директоров	Соблюдается	Уставом Общества предусмотрено согласование всех сделок на суммы, превышающие установленные финансовые лимиты. Отдельное положение регламентирующее порядок согласования Советом директоров Общества нестандартных сделок, будет принято в текущем году.
74	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией	Не соблюдается	В соответствии с пунктом 2 статьи 85 Федерального закона «Об акционерных обществах» порядок деятельности Ревизионной комиссии определяется внутренним документом Общества, утверждаемым Общим собранием акционеров.
75	Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров	Соблюдается	В соответствии с Положением о Комитете Совета директоров Общества по аудиту Комитет осуществляет оценку аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров.

<b>Дивиденды</b>			
76	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положение о дивидендной политике)	Соблюдается	Положение о дивидендной политике Общества было утверждено Советом директоров Общества в апреле 2011 года
77	Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли акционерного общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в уставе акционерного общества	Не соблюдается	Порядок определения минимальной доли чистой прибыли Общества, направляемой на выплату дивидендов, и условия, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, не содержится в утвержденном Положении о дивидендной политике. Общество не имеет выпущенных привилегированных акций.
78	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети интернет	Соблюдается частично	Сведения о дивидендной политике Общества и вносимых в нее изменениях публикуются на сайте Общества в сети интернет.