

ГODOVOЙ ОТЧЕТ

Публичного акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ»

(далее – ПАО «ГТМ», Эмитент, Общество, Компания)

ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2018 ОТЧЕТНОМ ГОДУ

Составлен в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ.

Финансовая информация, приведенная в данном Годовом отчете, основана на данных бухгалтерской отчетности по РСБУ.

г. Москва, 2019 год

Оглавление

1. Сведения об акционерном обществе	3
2. Приоритетные направления деятельности Общества	11
3. Органы управления Общества и органы контроля.....	11
4. Отчет о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного управления, одобренного Советом директоров Банка России 21 марта 2014 г. (Письмо ЦБ РФ от 10 апреля 2014 г. №06-52/2463.....	31
5. Положение Общества в отрасли	45
6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества	49
7. Отчет Совета директоров (Единоличного исполнительного органа) Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности	79
8. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по размещенным акциям Общества	82
9. Сведения о сделках, совершенных Обществом в 2017 отчетном году	83
10. Экономическое состояние Общества	90
11. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2017 отчетном году видов энергетических ресурсов в натуральном выражении и в денежном выражении	91
12. Дочерние организации Общества	91
13. Финансовые результаты деятельности Общества	94
13.1. Структура баланса	94
13.2. Отчет о состоянии	96
13.3. Финансовые показатели	97
14. Состояние чистых активов Общества	97
15. Перспективы развития Общества (финансовые и экономические планы)	97

Настоящий годовой отчет Публичного акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» (далее – ПАО «ГТМ», Общество, Эмитент) подготовлен в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утв. Банком России 30.12.2014 г. № 454-П), Уставом Публичного акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ», Кодексом корпоративного управления (утв. Центральным Банком России, Письмо № от 10 апреля 2014 г. N 06-52/2463) и другими нормативно-правовыми актами.

1. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРНОМ ОБЩЕСТВЕ

1.1. Общие сведения об Обществе

Полное фирменное наименование:

на русском языке – **Публичное акционерное общество «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ»**

на английском языке – **Public Joint Stock Company «GLOBALTRUCK MANAGEMENT»**

Сокращенное фирменное наименование:

на русском языке – **ПАО «ГТМ»**

на английском языке – **PJSC «GTM»**

Наименования утверждены по решению внеочередного общего собрания акционеров Общества от «14» августа 2017 г. (протокол № 1 от «14» августа 2017 г.) об утверждении новой редакции устава Эмитента, содержащей изменения, направленные на приобретение Обществом публичного статуса. Дата введения указанных наименований: **09.10.2017 г.**

В течение времени существования Общества его фирменное наименование не изменялось, за исключением смены наименования в связи с приобретением публичного статуса.

Все предшествующие наименования Общества в течение времени его существования:

В соответствии с редакцией устава Общества, утвержденной решением внеочередного Общего собрания участников ООО «ГТМ» от 13 марта 2017 года (Протокол № б/н от 13 марта 2017 года), до приобретения публичного статуса Общество имело следующие фирменные наименования:

Полное фирменное наименование Общества:

Акционерное общество «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ»- на русском языке.

Joint Stock Company «GLOBALTRUCK MANAGEMENT» - на английском языке.

Сокращенное фирменное наименование Общества:

АО «ГТМ» - на русском языке; JSC «GTM» - на английском языке.

Дата введения указанных наименований: 21.07.2017

Штатная численность работников Общества на 31.12.2018 г. – 57 человек.

1.2. Сведения о государственной регистрации Общества

Свидетельство о государственной регистрации Общества с ограниченной ответственностью «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» (ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ») было выдано 27 сентября 2016 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве. ООО «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» было зарегистрировано за основным государственным регистрационным номером 1167746903928, ИНН 9701050479. Решением Общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» от 13 марта 2017 г. (Протокол № б/н от 13.03.2017) принято решение о реорганизации Общества с ограниченной ответственностью «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» в Акционерное общество «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ», сокращенное фирменное наименование – АО «ГТМ» (полное фирменное наименование на английском языке: Joint Stock Company «GLOBALTRUCK MANAGEMENT»; сокращенное фирменное наименование на английском языке: JSC “GTM”).

Государственная регистрация реорганизации Общества с ограниченной ответственностью «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» (далее - ООО «ГТМ») в форме преобразования в Акционерное общество «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» (ОГРН 1177746744878, ИНН 9701082537, КПП 770101001) произошла 21.07.2017 г. Наименование регистрирующего органа, внесшего запись в Единый государственный реестр юридических лиц о прекращении деятельности ООО в результате его преобразования в АО: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

В связи с регистрацией Проспекта ценных бумаг в Банке России Акционерное общество «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» приобрело статус публичного и было переименовано в Публичное акционерное общество «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ», сокращенное фирменное наименование – ПАО «ГТМ», полное фирменное наименование на английском языке: Public Joint Stock Company «GLOBALTRUCK MANAGEMENT»; сокращенное фирменное наименование на английском языке: PJSC “GTM”.

Государственная регистрация смены наименования была произведена 09 октября 2017 года (государственный регистрационный номер записи в Единый государственный реестр юридических лиц 7177748872294). Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о смене наименования юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

ОГРН 1177746744878

ИНН 9701082537 КПП 770101001

1.3. Контактные данные

Место нахождения Общества: **105082, ГОРОД МОСКВА, ПЛОЩАДЬ СПАРТАКОВСКАЯ, ДОМ 16/15, СТРОЕНИЕ 2**

Фактический и почтовый адрес Общества: **105082, РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ, ГОРОД МОСКВА, ПЛОЩАДЬ СПАРТАКОВСКАЯ, ДОМ 16/15, СТРОЕНИЕ 2, ОФИС 2108**

Адрес страниц в сети Интернет, на которых доступна информация об Обществе:

<http://gt-m.ru/>; <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=37114>

Телефон: **+7 495 788 60 17**

Факс: **отсутствует**

E-mail: **info@gt-m.ru**

Специальное подразделение Общества по работе с акционерами: **Корпоративный секретарь.**

Адрес: **105082, ГОРОД МОСКВА, ПЛОЩАДЬ СПАРТАКОВСКАЯ, ДОМ 16/15, СТРОЕНИЕ 2**

Телефон: **+7 (495) 788 60 17**

Факс: **отсутствует**

Адрес электронной почты: **info@gt-m.ru**

1.4. Основной вид деятельности:

Код вида экономической деятельности, которая является для Эмитента основной: 70.22

Дополнительные коды ОКВЭД: 45.11; 45.19; 45.20; 45.31; 45.32; 49.41; 49.41.1; 52.10; 52.21.29; 52.24; 63.99.1; 66.19; 66.19.4; 68.20; 73.20.1; 77.12; 77.33.

1.5. Сведения об Уставе Общества

Устав Общества утвержден Решением внеочередного Общего собрания акционеров Акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» 14 августа 2017 года (Протокол №1 от 14.08.2017 г.) и зарегистрирован Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве 09 октября 2017 года за государственным регистрационным номером 7177748872294.

Изменения №1 в Устав Общества внесены на основании решения об увеличении уставного капитала Акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» путем размещения дополнительных акций посредством открытой подписки, принятого внеочередным Общим собранием акционеров Акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» (Протокол №1 от 14.08.2017 г.) и выписки из государственного реестра эмиссионных ценных бумаг от 30.11.2017 г. Изменения №1 в Устав Общества зарегистрированы Межрайонной инспекцией Федеральной

налоговой службы №46 по г. Москве 20 декабря 2017 года за государственным регистрационным номером 7177749396280.

1.6. Сведения об уставном капитале Общества

Уставный капитал Общества составляется из номинальной стоимости акций, приобретенных его акционерами.

Согласно Уставу Общества с учетом Изменений №1 размер уставного капитала Общества составляет 5 846 212 000 (пять миллиардов восемьсот сорок шесть миллионов двести двенадцать тысяч) рублей и состоит из 58 462 120 (пятидесяти восьми миллионов четырехсот шестидесяти двух тысяч ста двадцати) обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 100 (сто) рублей каждая.

Общество дополнительно к размещенным акциям вправе разместить 16 037 880 (шестнадцать миллионов тридцать семь тысяч восемьсот восемьдесят) обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 100 (сто) рублей каждая (объявленные акции). После размещения объявленные акции предоставляют их владельцам те же права, что и ранее размещенные обыкновенные акции.

В настоящее время Обществом размещено 58 462 120 (пятьдесят восемь миллионов четыреста шестьдесят две тысячи сто двадцать) обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 100 (сто) рублей каждая.

1.7. Сведения о ценных бумагах Общества

Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: **1-01-84907-Н, дата государственной регистрации выпуска – 14.04.2017**

Государственный регистрационный номер дополнительного выпуска ценных бумаг: **1-01-84907-Н, дата государственной регистрации дополнительного выпуска – 28.09.2017 г.**

Код ISIN **RU000A0ZYD22**

Привилегированные акции, а также акции, находящиеся в собственности Российской Федерации, отсутствуют.

Специальное право на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении Обществом ("золотая акция") не предусмотрено.

ПАО «ГТМ» не включено в перечень естественных монополий, субъектов, занимающих доминирующее положение на рынке, стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ.

1.8. Сведения о держателе реестра акционеров Общества

Ведение реестра акционеров Общества осуществляет профессиональный участник рынка ценных

бумаг - Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.» (АО «НРК - Р.О.С.Т.»)

Информация о лицензии: Лицензия ФКЦБ России на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг №045-13976-000001 от 03 декабря 2002 г. без ограничения срока действия

Место нахождения: 107996, город Москва, улица Стромынка, д. 18 корпус 13,

ИНН: 7726030449

ОГРН: 1027739216757

Телефон: +7 (495) 780-73-63

Факс: +7 (495) 780-73-67

Электронная почта: info@rrost.ru

1.9. Сведения об аудиторе Общества:

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО «ПвК Аудит»*

Место нахождения: *125047, Москва, ул. Бутырский Вал, 10*

ИНН: 7705051102

ОГРН: 1027700148431

Телефон: +7 495 967 6000

Факс: +7 495 967 6001

Электронная почта: hotline@ru.pwc.com

1.10. Сведения об акционерах Общества, доля которых в уставном капитале Общества составляет более 5%:

1.

Полное фирменное наименование: *Джи Ти Глобалтрак Лимитед (GT Globaltruck Limited)*

Сокращенное фирменное наименование: *Отсутствует*

Место нахождения: *Омиру 20 Агиос Николаос, 3095 Лимасол, Кипр (20 Omirou Street, Agios Nikolaos, 3095 Limassol, Cyprus)*

ИНН: *не применимо*

ОГРН: *не применимо*

Доля акционера в уставном капитале Общества: **51,9%**

Доля принадлежащих акционеру обыкновенных акций Общества: **51,9%**

Лица, контролирующие указанного акционера Общества:

ФИО: ***Елисеев Александр Леонидович***

Вид контроля, под которым находится акционер Общества по отношению к контролируемому его лицу (прямой контроль, косвенный контроль): ***косвенный контроль.***

Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера Общества, осуществляет такой контроль (участие в юридическом лице, являющемся акционером Эмитента, заключение договора простого товарищества, заключение договора поручения, заключение акционерного соглашения, заключение иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями юридического лица, являющегося акционером Общества): ***цепочка владения описана в пункте ниже.***

Признак осуществления лицом, контролирующим акционера Общества, такого контроля (право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером Общества; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган юридического лица, являющегося акционером Общества; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления юридического лица, являющегося акционером Общества): ***Елисеев А.Л. косвенно (через подконтрольных лиц) имеет право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером Общества.***

Последовательно все подконтрольные лицу, контролируемому участника Общества, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего акционера Общества), через которых лицо, контролирующее участника Общества, осуществляет косвенный контроль:

Елисеев А. Л. владеет 100% уставного капитала Компании «Litten Investments Limited» (Литтен Инвестментс Лимитед) (сокращенное наименование отсутствует; местонахождение: Кр. Чатzipавлу, 221 ХЕЛИОС КОРТ, ГРАУНД ФЛОР, Квартира/Офис 4, 3036, Лимассол, Кипр (Chr. Chatzipavlou, 221 HELIOS COURT, GROUND FLOOR, Flat/Office 4, 3036 Limassol, Cyprus, ОГРН: не применимо, ИНН: не применимо).

Компания «Litten Investments Limited» (Литтен Инвестментс Лимитед), владеет 75% уставного капитала компании GT Globaltruck Limited (Джи Ти Глобалтрак Лимитед), которая является мажоритарным акционером Общества.

2.

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «РФПИ Управление инвестициями-6»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «РФПИ Управление инвестициями-6»***

Место нахождения: ***123112, Российская Федерация, Пресненская наб., д. 8, стр. 1***

ИНН: **7703800959**

ОГРН: **5137746098771**

Доля акционера в уставном капитале Общества: **5,89%**

Доля принадлежащих акционеру обыкновенных акций Общества: **5,89%**

Лица, контролирующие указанного акционера Общества:

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Управляющая компания Российского Фонда Прямых Инвестиций» доверительный управляющий Закрытым паевым инвестиционным фондом комбинированным «Российский Фонд Прямых Инвестиций»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «УК РФПИ» Д.У. ЗПИФ комбинированным «РФПИ»**

Место нахождения: **123112, Российская Федерация, Пресненская наб., д. 8, стр. 1, этаж 7**

ИНН: **7703425673**

ОГРН: **1177746367017**

Вид контроля, под которым находится участник Общества по отношению к контролируемому его лицу (прямой контроль, косвенный контроль): **прямой контроль.**

Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера Общества, осуществляет такой контроль (участие в юридическом лице, являющемся акционером Общества, заключение договора простого товарищества, заключение договора поручения, заключение акционерного соглашения, заключение иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями юридического лица, являющегося акционером Общества): **участие в юридическом лице.**

Признак осуществления лицом, контролирующим акционера Общества, такого контроля (право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером Общества; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган юридического лица, являющегося акционером Общества; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления юридического лица, являющегося акционером Общества): **лицо имеет право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером Общества.**

Последовательно все подконтрольные лицу, контролируемому акционера Общества, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего акционера Общества), через которых лицо, контролирующее акционера Общества, осуществляет косвенный контроль: **Сведения отсутствуют**

3.

Полное фирменное наименование: **АЙЯР ИНТЕРНЕШНЛ ИНВЕСТМЕНТС КОМПАНИ (КОМПАНИЯ С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ С ЕДИНСТВЕННЫМ АКЦИОНЕРОМ)/AYAR INTERNATIONAL INVESTMENTS COMPANY (SINGLE SHAREHOLDER LIMITED LIABILITY COMPANY**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения: **П/Я 11442, Эр-Рияд 6121, Королевство Саудовская Аравия/PO Box 11442, Riyadh 6121, Kingdom of Saudi Arabia**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **1010464327**

Доля акционера в уставном капитале Общества: **8,84%**

Доля принадлежащих акционеру обыкновенных акций Общества: **8,84%**

Лица, контролирующие указанного акционера Общества:

Полное фирменное наименование: **Суверенный Фонд Саудовской Аравии**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения: **ИТСС, строение CS-01, Алнахилл, Эр-Рияд, Королевство Саудовской Аравии**

ИНН: **не применимо**

ОГРН: **М/24**

Вид контроля, под которым находится акционер Общества по отношению к контролируемому его лицу (прямой контроль, косвенный контроль): **прямой контроль.**

Основание, в силу которого лицо, контролирующее акционера Общества, осуществляет такой контроль (участие в юридическом лице, являющемся акционером Общества, заключение договора простого товарищества, заключение договора поручения, заключение акционерного соглашения, заключение иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (юридического лица, являющегося акционером Общества): **участие в юридическом лице.**

Признак осуществления лицом, контролирующим акционера Общества, такого контроля (право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером Общества; право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган юридического лица, являющегося акционером Общества; право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления юридического лица, являющегося акционером Общества): **лицо имеет право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления юридического лица, являющегося акционером Общества.**

Последовательно все подконтрольные лицу, контролируемому акционера Общества, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего акционера Общества, через которых лицо, контролирующее акционера Общества, осуществляет косвенный контроль: **Сведения отсутствуют**

4.

ФИО: **Лесных Денис Николаевич**

Доля акционера в уставном капитале Общества: **9,12%**

Доля принадлежащих акционеру обыкновенных акций Общества: **9,12%**

Лица, контролирующие указанного акционера Эмитента: **отсутствуют**

Информация о номинальном держателе Общества:

Акции Общества, составляющие не менее чем пять процентов уставного капитала, зарегистрированы в реестре акционеров Общества на имя номинального держателя:

полное и сокращенное фирменные наименования: **Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», НКО АО НРД**

место нахождения: **105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12**

ИНН **7702165310**

ОГРН **1027739132536**

контактные номера телефона и факса **+7 495 234-48-27, +7 495 956-09-38**

адрес электронной почты **info@nsd.ru**

номер, дата выдачи и срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг: наименование органа, выдавшего такую лицензию: **Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 045-12042-000100 от 19 февраля 2009 г. на осуществление депозитарной деятельности, выданная ФСФР России. Срок действия лицензии не ограничен.**

количество обыкновенных и привилегированных акций Общества, зарегистрированных в реестре акционеров Общества на имя номинального держателя: **29 166 660 обыкновенных именных акций**

2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

Публичное акционерное общество «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» (далее – ПАО «ГТМ») и его дочерние предприятия (далее – «Группа») является одним из крупнейших автомобильных грузовых FTL-перевозчиков в России. Компания является бесспорным лидером на рынках Урала и Сибири, и вторым FTL-перевозчиком на российском рынке по размеру парка.

Клиентская база Группы насчитывает более 1000 контрагентов, включая ведущие розничные торговые сети в продовольственном («МЕТРО», «О'Кей», «Макфа АО») и непродовольственном (IKEA, «ОБИ») сегменте; крупных производителей и дистрибьюторов продуктов питания, косметики и бытовой химии, товаров медицинского назначения (Ferrero, Procter & Gamble, Unilever, «Протек», «Катрен»); лидеров рынка интернет торговли и доставки посылок (GTD, DPD, «ПЭК», «СДЭК»); промышленные холдинги (ММК, «Мечел», «Сибур», УГМК).

Деятельность Группы включает в себя перевозку грузов собственным автотранспортом, включая тягачи, тентовые и рефрижераторные полуприцепы; аренду и лизинг транспортных средств; услуги по транспортировке и экспедированию грузов с привлечением третьих сторон.

Маршрутная сеть Группы охватывает центральные регионы России, Урал, Сибирь, Дальний Восток, кроме того, Группа осуществляет доставку грузов между Россией и странами Евросоюза, Средней Азии, Китаем.

Операционная деятельность осуществляют 11 подразделений Группы в Екатеринбурге, Новосибирске, Магнитогорске, Ногинске, Перми, Омске, Челябинске, Самаре, Уфе, Чебоксарах и Тюмени.

Выручка от перевозки грузов в 2018 г. составила 90,2% всей выручки Группы, выручка от экспедирования составила 9,5%, и 0,3% прочая выручка.

Перевозки между городами Российской Федерации, на которые в 2018 году пришелся 91% от всей выручки от перевозки грузов, составляют основу бизнеса Группы. Доля международных перевозок составила 9% и сократилась на 1 процентный пункт, по сравнению с 2017 г.¹

По типам грузов в 2018 г. перевозки тентовыми полуприцепами составили 62% от всей суммы по перевозкам, перевозки рефрижераторными полуприцепами – 38%. Доля выручки от рефрижераторных перевозок в 2018 г. снизилась на 2 процентных пункта по сравнению с 2017 г.¹

Общий объем перевозок – суммарный пробег тягачей – в 2018 г. увеличился на 17,5% и достиг 237 814 тыс. км; коэффициент груженого пробега составил 92,0%. Среднемесячный пробег на один тягач в 2018 г. вырос на 2,4% – до 15,9 тыс. км.

Общее количество тягачей на конец 2018 г. выросло на 20% или 237 единиц – до 1 404 единиц. Среднее количество тягачей в эксплуатации за 2018 г. увеличилось на 14,7% – до 1 245 единиц.

В 2018 г. Группа увеличила объем перевозок для операторов интернет торговли и доставки посылок. Важными факторами также стали начало перевозок в Дальневосточном Федеральном округе и запуск сервиса ускоренной магистральной доставки «Грузопровод».

3. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВОМ И ОРГАНЫ КОНТРОЛЯ

3.1. Органы управления Обществом

В соответствии с пунктом 10.1 Устава Общества в действующей редакции, утвержденной Решением внеочередного Общего собрания акционеров Акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» от 14.08.2017 года (Протокол № 1 от 14.08.2017 г.) для обеспечения деятельности Общества в Обществе создаются следующие органы управления:

- Общее собрание акционеров Общества (ранее и далее также – «Общее собрание акционеров»);

¹ Распределение выручки от оказания транспортных услуг (показатель МСФО) на международные и внутренние, а также на рефрижераторные и прочие перевозки приводится на основании данных управленческой отчетности.

- Совет директоров (далее – «Совет директоров»);
- Генеральный директор Общества (ранее и далее также – «Единоличный исполнительный орган» или «Генеральный директор»).

В случае принятия решения о ликвидации Общества с момента назначения ликвидационной комиссии Общества к ней переходят все полномочия по управлению делами Общества.

Органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Ревизионная комиссия (Ревизор) Общества.

Члены Совета директоров Общества и Ревизионной комиссии (Ревизор) Общества избираются Общим собранием акционеров Общества.

Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) Общества избирается Советом директоров Общества.

3.1.1. Общее собрание акционеров Общества

В соответствии с пунктами 10.2 и 10.3 действующей редакции Устава Общества в компетенцию Общего собрания акционеров входит решение следующих вопросов:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- 2) реорганизация Общества;
- 3) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- 4) избрание членов Совета директоров Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- 5) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- 6) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;
- 7) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;
- 8) избрание членов Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества и досрочное прекращение их полномочий;
- 9) утверждение Аудитора Общества;
- 10) выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года;
- 11) распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением выплаты (объявления) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года) и убытков Общества по результатам отчетного года;

- 12) определение порядка ведения Общего собрания акционеров;
- 13) избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;
- 14) дробление и консолидация акций;
- 15) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 16) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 17) приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- 18) принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- 19) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов общества;
- 20) принятие решения об обращении с заявлением о делистинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции;
- 21) увеличение уставного капитала Общества посредством закрытой подписки;
- 22) увеличение уставного капитала Общества посредством открытой подписки обыкновенных акций, составляющих более 25 процентов ранее размещенных обыкновенных акций;
- 23) решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение Единоличному исполнительному органу Общества.

Вопросы, отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение Совету директоров, за исключением вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Общее собрание акционеров не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, не отнесенным Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Общества к его компетенции.

Общее собрание акционеров не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня Общего собрания акционеров, а также изменять повестку дня.

Сведения о проведении общих собраний акционеров в 2018 году:

1. Очередное общее собрание акционеров 28 июня 2018 года (Протокол №3 от 29.06.2018 г.)

Вопросы повестки дня заседания:

1. О распределении прибыли ПАО «ГТМ», в том числе выплате (объявлении) дивидендов за 2017 год;
2. Об избрании членов Совета директоров ПАО «ГТМ»;
3. Об избрании ревизора ПАО «ГТМ»;

4. Об утверждении аудитора ПАО «ГТМ»;
5. Об определении размера вознаграждения независимым членам Совета директоров ПАО «ГТМ».

3.1.2. Совет директоров Общества.

В соответствии с пунктами 12.1 – 12.3 Устава Общества в действующей редакции Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных федеральными законами и настоящим Уставом к компетенции Общего собрания акционеров.

К компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение и изменение приоритетных направлений деятельности Общества, предоставление рекомендаций Обществу по осуществлению хозяйственной деятельности;
- 2) созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных п. 8 ст. 55 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 3) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 4) определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров в соответствии с положениями главы VII Федерального закона «Об акционерных обществах» и связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;
- 5) утверждение годового бюджета Общества, в том числе консолидированного бюджета Общества и его дочерних компаний, отчетов об их исполнении, ежеквартальных отчетов об исполнении бюджета, утверждение корректировок в годовые бюджеты Общества;
- 6) утверждение отчетов об исполнении годовых бюджетов дочерних и подконтрольных обществ и компаний
- 7) утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности общества;
- 8) назначение Единоличного исполнительного органа Общества, определение срока его полномочий, определение лица, уполномоченного подписать с Единоличным исполнительным органом трудовой договор, определение условий такого договора, досрочное прекращение полномочий Единоличного исполнительного органа Общества;
- 9) рекомендации по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;
- 10) размещение облигаций, не конвертируемых в акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, не конвертируемых в акции;
- 11) утверждение решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг, внесение в них изменений и дополнений;
- 12) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;

- 13) принятие решения о приобретении размещенных Обществом акций в соответствии с п. 2 ст. 72 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 14) принятие решения о приобретении размещенных Обществом облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- 15) принятие решения о реализации размещенных акций Общества, находящихся в распоряжении Общества;
- 16) утверждение отчета об итогах приобретения акций, приобретенных в соответствии с п. 1 ст. 72 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- 17) использование резервного фонда и иных фондов Общества;
- 18) утверждение внутренних документов Общества, в том числе положения о службе внутреннего аудита, политики в области оплаты труда, положения об инсайдерской информации, положения о Службе корпоративного секретаря, за исключением внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества, утверждаемых решением Общего собрания акционеров, внутренних документов Общества, утверждение которых отнесено Уставом к компетенции Единоличного исполнительного органа Общества; внесение изменений и дополнений во внутренние документы, утверждаемые Советом директоров Общества;
- 19) принятие решения о создании комитетов при Совете директоров Общества, утверждение положений о комитетах, а также определение количественного состава комитетов, избрание членов комитета и досрочное прекращение их полномочий;
- 20) принятие решения о назначении на должность и освобождения от занимаемой должности Корпоративного секретаря Общества, утверждение положения о Службе корпоративного секретаря;
- 21) принятие решения о назначении на должность и освобождения от занимаемой должности руководителя службы внутреннего аудита Общества, утверждение положения о службе внутреннего аудита;
- 22) утверждение положения о дивидендной политике Общества;
- 23) создание и ликвидация филиалов, открытие и ликвидация представительств Общества;
- 24) принятие решения о согласии на совершение или последующее одобрение сделок, предусмотренных главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах» и Уставом Общества, за исключением случаев, когда в соответствии с законом и Уставом Общества такое решение принимается Общим собранием акционеров;
- 25) одобрение сделок, связанных с приобретением, отчуждением и возможностью отчуждения Обществом акций (долей в уставном капитале) других коммерческих (российских и зарубежных) организаций;
- 26) принятие решений об участии и о прекращении участия Общества в других корпоративных юридических лицах, в том числе об их учреждении;

27) утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;

28) определение позиции Общества по вопросам голосования, отнесенным к компетенции общих собраний акционеров (участников) дочерних и подконтрольных обществ и компаний, а также принятие решений единственного участника или акционера в случаях, когда Общество является единственным участником или акционером другого общества;

29) утверждение внутренних документов, определяющих политику Общества в сфере управления рисками (политика по управлению рисками; политика по противодействию мошенническим действиям; политика в отношении направления уведомлений и расследования заявлений о предполагаемых неправомерных действиях; кодекс этики; положение о коммерческой тайне).

30) принятие решения о согласии или последующем одобрении сделок, предусмотренных главой X Федерального закона «Об акционерных обществах», за исключением случаев, указанных в п. 1 ст. 78 Федерального закона «Об акционерных обществах», а также случаев, когда в соответствии с законом и Уставом Общества такое решение принимается Общим собранием акционеров;

31) принятие решения об обращении с заявлением о листинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции Общества;

32) принятие решения об участии и о прекращении участия Общества в других организациях (за исключением организаций, указанных в подпункте 18 пункта 1 статьи 48 Федерального закона «Об акционерных обществах»);

32) иные вопросы, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим Уставом.

12.3. Вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров, не могут быть переданы на решение Единоличному исполнительному органу Общества.»

Действующий состав Совета директоров Общества, избранный очередным общим собранием акционеров 28 июня 2018 года (Протокол №3 от 29.06.2018 г.), следующий:

1. Гостяев Андрей Анатольевич – Председатель Совета директоров
2. Елисеев Александр Леонидович
3. Маркунина Елизавета Анатольевна
4. Лесных Денис Николаевич
5. Шадров Валентин Владимирович
6. Левашова Анастасия Викторовна
7. Яковлева Наталья Юрьевна
8. Ситдеков Тагир Алиевич
9. Лобанов Александр Евгеньевич

До 28 июня 2018 года в Совет директоров ПАО «ГТМ» входили (Протокол №2 внеочередного общего собрания участников Акционерного общества «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ» от 25.09.2017 г.):

1. Гостяев Андрей Анатольевич – Председатель Совета директоров
2. Елисеев Александр Леонидович
3. Маркунина Елизавета Анатольевна
4. Лесных Денис Николаевич
5. Фурсова Виктория Валентиновна
6. Шадров Валентин Владимирович
7. Марголит Геннадий Ремирович
8. Яковлева Наталья Юрьевна
9. Левашова Анастасия Викторовна

Комитеты Совета директоров Общества.

С 29 июня 2018 года по настоящее время в Обществе действуют Комитеты совета директоров Общества, избранные на заседании Совета директоров 29 июня 2018 года (Протокол б/н от 29.06.2018 г.):

1. Комитет по аудиту Совета директоров Общества в следующем составе:
 - 1) Яковлева Наталья Юрьевна – Председатель комитета
 - 2) Левашова Анастасия Викторовна
2. Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров Общества в следующем составе:
 - 1) Левашова Анастасия Викторовна – Председатель комитета
 - 2) Лесных Денис Николаевич
 - 3) Маркунина Елизавета Анатольевна

Сведения о лицах, входивших в 2018 году в состав Совета директоров ПАО «ГТМ»:

1. фамилия, имя, отчество: **Гостяев Андрей Николаевич – Председатель Совета директоров**
год рождения: **1964**

сведения об образовании: **Высшее.**

все должности, занимаемые лицом в Обществе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		

07.2003	10.2005	ОАО «Лорри»	Финансовый директор
11.2005	03.2007	ОАО «Лорри»	Коммерческий директор
04.2007	наст. вр.	АО «Лорри»	Советник генерального директора, председатель Совета директоров
07.2017	наст. вр.	ПАО «ГТМ»	Председатель Совета директоров
03.2018	наст.вр.	ПАО «ГТМ»	Заместитель Генерального директора по развитию бизнеса

доля участия данного лица в уставном капитале Общества: **0,242 %**

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: **0, 242 %**

Сделка по приобретению Гостяевым А.Н. акций Общества:

Вид сделки: **купля-продажа акций**

Категория (тип) приобретенных акций: **обыкновенные именные бездокументарные акции**

Цена одной ценной бумаги: **132 рубля**

Количество приобретенных акций: **151 500 штук**

Дата совершения сделки: **03.11.2017**

2. Фамилия, имя, отчество: **Елисеев Александр Леонидович**

Год рождения: **1967**

Сведения об образовании: **Высшее.**

Все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
06.2003	наст. вр.	АО «Новая перевозочная компания»	Член Совета директоров
07.2006	наст. вр.	ЗАО «УВК»	Член Совета директоров
09.2007	10.2014	ООО «Севтехнотранс»	Член Совета директоров
12.2007	07.2013	ООО «Логистика и транспорт»	Финансовый директор

07.2013	02.2015	Представительство компании с ограниченной ответственностью «КВИННОКС ХОЛДИНГ ЛТД»	Финансовый директор
10.2014	наст. вр.	ООО «ГТИ Менеджмент»	Член Совета директоров
10.2015	11.2018	Spacemat	Член Совета директоров
10.2015	07.2017	GT GLOBALTRUCK LIMITED	Директор
02.2016	наст. вр.	ООО «Глобалтрак Лоджистик»	Член Совета директоров
07.2017	наст. вр.	ПАО «ГТМ»	Член Совета директоров
10.2017	Наст.вр.	ПАО «ГТМ»	Генеральный директор

доля участия данного лица в уставном капитале Общества: **0 %**

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: **0 %**

Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества в 2018 году не совершались.

3. фамилия, имя, отчество: **Лесных Денис Николаевич**

год рождения: **1980**

сведения об образовании: **Высшее.**

все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
05.2013	наст.вр.	АО «Лорри»	Член Совета директоров
03.2014	наст.вр.	ООО «МАГНА»	Председатель Совета директоров
04.2014	наст.вр.	ООО «Лонгран Логистик»	Председатель Совета директоров
08.2014	наст.вр.	ООО «Глобалтрак Лоджистик»	Председатель Совета директоров
07.2017	наст.вр.	ПАО «ГТМ»	Член Совета директоров

10.2017	<i>наст.вр.</i>	ПАО «ГТМ»	Финансовый директор
----------------	-----------------	------------------	----------------------------

доля участия данного лица в уставном капитале Общества: **9,12 %**

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: **9,12 %**

Сделка по приобретению Лесных Д.Н. акций Общества:

Вид сделки: **купля-продажа акций**

Категория (тип) приобретенных акций: **обыкновенные именные бездокументарные акции**

Цена одной ценной бумаги: **132 рубля**

Количество приобретенных акций: **5 330 050 штук**

Дата совершения сделки: **08.11.2017**

4. фамилия, имя, отчество: **Шадров Валентин Владимирович**

год рождения: **1985**

сведения об образовании: **Высшее.**

все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние пять лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
10.2010	08.2012	ООО Зерновая компания «Настюша»	Департамент экономического анализа и информационных технологий, Заместитель директора департамента
08.2012	05.2013	ОАО Вторая грузовая компании (ОАО Федеральная грузовая компания)	Департамент экономики, заместитель начальника департамента
07.2013	<i>наст. вр.</i>	ООО «Глобалтрак Лоджистик»	Финансовый директор
07.2017	<i>наст.вр.</i>	ПАО «ГТМ»	Член Совета директоров
11.2017	<i>наст.вр.</i>	ПАО «ГТМ»	Заместитель генерального директора

доля участия данного лица в уставном капитале Общества: **0 %**

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: **0 %**

Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества в 2018 году не совершались.

5. фамилия, имя, отчество: **Маркунина Елизавета Анатольевна**

Год рождения: **1985**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
07.2007	10.2013	ООО «ЛОГИСТИКА И ТРАНСПОРТ»	Начальник Корпоративно-правового отдела
10.2013	наст.вр.	ООО «Глобалтрак Лоджистик»	Начальник Корпоративно-правового отдела (по совместительству)
10.2013	наст.вр.	ООО «Глобалтрак Лоджистик»	Член Совета директоров
10.2013	наст.вр.	АО «Лорри»	Член Совета директоров
10.2013	02.2015	Представительство компании с ограниченной ответственностью «КВИННОКС ХОЛДИНГ ЛТД»	Начальник Корпоративно-правового отдела
03.2015	06.2017	ООО «ТрансКонсалт Менеджмент»	Начальник Корпоративно-правового отдела
09.2016	10.2017	ООО «ГТМ»	Генеральный директор
11.2017	наст.вр.	ПАО «ГТМ»	Начальник Корпоративно-правового отдела

доля участия данного лица в уставном капитале Общества: **0,0002 %**

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: **0,0002 %**

Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества в 2018 году не совершались.

6. фамилия, имя, отчество: **Яковлева Наталья Юрьевна – независимый член Совета директоров**

Год рождения: **1972**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
09.1993	06.2016	АО «ПрайсвогтерхаусКуперс	партнер

		Аудит»	
12.2016	наст.вр.	АО «Медиаскоп»	Независимый директор, член Совета директоров

доля участия данного лица в уставном капитале Общества: **0 %**

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: **0 %**

Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества в 2018 году не совершались.

7. фамилия, имя, отчество: **Левашова Анастасия Викторовна – независимый член Совета директоров**

Год рождения: **1976**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
04.2012	01.2014	Банк БНП-Париба	Директор, Глава отдела продаж Восточной Европы
06.2014	наст.вр.	Блекфрайерс Ассет Менеджмент	Директор, портфельный управляющий
09.2017	наст.вр.	LEV Global	Директор
10.2018	наст.вр.	ПАО «Ашанти Голд Корпорейшн»	Независимый член Совета директоров

доля участия данного лица в уставном капитале Общества: **0 %**

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: **0 %**

Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества в 2018 году не совершались.

8. фамилия, имя, отчество: **Ситдеков Тагир Алиевич**

Год рождения: **1976**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	Наст.вр.	АО «УК РФПИ»	Член Правления, Член Инвестиционного комитета

2015	Наст.вр.	ООО «Северо-Восточная Магистраль»	Член Совета директоров
2015	Наст.вр.	ООО «Юго-Восточная Магистраль»	Член Совета директоров
2015	Наст.вр.	ПАО «Энел Россия»	Член Совета директоров
2016	Наст.вр.	ООО «ДИК»	Член Совета директоров
2016	Наст.вр.	ООО «Профессиональные логистические технологии»	Член Совета директоров
2017	Наст.вр.	АО «Терминал Владивосток»	Член Совета директоров
2017	Наст.вр.	ООО «НСК»	Председатель Совета директоров
2014	2015	АО «Столичный тракт»	Член Совета директоров
2011	Наст.вр.	АО «УК РФПИ»	Первый заместитель Генерального директора
2012	Наст.вр.	Causie Investments Limited	Директор
2012	Наст.вр.	PFR Partners Management Limited	Директор
2014	Наст.вр.	Tigers Realm Coal Limited	Исполнительный директор и член Комитета по аудиту, рискам и внутреннему контролю
2014	2017	Kristlan Holdings Limited	Директор
2015	2016	ООО «Инфраструктурные инвестиции-2»	Генеральный директор
2015	2017	ООО «РФПИ Управление инвестициями-16»	Генеральный директор
2016	2016	PR Asset Management	Директор
2016	2016	RS Investment Advisor	Директор
2016	2016	ООО «Профессиональные логистические технологии»	Генеральный директор
2016	2016	ООО «РС Управление инвестициями»	Генеральный директор

доля участия данного лица в уставном капитале Общества: 0 %

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: **0 %**

Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества в 2018 году не совершались.

9. фамилия, имя, отчество: **Лобанов Александр Евгеньевич**

Год рождения: **1983**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2008	2012	Представительство компании с ограниченной ответственностью «ЭйАйДжи РСФ Эдвайзер, Лтд»	Менеджер по инвестициям
2013	Наст.вр.	АО «УК РФПИ»	Старший вице-президент
2017	Наст.вр.	ООО «Коттон Вэй»	Член Наблюдательного Совета
2017	Наст.вр.	COTTONWAY LIMITED	Член Совета директоров

доля участия данного лица в уставном капитале Общества: **0 %**

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: **0 %**

Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества в 2018 году не совершались.

Сведения о проведении заседаний Совета директоров в 2018 году:

В отчетном году Совет директоров провел 31 заседание как в форме совместного присутствия, так и в форме заочного голосования. Кворум имелся на всех заседаниях Совета директоров.

Кворум имелся по всем проведенным заседаниям.

3.1.3. Сведения о лице, занимающем должность Единоличного исполнительного органа (Генерального директора) Общества:

В соответствии с пунктом 13.2 Устава Общества в действующей редакции к компетенции Единоличного исполнительного органа относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Совета директоров и Общего собрания акционеров.

Единоличный исполнительный орган организует выполнение решений Общего собрания акционеров.

Единоличный исполнительный орган без доверенности действует от имени Общества, в том числе:

- 1) осуществляет текущее руководство деятельностью Общества;
- 2) имеет право первой подписи под финансовыми, распорядительными и иными документами;
- 3) распоряжается имуществом Общества для обеспечения его текущей деятельности в пределах, определенных Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом Общества и внутренними документами Общества;
- 4) совершает сделки от имени Общества в рамках утвержденного Советом директоров Общества бюджета, с учетом ограничений (условий), установленных Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом Общества и внутренними документами Общества;
- 5) представляет интересы Общества как в Российской Федерации, так и за ее пределами;
- 6) принимает и увольняет работников Общества, заключает с ними трудовые договоры, применяет к этим работникам меры поощрения и налагает на них взыскания;
- 7) утверждает штатное расписание Общества;
- 8) издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;
- 9) принимает решения о предъявлении от имени Общества претензий и исков к юридическим и физическим лицам;
- 10) выдает доверенности от имени Общества на совершение действий, находящихся в компетенции Единоличного исполнительного органа с учетом ограничений, установленных пунктом 13.3. настоящего Устава;
- 11) выдает доверенность на представительство в суде как сотруднику Общества, так и адвокату, и любому другому представителю;
- 12) открывает счета в кредитных учреждениях;
- 13) назначает руководителей представительств и филиалов;
- 14) исполняет другие функции, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и Уставом Общества, за исключением функций, закрепленных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Общества за другими органами управления Общества.

Единоличный исполнительный орган Общества действует с учетом ограничений, предусмотренных Уставом Общества и Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Единоличный исполнительный орган избирается на срок не более одного года.

Порядок деятельности Единоличного исполнительного органа Общества определяется

Уставом Общества, а также Положением о единоличном исполнительном органе, утвержденным решением внеочередного Общего собрания акционеров Общества от 25 сентября 2017 года (Протокол б/н от 25.09.2017 г.).

Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор Общества, избран Советом директоров Общества на срок с 10 октября 2018 года по 09 октября 2019 года включительно (Протокол б/н от 26.09.2018 г.).

Сведения о лице, занимающем должность Генерального директора Общества:

фамилия, имя, отчество: **Елисеев Александр Леонидович**

Год рождения: **1967**

Образование: **Высшее (Российский государственный медицинский университет, год окончания – 1992)**

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
06.2003	наст. вр.	АО «Новая перевозочная компания»	Член Совета директоров
07.2006	наст. вр.	ЗАО «УВК»	Член Совета директоров
09.2007	10.2014	ООО «Севтехнотранс»	Член Совета директоров
12.2007	07.2013	ООО «Логистика и транспорт»	Финансовый директор
07.2013	02.2015	Представительство компании с ограниченной ответственностью «КВИННОКС ХОЛДИНГ ЛТД»	Финансовый директор
10.2014	наст. вр.	ООО «ГТИ Менеджмент»	Член Совета директоров
10.2015	11.2018	Спасесот	Член Совета директоров

10.2015	07.2017	GT GLOBALTRUCK LIMITED	Директор
02.2016	наст. вр.	ООО «Глобалтрак Лоджистик»	Член Совета директоров
07.2017	наст. вр.	ПАО «ГТМ»	Член Совета директоров
10.2017	Наст.вр.	ПАО «ГТМ»	Генеральный директор

доля участия данного лица в уставном капитале Общества: **0 %**

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: **0 %**

Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества в 2018 году не совершались.

3.2. Орган контроля Общества

В соответствии с пунктами 14.1 – 14.8 Устава Общества в действующей редакции органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является **Ревизор Общества**.

В соответствии с п. 14.4. Устава Общества в компетенцию Ревизионной комиссии (Ревизора) входит:

- проверка финансовой документации Общества, бухгалтерской (финансовой) отчетности, заключений комиссии по инвентаризации имущества, сравнение указанных документов с данными первичного бухгалтерского учета;
- анализ правильности и полноты ведения бухгалтерского, налогового, управленческого и статистического учета;
- анализ финансового положения Общества, его платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, чистых активов и уставного капитала, выявление резервов улучшения экономического состояния Общества, выработка рекомендаций для органов управления Обществом;
- проверка своевременности и правильности платежей поставщикам продукции и услуг, платежей в бюджет и внебюджетные фонды, начислений и выплат дивидендов, процентов по облигациям, погашения прочих обязательств;
- подтверждение достоверности данных, включаемых в годовой отчет Общества, годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, распределения прибыли, отчетной документации для налоговых и статистических органов, органов государственного управления;
- проверка правомочности Единоличного исполнительного органа по заключению договоров от имени Общества;
- проверка правомочности решений, принятых Единоличным исполнительным органом,

Ликвидационной комиссией и их соответствии Уставу Общества и решениям Общего собрания акционеров;

- анализ решений Общего собрания акционеров на их соответствие действующему законодательству Российской Федерации и Уставу Общества.

Ревизионная комиссия (Ревизор) имеет право:

- затребование личного объяснения от работников Общества, включая любых должностных лиц, по вопросам, находящимся в компетенции Ревизионной комиссии (Ревизора);
- постановка перед органами управления Общества вопроса об ответственности работников Общества, включая должностных лиц, в случае нарушения ими Устава, положений, правил и инструкций, принимаемых Обществом;
- привлечение на договорной основе к своей работе специалистов, не занимающих штатных должностей в Обществе.

Ревизор ПАО «ГТМ»

Пундровская Ксения Михайловна

Год рождения: **1990**

Образование: **Высшее**

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2018	Наст.вр.	ПАО «ГТМ»	Начальник отдела финансового контроллинга
2011	2017	АО «ПвК Аудит»	Аудитор

доля участия данного лица в уставном капитале Общества: **0 %**

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: **0 %**

Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества в 2018 году не совершались.

3.3. Корпоративный секретарь (информация о корпоративном секретаре Общества внесена в годовой отчет в соответствии с рекомендациями кодекса корпоративного управления)

Абрамова Юлия Сергеевна (назначена решением Совета директоров Общества (Протокол б/н от 09.10.2017 г.)

Год рождения: 1987

Образование: высшее (Российский Государственный Институт Интеллектуальной Собственности)

Специальность: юриспруденция

Год окончания: 2004

Все должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
07.2013	02.2015	Представительство Компании с ограниченной ответственностью «КВИННОКС ХОЛДИНГ ЛТД»	Юрисконсульт Корпоративно-правового отдела
03.2015	11.2014	ООО «ТрансКонсалт Менеджмент»	Заместитель начальника корпоративно-правового отдела
10.2017	наст.вр.	Публичное акционерное общество «ГЛОБАЛТРАК МЕНЕДЖМЕНТ»	Корпоративный секретарь

доля участия данного лица в уставном капитале Общества: **0 %**

доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций Общества: **0 %**

Сделки по приобретению или отчуждению акций Общества в 2018 году не совершались.

Информация в настоящем разделе приведена с учетом требований законодательства Российской Федерации о защите персональных данных.

3.4. Основные положения политики Общества в области вознаграждения и компенсации расходов лиц, входящих в органы управления Общества, а также сведения по каждому из органов управления Общества.

Совет директоров ГТМ

<i>Наименование показателя</i>	<i>2018 г., тыс.руб.</i>
Вознаграждение за участие в работе органа управления	3 538,46
Заработная плата	38 824
Премии	10 634
Комиссионные	0,00
Иные виды вознаграждения	0,00
Итого	43 001

Соглашения относительно выплат вознаграждения и (или) компенсаций членам органов управления эмитента отсутствуют.

Согласно решению акционеров (Протокол №2 от 25.09.2017 г. внеочередного общего собрания акционеров АО «ГТМ» от 25.09.2017 г.) независимым членам Совета директоров установлен следующий размер вознаграждения:

Левашова А.В. – 2 000 000 (два миллиона) рублей в год

Яковлева Н.Ю. – 2 000 000 (два миллиона) рублей в год

Марголит Г.Р. – 750 000 (семьсот пятьдесят тысяч) рублей в год

На 30.09.2018 г. вознаграждение независимым членам Совета директоров за период с 25.09.2017 (дата избрания в Совет директоров) по 27.06.2018 г. включительно (дата окончания срока полномочий) выплачено полностью.

Согласно решению акционеров (Протокол №3 от 29.06.2018 г. очередного общего собрания акционеров ПАО «ГТМ» от 28.06.2018 г.) независимым членам Совета директоров установлен следующий размер вознаграждения:

Левашова А.В. – 2 000 000 (два миллиона) рублей в год

Яковлева Н.Ю. – 2 000 000 (два миллиона) рублей в год

Коллегиальный орган управления не предусмотрен Уставом.

**4. ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ,
ОДОБРЕННОГО СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ БАНКА РОССИИ 21 МАРТА 2014 ГОДА (Письмо ЦБ РФ от
10.04.2014 г. №06-52/2463)**

Ниже приводится отчет о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению акционерными Обществами согласно рекомендациям Центрального Банка Российской Федерации по составлению отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (Письмо Банка России от 17.02.2016 №ИН-06-52/8 «О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления»).

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.			

1.1.1	<p>Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.</p>	<p>1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуру проведения общего собрания.</p> <p>2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как "горячая линия", электронная почта или форум в интернете, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
1.1.2	<p>Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.</p>	<p>1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте в сети Интернет не менее, чем за 21 день до даты проведения общего собрания.</p> <p>2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение.</p> <p>3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в совет директоров и ревизионную комиссию общества.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
1.1.3	<p>В ходе подготовки и проведения общего</p>	<p>1. В отчетном периоде, акционерам была</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p>	

	<p>собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом.</p>	<p>предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания.</p> <p>2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетных период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров.</p> <p>3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.</p>	<p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
1.1.4	<p>Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.</p>	<p>1. В отчетном периоде, акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания.</p> <p>2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
1.1.5	<p>Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.</p>	<p>1. Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично</p>	

		завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.1.6	Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	<p>1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов.</p> <p>2. Кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование.</p> <p>3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	<p>1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и раскрыта дивидендная политика.</p> <p>2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается	

		размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.	<input type="checkbox"/> не <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	1. Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> не <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> не <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	Сделки одобряются в соответствии с действующим законодательством. Внутренними документами Общества не предусмотрены специальные нормы

		голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.	<input type="checkbox"/> не <input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	одобрения
1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, совет директоров уделит надлежащее внимание.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично <input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> не <input type="checkbox"/> соблюдается	
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично <input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> не <input type="checkbox"/> соблюдается	
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.			
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Качество и надежность осуществляемой регистратором общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям общества и его акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично <input type="checkbox"/> соблюдается	

			<input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе. 2. Совет директоров провел оценку системы управления	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается	

		рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.	<input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества.	<p>1. В обществе разработана и внедрена одобренная советом директоров политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества.</p> <p>2. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Выплата вознаграждения членам Совета директоров осуществляется по решению общего собрания акционеров
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	<p>1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов.</p> <p>2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к	<p>1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике.</p> <p>2. В обществе определены</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается	

	документам общества.	лица, ответственные за реализацию информационной политики.	<input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	Положение об информационной политике находится в процессе разработки
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.2	Совет директоров подотчетен акционерам общества.			
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов отдельными директорами. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	В годовом отчете указана информация о наличии или отсутствии кворума при проведении заседаний Совета директоров
2.2.2	Председатель совета	1. В обществе существует		

	директоров доступен для общения с акционерами общества.	прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять председателю совета директоров вопросы и свою позицию по ним.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.3	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров.	<p>1. Принятая в обществе процедура оценки эффективности работы совета директоров включает в том числе оценку профессиональной квалификации членов совета директоров.</p> <p>2. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т.д.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.3.2	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки таких кандидатов,	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	

		проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса и письменное согласие кандидатов на избрание в состав совета директоров.	соблюдается	
2.3.3	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В рамках процедуры оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.3.4	Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют.	1. В рамках процедуры оценки совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.4	В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.			
2.4.1	Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для	1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 - 107	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично	

	<p>формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.</p>	<p>Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.</p>	<p>соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.4.2	<p>Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой.</p>	<p>1. В отчетном периоде, совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение.</p> <p>2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел независимость действующих членов совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров.</p> <p>3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Из 9 (девяти) избранных членов Совета директоров 2 (два) являются независимыми
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются совету директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.5	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.			
2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор <3>. 2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должны образом определены во внутренних	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	Председатель Совета директоров не

		документах общества.		является независимым членом Совета директоров
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.	1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности совета директоров в отчетном периоде.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.5.3	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.6	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.			
2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки. 2. Внутренние документы	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично	

		<p>общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов.</p> <p>3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.</p>	<p>соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>В обществе отсутствует процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.</p>
2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	<p>1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывалась в рамках процедуры оценки совета директоров, в отчетном периоде.</p> <p>2. В соответствии с внутренними документами</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p>	

		общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о факте такого назначения.	<input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.6.4	Все члены совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров.	<p>1. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров имеют право получать доступ к документам и делать запросы, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны предоставлять соответствующую информацию и документы.</p> <p>2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	В обществе отсутствует специальная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.
2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров.			
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не	

			соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	1. В обществе утверждён внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.8	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.			
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества,	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	

	создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	<p>2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса.</p> <p>3. По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p> <p>4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.</p>	<input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.8.2	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.	<p>1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров.</p> <p>2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров.</p> <p>3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Не все члены комитета по вознаграждениям являются независимыми директорами
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета <4>), большинство членов которого являются независимыми директорами.	<input type="checkbox"/> соблюдается	

	<p>составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.</p>	<p>2. Во внутренних документах общества, определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Задачи комитета по номинациям, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета</p>
2.8.4	<p>С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).</p>	<p>1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p><5></p>
2.8.5	<p>Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.</p>	<p>1. Комитеты совета директоров возглавляются независимыми директорами.</p> <p>2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	

		приглашению председателя соответствующего комитета.		
2.8.6	Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.9	Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров.			
2.9.1	Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.	1. Самооценка или внешняя оценка работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов совета директоров и совета директоров в целом. 2. Результаты самооценки или внешней оценки совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
2.9.2	Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	оценки качества работы совета директоров осуществляется силами общества

			соблюдается	
3.1	Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров.			
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	<p>1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре.</p> <p>2. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов совета директоров и исполнительного руководства общества.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	биографическая информация о корпоративном секретаре указана в годовом отчете
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	1. Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым	1. В обществе принят внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению членов совета директоров,	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично	

	руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.	исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц.	соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Указанный вопрос рассмотрен в рамках положения о Совете директоров
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривает и вносит в нее коррективы.	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям обсуждал основные принципы политики по вознаграждениям
4.1.3	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается	Политика по вознаграждению исполнительных

	регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	<input type="checkbox"/> не соблюдается	органов находится в стадии разработки
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично <input type="checkbox"/> не соблюдается	Расходы возмещаются в соответствии с положением о Совете директоров
4.2	Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.			
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.	1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
4.2.2	Долгосрочное владение акциями общества в	1. Если внутренний документ (документы) - политика	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> соблюдае	

	<p>наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах.</p>	<p>(политики) по вознаграждению общества предусматривают предоставление акций членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.</p>	<p><input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> тся</p> <p><input type="checkbox"/> частично</p> <p>соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> не</p> <p>соблюдается</p>	<p>Не предусмотрено</p>
4.2.3	<p>В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.</p>	<p>1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично</p> <p>соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не</p> <p>соблюдается</p>	
4.3	<p>Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.</p>			
4.3.1	<p>Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.</p>	<p>1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p> <p>2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, совет директоров (комитет по вознаграждениям)</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично</p> <p>соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> не</p> <p>соблюдается</p>	<p>Фиксированное</p>

		<p>удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения.</p> <p>3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p>		вознаграждение выплачивается независимым директорам (размер устанавливается по решению общего собрания акционеров)
4.3.2	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).	<p>1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества).</p> <p>2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	Общество не внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества, в разработке
4.3.3	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных	<input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично	

	органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается	Указанный случай не возникал в отчетном периоде
5.1	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.			
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными им руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично	

	общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	<p>соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не</p> <p>соблюдается</p>	
5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	1. В течение отчетного периода, совет директоров или комитет по аудиту совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета общества.	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> частично</p> <p>соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не</p> <p>соблюдается</p>	В течение отчетного периода, совет директоров или комитет по аудиту совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества.
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организывает проведение внутреннего аудита.			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров или комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично</p> <p>соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не</p> <p>соблюдается</p>	

	подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров.			
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.	1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками. 2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично <input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.1	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.			
6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса. 2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично <input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	Информационная политика находится в стадии обсуждения
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и	1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично	

	<p>рекомендаций Кодекса.</p>	<p>том числе на сайте общества в сети Интернет.</p> <p>2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса).</p> <p>3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.</p>	<p>соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	
6.2	<p>Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.</p>			
6.2.1	<p>Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.</p>	<p>1. В информационной политике общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации.</p> <p>2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года.</p> <p>3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Информационная политика не утверждена</p>

		информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.		
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.	<p>1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением.</p> <p>2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии с Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично <input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.2.3	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.	<p>1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах</p> <p>2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.</p>	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично <input type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.3	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.			
6.3.1	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в	1. Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается	

	соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.	доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.	<input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается	
6.3.2	При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.	1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.	<input checked="" type="checkbox"/> соблюдается <input type="checkbox"/> частично соблюдается <input type="checkbox"/> не соблюдается <input type="checkbox"/> не соответствует	
7.1	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.			
7.1.1	Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к	1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично соблюдается	все крупные сделки и сделки с заинтересованностью, и иные существенные корпоративные действия одобряются в

	<p>существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества.</p>	<p>компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.</p> <p>2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества.</p>	<p><input type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>соответствии с действующим законодательством.</p>
7.1.2	<p>Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.</p>	<p>1. В обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> не соблюдается</p>	<p>Все члены Совета директоров, в том числе независимые директора, в рамках своей компетенции вправе голосовать за или против осуществления тех или иных корпоративных</p>

				действий при проведении заседания Совета директоров
7.1.3	<p>При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.</p>	<p>1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям.</p> <p>2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.</p>	<p><input type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> частично</p> <p>соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не</p> <p>соблюдается</p>	<p>Уставом общества не предусмотрены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок к существенным корпоративным действиям</p>
7.2	<p>Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.</p>			
7.2.1	<p>Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.</p>	<p>1. В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> частично</p> <p>соблюдается</p> <p><input type="checkbox"/> не</p>	

			соблюдается	
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.	<p>1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью.</p> <p>2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества.</p> <p>3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.</p>	<input type="checkbox"/> соблюдается <input checked="" type="checkbox"/> частично <input type="checkbox"/> не соблюдается	<p>Внутренние документы общества не предусматривают расширенный перечень оснований по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.</p>

5. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ

Обзор отрасли

Автомобильные грузоперевозки являются самым популярным методом транспортировки грузов в Российской Федерации. Это обусловлено их относительной дешевизной по сравнению с авиационными и железнодорожными перевозками. Кроме того, с помощью автомобиля груз можно доставить практически в любую точку назначения.

После спада на рынке автомобильных грузоперевозок в первом полугодии 2015 г., ситуация стала стабилизироваться по мере роста цен на перевозки. Начиная со второй половины 2016 г. рынок магистральных автоперевозок стабильно развивался.

По данным Росстата, общий объем перевозок грузов всеми видами транспорта в Российской Федерации в 2018 г. составил 8 134 млн тонн. Перевозки (погрузка) железнодорожным и трубопроводным транспортом составили 16% и 14% соответственно от общего объема; 1,6% приходятся на морской, воздушный и внутренний водный транспорт.

На долю автомобильных перевозок пришлось 68% общего грузооборота транспорта. Совокупный объем автомобильных грузоперевозок в России вырос всего на 1,8% и составил 5 544,4 млн тонн по сравнению с 5 447,0 млн тонн в 2017 году.

По данным Росстата, в 2018 году грузооборот автомобильного транспорта РФ увеличился на 2,3% по сравнению с 2017 годом до 259 млрд тонно-км¹.

Автомобильные перевозки в России на дальние расстояния ввиду неравномерной развитости дорожной инфраструктуры сконцентрированы в европейской части страны. Проблема низкого развития дорожной инфраструктуры взаимосвязана также с отсутствием в достаточном количестве сервисных центров на всем протяжении пути грузового автомобиля. Данные обстоятельства обуславливают определенные риски для транспортных компаний при отправке грузов на дальние расстояния.

В целях развития транспортной инфраструктуры Министерством транспорта Российской Федерации осуществляется реализация Проекта «Безопасные и качественные дороги». В результате реализации этого проекта доля федеральных автодорог, соответствующих нормативным требованиям, по состоянию на 1 января 2019 года составила 82,8%. За 2018 год данный показатель увеличился на 1,8 процентных пункта. Также в 2018 году количество ДТП на участках федеральных трасс, где отмечались недостатки транспортно-эксплуатационного состояния, снизилось на 24% по сравнению с 2017 годом.

Объемы перевозок грузов на международных маршрутах после спада в торговле между Россией и Евросоюзом в результате введения РФ продуктовых санкций в 2014-2015 гг. стабилизировались к 2016 г. Объемы экспортных грузоперевозок в европейские страны в 2018 году увеличились на 12,2% по сравнению с 2017 годом и составили в физическом выражении 11 млн тонн, а уровень импорта наоборот снизился на 4,2% до 10,5 млн тонн².

В связи с сокращением грузопотока из ЕС на российском рынке имеет место переориентация грузопотоков. Увеличились перевозки и их доли по внутренним направлениям: Центр – Юг, Центр – Восток, а также перевозки в Казахстан.

Перспективным сегментом становятся автоперевозки между Россией и Китаем на фоне роста приграничной торговли и развития торговых отношений на федеральном уровне, а также подписания межправительственного соглашения о новом режиме регулирования грузового автомобильного сообщения автотранспорта между двумя странами в 2018 г.

¹ http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/enterprise/transport/

² <http://eurostat.com/services/state/ru-road-dinamic.php>

Конкуренстная среда

В настоящий момент 80 % автомобильных грузоперевозок приходится на малые и средние компании, 20 % приходится на крупные транспортные компании. Большой объем малых и средних предприятий, которые оперируют преимущественно на локальном рынке позволяет характеризовать рынок автомобильных грузоперевозок как высоко конкурентный. Однако в среднесрочной перспективе в отрасли перевозок грузов автомобильным транспортом будут происходить процессы консолидации. Это обусловлено как глобальными процессами замедления экономического роста, так и изменением отраслевого регулирования.

Услуги по перевозке грузов автомобильным транспортом оказывают несколько видов поставщиков: независимые крупные компании с парком 250 и более грузовиков, включая кэптивные логистические компании, принадлежащие крупным розничным торговым сетям; средние компании с парком от 50 до 250 грузовиков, небольшие семейные компании и индивидуальные предприниматели с парком до 50 грузовиков, а также компании, специализирующиеся на перевозках определенных типов грузов, например, легковых автомобилей.

Общий парк большегрузных автомобилей в Российской Федерации, по оценкам, составляет более 135 тыс., из которых более половины принадлежит частным лицам и небольшим компаниям с парком до 50 грузовиков. Доля средних и крупных с парком 20-250 грузовиков и более достигает 49% от общего парка.

Большое количество мелких игроков обуславливает высокий средний возраст эксплуатируемой техники – 19-20 лет – и то, что более половины всех грузовиков имеет возраст старше 10 лет. Только у крупных компаний средний возраста парка составляет 3-6 лет.

Рыночная доля 10 крупнейших компаний составляет порядка 16% по размеру парка. При этом независимые перевозчики с парком от 250 до 2000 машин занимают только 8% рынка, остальное приходится на долю кэптивных транспортных компаний с парком от 1000 до 6000 машин.

Такой уровень концентрации в отрасли существенно ниже европейских стран, где на десять крупнейших игроков приходится от 25% до 40% всех перевозок.

Большое количество перевозчиков привело к тому, что в настоящее время рынок грузовых автомобильных перевозок в Российской Федерации отличается жесткой конкуренцией, которая, с одной стороны, позволяет клиентам диктовать условия, что стимулирует участников рынка модернизировать парк транспортных средств, совершенствовать качество обслуживания и снижать издержки.

С другой стороны, это вынуждает мелких поставщиков работать на грани рентабельности или предлагать демпинговые цены. Услуги таких перевозчиков отличаются нерегулярностью и невысокой надежностью по причине старого парка, который часто ломается и много простаивает, и отсутствия резервов для замены машины в экстренных случаях.

В сложившейся ситуации крупные игроки конкурируют между собой и с частным сектором в большей степени за счет качества услуг и предложения дополнительных высокотехнологичных сервисов, помимо базовой услуги перевозки грузов.

Качественные параметры сервиса могут включать в себя гарантированные сроки доставки и доставку груза точно ко времени, ускоренную доставку, регулярные маршрутные перевозки, экстренную связь с водителем, контроль местонахождения груза в реальном времени, телематический контроль температурного режима груза, интеграцию обмена данными и электронного грузооборота с системой заказчика.

Рыночные тенденции и перспективы развития

Наибольший спрос на FTL-перевозки традиционно предъявляют крупные розничные торговые сети (ритейлеры) и производители товаров массового спроса (FMCG), на долю которых приходится более 40% всех перевозок, по данным исследовательского агентства MegaResearch. Ожидается, что этот сегмент продолжит рост, в частности, в регионах Урала и Сибири.

При этом макроэкономическая ситуация заставляет торговые сети ужесточать контроль над затратами ради сохранения маржинальности, а транспортно-логистическая деятельность имеет существенный резерв для оптимизации расходов и повышения эффективности. В этой ситуации можно ожидать развития тенденции по передаче все большего объема грузоперевозок от собственного парка к сторонним перевозчикам, особенно на новых рынках.

Другим стимулом роста автомобильных грузоперевозок является развитие Интернет-торговли и связанного с ней бизнеса доставки посылок. Рынок Интернет-торговли в России в 2018 г. достиг 1,4 трлн руб., по данным АКИТ¹. Средний годовой темп прироста (CAGR) интернет торговли в 2016-2022 гг. прогнозируется на уровне до 14%.

По данным Росавтотранса, в 2018 году объем перевозок между Россией и Китаем увеличился на 17% и превысил 2,8 миллиона тонн, а торговый оборот между странами в 2018 г. увеличился на 27,1% и достиг 107 млрд долл².

Это говорит о хорошем потенциале развития автомобильных грузоперевозок из России в Китай и обратно, что подтверждается усилиями министерств транспорта двух стран по упрощению режима регулирования международных автоперевозок.

В июне 2018 года Россия и Китай подписали Соглашение о международном автомобильном сообщении, которым разрешаются прямые автомобильные перевозки между любыми городами Китая и РФ в рамках общего согласованного объема перевозок³.

¹<https://tass.ru/ekonomika/6272597>

²<https://tass.ru/ekonomika/5994096>

³<https://rosavtotransport.ru/ru/press/2018-acr/chronology-of-events/>

До принятия этого документа российские и китайские автоперевозчики могли фактически только доставлять грузы до границы со своей стороны или получать разрешения на перевозку по конкретному маршруту.

Ожидается, что возможность прямых поставок без перегрузки на границе найдет спрос среди российских импортеров и экспортеров товаров массового спроса и продуктов питания, благодаря существенному ускорению доставки и обеспечению сохранности грузов, поскольку китайские перевозчики сейчас не могут предложить качественный сервис в этой области.

Вместе с расширением потенциальных рынков регулирование в сфере автомобильных грузоперевозок и в смежных областях становится более жестким и оказывает административное и финансовое давление, как на грузоперевозчиков, так и на их клиентов, подталкивая отрасль к модернизации.

Одним из важнейших событий в отрасли автомобильных грузоперевозок стало введение платы в счет возмещения вреда, причиняемого автомобильным дорогам транспортными средствами, имеющих разрешенную максимальную массу свыше 12 тонн, по автомобильным дорогам общего пользования федерального значения (оплата данного сбора производится через систему «Платон»). С 15 апреля 2017 года тариф был увеличен на 25 % и составил 1,9 рубля на один километр пути, пройденный по автомобильным дорогам общего пользования федерального значения. Сборы направляются на покрытие ущерба, причиняемого дорогам грузовым транспортом.

ГИБДД и Ространснадзор с помощью автоматической системы весогабаритного контроля во время движения и стационарных пунктов весового контроля ужесточают надзор за соблюдением норм максимально допустимого веса транспортного средства и нагрузки по осям, установленных

Правилами перевозок грузов автомобильным транспортом. Предполагается, что основные дороги РФ будут оснащены пунктами весового контроля к 2022 г.

Также с 2015 г. ужесточается налоговое администрирование в части уплаты и возмещения НДС из бюджета. ФНС отказывает в возмещении НДС, если не может проследить всю цепочку расчетов между грузоотправителем, экспедитором и перевозчиком, что стимулирует клиентов работать с «белыми» перевозчиками и лишает небольшие «серые» компании дополнительных доходов от неуплаты НДС.

Под влиянием вышеописанных факторов небольшим компаниям и частным перевозчикам становится все сложнее соответствовать новым требованиям рынка.

Изношенный автопарк не позволяет им обеспечить качество и надежность перевозок. Длительные простои, частый сервис и расходы на ремонт существенно снижают их рентабельность и эффективность.

При этом мелкие перевозчики не могут оптимизировать свои затраты за счет эффекта масштаба и не могут получить финансирование для обновления или расширения своего парка по приемлемым для них ставкам

С другой стороны, рынок автомобильных грузоперевозок имеет потенциал роста именно в сегменте крупных клиентов, которые могут быстро создать достаточный грузопоток в новых географических регионах, и предъявляют спрос именно на транспортные услуги принципиально нового качества, на современную технику, на скорость и пунктуальность доставки, на дополнительные возможности информационных технологий.

Естественным образом, эти запросы могут удовлетворить преимущественно крупные перевозчики, которые имеют резерв современной техники для начала работы в новых регионах или новых сегментах и могут оперативно получить финансирование для расширения парка под потребности клиентов.

Вышеописанные факторы позволяют предположить, что в среднесрочной перспективе консолидация отрасли станет одной из ключевых тенденций на рынке автомобильных грузоперевозок.

Результатом этого процесса может стать появление нескольких крупных игроков, специализирующихся на магистральных перевозках, которые поведут за собой развитие рынка в направлении внедрения лучших бизнес-практик, технического перевооружения и расширения спектра транспортно-логистических услуг.

Рыночная доля мелких и средних перевозчиков, скорее всего, будет сокращаться, но они сохранят позиции в сегменте разовых и нерегулярных перевозок, на локальных рынках, а также будут оказывать услуги крупным операторам.

В целом, развитие грузовых автомобильных перевозок в среднесрочной перспективе будет определяться темпами роста ВВП России, динамикой объемов производства, экспорта, импорта и

потребления товаров массового спроса и продуктов питания, промышленных товаров, которые совокупно будут определять спрос на услуги грузового автотранспорта.

Конкурентные позиции автомобильного транспорта будут усиливаться в сегменте высоко маржинальных и скоропортящихся товаров.

Формирование транспортных коридоров «Восток-Запад», также может привести к существенному увеличению транзитных грузопотоков, что способствует развитию магистральных автоперевозок.

6. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА

Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли Общества на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению Общества, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия Общества в этом случае.

Общество является холдинговой компанией группы «Глобалтрак».

Сведения об основных подконтрольных Обществу компаниях, входящих в холдинг «Глобалтрак» и являющихся операционными компаниями холдинга, приведены в разделе 1 настоящего годового отчета.

Основной деятельностью операционных компаний холдинга «Глобалтрак» является перевозка грузов автотранспортными средствами, аренда и лизинг грузовых транспортных средств. Холдинг «Глобалтрак» является одним из лидеров рынка грузовых перевозок в России. В собственности и лизинге у холдинга «Глобалтрак» находится 1 481 грузовых автопоездов, состоящих из тягачей Volvo и Scania и полуприцепов Schmitz Cargobull, Krone и Kogel². Средний срок использования машин, составляющих в настоящий момент автопарк холдинга «Глобалтрак», составляет 3-4 года (по истечении 5-7 лет машины продаются на вторичном рынке). Высокий уровень надежности и качество парка позволяют обслуживать крупнейшие сетевые компании.

С учетом того, что холдинг «Глобалтрак» оперирует в секторе автомобильных грузоперевозок, его деятельность, исполнение обязательств (в т.ч. по ценным бумагам) входящих в него компаний (в т.ч. Эмитента), подвержены влиянию рисков, характерных для перевозочной деятельности в целом, и, в частности, для автомобильных перевозок. Значительное ухудшение ситуации в данной отрасли может повлиять на способность участников рынка (к которым относится и Общество) исполнять принятые обязательства. Ключевые факторы риска описаны ниже.

² Сведения о размере автопарка приводятся по последним имеющимся у Эмитента данным, которые могут время от времени меняться в связи с обновлением и расширением автопарка холдинга «Глобалтрак».

Деятельность Общества напрямую зависит от результатов деятельности операционных компаний холдинга «Глобалтрак», в связи с чем в данном разделе отраслевые риски описаны применительно к Эмитенту и ключевым операционным компаниям холдинга «Глобалтрак».

Наиболее значимые, по мнению Общества, возможные изменения в отрасли на внутреннем рынке:

Общество и операционные компании холдинга «Глобалтрак» осуществляют свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью данных компаний, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке.

Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности холдинга «Глобалтрак», связанных с возможным ухудшением ситуации в отрасли (в т.ч. наиболее значимые возможные изменения), можно указать следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке грузовых перевозок со стороны иных транспортных компаний;
- риски, связанные со структурными изменениями в транспортной отрасли в целом и перераспределением спроса в пользу других видов транспорта, например, железнодорожных перевозок, в результате их удешевления;
- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением спроса на транспортные услуги и спадом инвестиционной активности;
- риски увеличения себестоимости перевозки, включая риск увеличения размера сборов с грузового автотранспорта, имеющего разрешенную максимальную массу свыше 12 тонн (платежей в системе Платон) и риски повышения стоимости топлива, запасных частей и пр.;
- риски, связанные с привлечением новых водителей.

Общество и операционные компании холдинга «Глобалтрак» уделяют особое внимание анализу и оценке рисков, разработке механизмов их минимизации. Управление рисками в холдинге «Глобалтрак» строится и развивается как система, органично интегрированная в структуру ее бизнес-процессов.

Холдинг «Глобалтрак» осуществляет свою деятельность в высоко конкурентном секторе автомобильных грузоперевозок, который включает в себя множество автотранспортных и логистических компаний, работающих в России. Для поддержания высокого уровня конкурентоспособности операционные компании холдинга «Глобалтрак» стремятся к непрерывному улучшению операционных показателей следующим образом:

- расширяют клиентскую базу операционных компаний группы «Глобалтрак» с диверсифицированной географией места нахождения клиентов в целях оптимального построения логистики;
- разрабатывают политики бюджетирования и взаимодействия с клиентами;

- исключают маршруты движения автопоезда при наличии вероятности его обратной загрузки менее 90%;
- модернизируют систему диспетчерского обслуживания, что повышает управляемость автопарка, увеличивает долю времени транспортного средства в движении;
- внедряют электронный документооборот как внутри компаний холдинга «Глобалтрак», так и с клиентами.

Холдинг «Глобалтрак» также конкурирует в определенной степени с компаниями, оказывающими услуги железнодорожных перевозок.

В долгосрочной перспективе железнодорожные методы транспортировки могут стать более привлекательными для существующих и потенциальных клиентов холдинга «Глобалтрак», чем услуги, предоставляемые автомобильными перевозчиками. Однако риск существенного перераспределения спроса в пользу железнодорожного транспорта может быть снижен в силу ряда факторов:

- низкий уровень взаимозаменяемости данных видов транспорта в случаях перевозки скоропортящейся продукции;
- особенности транспортировки продукции автомобильным транспортом, в частности, гибкий график движения, возможность доставки «до дверей» конечного адресата, и пр.;
- более высокая скорость транспортировки автомобильным транспортом по сравнению с железнодорожным транспортом;
- существование ценового регулирования железнодорожных перевозок со стороны государства, и, как следствие, менее гибкая ценовая политика ОАО «РЖД».

Холдинг «Глобалтрак» разрабатывает железнодорожные интермодальные перевозки, однако Общество не может дать никаких гарантий, что их введение будет успешным.

Возможен дальнейший рост размеров платежей (через систему взимания платы «Платон») в счет возмещения вреда, причиняемого автомобильным дорогам транспортными средствами, имеющих разрешенную максимальную массу свыше 12 тонн. С 15 апреля 2017 года тариф был увеличен на 25% и составил 1,91 рубля на один километр пути, пройденный по автомобильным дорогам общего пользования федерального значения.

Расширение бизнеса холдинга «Глобалтрак» напрямую зависит от успешности привлечения новых профессиональных водителей и минимизации текучести кадров. Кадровый вопрос является одним из наиболее критичных для данной отрасли бизнеса, т.к. от количества водителей и их профессионализма зависит объем услуг, которые холдинг «Глобалтрак» способен оказать, и качество данных услуг. Митигация рисков, связанных как с уходом сотрудников, продолжительное время работающих в компаниях холдинга «Глобалтрак», так и с привлечением новых водителей обеспечивается конкурентной заработной платой, а также созданием достойных условий труда:

новый автопарк является одним из основных критериев удовлетворенности водителей транспортных компаний работой.

В целях диверсификации рисков, связанных со значительным ухудшением экономической ситуации в стране в целом Обществом и его дочерними компаниями ведется работа по заключению долгосрочных контрактов с наиболее крупными клиентами.

В случае возникновения указанных рисков Общество и иные компании холдинга «Глобалтрак» намерены предпринять все усилия для нивелирования и/или снижения негативного эффекта данных рисков путем грамотной и эффективной экономической политики в деятельности холдинга «Глобалтрак».

Наиболее значимые, по мнению Общества, возможные изменения в отрасли на внешнем рынке:

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компании, входящие в холдинг «Глобалтрак», осуществляют хозяйственную деятельность как в Российской Федерации, так и за рубежом: не менее 100 транспортных средств регулярно осуществляют перевозки по территории зарубежных стран (преимущественно по дорогам Евросоюза). Наряду с общеотраслевыми рисками, характерными как для внутреннего, так и для внешнего рынка и описанными выше (высокий уровень конкуренции в сегменте автомобильных грузоперевозок, а также за его рамками – между различными видами транспорта; привлечением новых водителей и т.д.) изменения в отрасли автомобильных перевозок на европейском рынке могут быть связаны с введением новых экологических стандартов.

Автомобили, используемые компаниями холдинга «Глобалтрак» для осуществления грузовых перевозок на территории Евросоюза, соответствуют применимым экологическим стандартам. Введение новых стандартов неизбежно повлечет дополнительные издержки компаний холдинга «Глобалтрак» на приобретение грузовых автомобилей, отвечающим новым требованиям.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Обществом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Общества и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Внутренний рынок:

1. В сегменте внутрироссийских перевозок операционные компании холдинга «Глобалтрак» прибегают к услугам субподрядчиков для осуществления грузовых перевозок. Общество допускает, что субподрядчики, с которыми у холдинга «Глобалтрак» есть, или, возможно, будут в будущем договорные отношения, могут сокращать объем предоставляемых услуг.

2. В основном услуги сторонних организаций оказываются (товары поставляются) операционным компаниям холдинга «Глобалтрак» на основе долгосрочных договоров. К числу таких услуг относится сервисное обслуживание грузовых автомобилей холдинга «Глобалтрак». Также операционными компаниями холдинга «Глобалтрак» на регулярной основе обновляется автопарк и приобретаются комплектующие части и расходные материалы для тягачей и полуприцепов. Существует риск изменения цен на используемые дочерними компаниями Общества услуги сторонних организаций либо поставляемые им товары.

3. На ухудшение ситуации в отрасли существенное воздействие может оказывать рост цен на топливо, т.к. до 42% себестоимости грузоперевозки относится на расходы на топливо. Учитывая это, компании холдинга «Глобалтрак» большое внимание уделяют вопросам топливных расходов:

- выбор заправочных станций на пути следования грузовых автомобилей холдинга «Глобалтрак» происходит централизованно, исходя из наиболее низких цен на топливо;
- одним из ключевых показателей эффективности (KPI) водителей грузовых автомобилей холдинга «Глобалтрак» является экономичный стиль вождения.

Внешний рынок:

Общество и иные компании холдинга «Глобалтрак» зарегистрированы в качестве налогоплательщиков и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации, однако для осуществления хозяйственной деятельности по транспортировке грузов используются импортные тягачи и полуприцепы.

Операционные компании холдинга «Глобалтрак» осуществляют приобретение новых тягачей и полуприцепов к ним на внутреннем рынке. Вместе с тем, поскольку данные тягачи и полуприцепы, а также запасные части к ним производятся зарубежными автоконcernами, стоимость их производства и продажи в основном зависит от событий на зарубежных и глобальных рынках, в частности, на европейском рынке, а также от изменения валютных курсов.

Цены на поставляемые транспортные средства и комплектующие к ним могут вырасти по следующим причинам:

- ужесточение правового регулирования стран Евросоюза в части требований к производству грузовых автомобилей и полуприцепов;
- свободное ценообразование со стороны производителей машин, полуприцепов и комплектующих к ним;
- изменение валютного курса.

Эти факторы могут привести к увеличению стоимости новых тягачей и полуприцепов, и отрицательно сказаться на операционных расходах холдинга «Глобалтрак».

Влияние на деятельность Общества и исполнение им обязательств по ценным бумагам рисков, связанных с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности.

1. Уменьшение степени вовлеченности в перевозочную деятельность существующих субподрядчиков приведет к необходимости поиска иных компаний либо выполнению заказов силами холдинга «Глобалтрак», что, в свою очередь, может привести к увеличению стоимости услуг операционных компаний холдинга «Глобалтрак», а также снижению надежности, своевременности и экономичности услуг компаний холдинга «Глобалтрак».

2. По мнению Общества, наступление риска повышения цен на услуги и товары субподрядчиков, сторонних организаций, не связанные с поставкой новых транспортных средств, комплектующих и расходный материалов к ним, а также топлива, не может оказать существенного влияния на деятельность операционных компаний холдинга «Глобалтрак» и исполнение обязательств Обществом по ценным бумагам.

Вместе с тем рост цен на новые тягачи и полуприцепы может привести к тому, что холдинг «Глобалтрак» может оказаться не в состоянии их приобрести у предпочтительных производителей по выгодным ценам, и, как следствие, будет вынужден покупать новое оборудование у других производителей, которые не заработали надежную репутацию. Любое существенное ухудшение надежности грузовых автомобилей и прицепов в результате закупки оборудования у производителей, не являющихся предпочтительными производителями холдинга «Глобалтрак», может негативно повлиять на бизнес холдинга «Глобалтрак».

В целом, финансовое состояние поставщиков товаров и услуг холдинга «Глобалтрак» может существенно влиять на деятельность операционных компаний холдинга «Глобалтрак», поскольку многие из этих поставщиков осуществляют поставки товаров, которые не представлены широко на внутреннем рынке в силу высокой стоимости либо специфичности конкретного оборудования. В случае выхода из бизнеса такого поставщика, холдинг «Глобалтрак» не сможет перейти к замене поставщиков своевременно. Данные факторы могут привести к увеличению расходов холдинга «Глобалтрак» и нарушению его деятельности.

3. Рост цен на топливо спровоцирует рост себестоимости грузоперевозок, что, в свою очередь, приведет к падению прибыли. С высокой степенью вероятности компаниям холдинга «Глобалтрак» придется пойти на повышение тарифов на перевозку, что может негативно сказаться на спросе на услуги автомобильных грузоперевозок. Однако в случае возникновения данный процесс охватит всю отрасль, а значит конкуренты Общества окажутся в той же ситуации. Поэтому указанные факторы не повлияют на конкурентоспособность Эмитента, однако ударят по отрасли в целом. Тем не менее ухудшение показателей прибыльности компаний холдинга «Глобалтрак» напрямую влияет на размер дивидендов, которые могут быть получены акционерами.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Внутренний рынок:

Общество создавалось как холдинговая компания, осуществляющая деятельность по руководству холдингом «Глобалтрак». В связи с этим риски, связанные с изменением цен на услуги Общества, отсутствуют.

В отношении цен на услуги операционных компаний холдинга «Глобалтрак» существует риск снижения цен на грузоперевозки, что обусловлено в первую очередь макроэкономическими факторами (рецессия российской экономики, девальвация рубля, повышение инфляции, что в совокупности может приводить к снижению спроса на транспортные услуги).

Росстатом выполнена оценка валового внутреннего продукта Российской Федерации (ВВП) за 2018 год: абсолютный объем 103,9 трлн. руб., индекс физического объема ВВП за 2018 год относительно 2017 года составил 102,3%, дефлятор - 110,3%. Наибольшее влияние на рост индекса физического объема ВВП оказали отрасли «Добыча полезных ископаемых», «Торговля оптовая и розничная», «Транспортировка и хранение» и «Строительство». Индекс промышленного производства по сравнению с 2017 годом составил 102,9%³. Таким образом, существенного падения цен в сегменте автомобильных грузоперевозок не ожидается.

Внешний рынок:

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компании, входящие в холдинг «Глобалтрак», осуществляют хозяйственную деятельность как в Российской Федерации, так и за рубежом. Не менее 100 единиц транспортных средств холдинга «Глобалтрак» задействовано на европейском направлении.

Под воздействием макроэкономических факторов Эмитент считает вероятным снижения цен на грузоперевозки, осуществляемые компаниями холдинга «Глобалтрак» по международным направлениям. Между тем доля выручки от международных перевозок не превышает 10%, поэтому данные риски представляются несущественными для бизнеса холдинга «Глобалтрак» в целом.

Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, при условии, что основная деятельность Общества в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Российская Федерация

³ http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/enterprise/industrial/#

Политическая и экономическая ситуация в стране, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики, вызвав тем самым ухудшение финансового положения Общества и снижение стоимости ценных бумаг Общества, что впоследствии негативно скажется на возможности Общества своевременно и в полном объеме производить платежи по своим обязательствам.

Поскольку Общества и операционные компании холдинга «Глобалтрак» зарегистрированы и осуществляют свою основную деятельность преимущественно в Российской Федерации, основные страновые риски, влияющие на деятельность данных компаний, это риски, присущие Российской Федерации. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и как следствие, к снижению спроса на услуги операционных компаний холдинга «Глобалтрак».

Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги мировых рейтинговых агентств отражают снижение мировых цен на сырьевые товары, зависимость национальной экономики от сырьевого сектора, а также высокий политический риск. Снижение инвестиционных рейтингов и понижение прогнозов ведущими мировыми рейтинговыми агентствами создает риск изоляции российской экономики, сокращения возможностей и ухудшение условий заимствования на международных финансовых рынках. Это, в свою очередь, может привести к существенным экономическим и финансовым последствиям для кредитоспособности России.

Российская экономика характеризуется рядом особенностей:

- сырьевая направленность российской экономики и сильная зависимость от мировых цен на сырьевые товары;
- недостаточное развитие рынка капитала, в том числе фондового рынка;
- недостаточное развитие инфраструктуры;
- экономическая нестабильность;
- противоречивость и частые изменения законодательства;
- несовершенная судебная система, недостаточная развитость политических, правовых, экономических институтов.

Указанные факторы в совокупности обуславливают наличие следующих рисков, имеющих наибольшее значение для национальной экономики и, как следствие, на будущее деятельности Эмитента и компаний группы «Глобалтрак»:

- существенное падение цен на нефть, металлы, уголь и другие ресурсы;
- введение новых санкций со стороны европейских государств и США, ограничивающих доступ к международным рынкам капитала;

- продолжение оттока иностранного капитала, ослабление рубля по отношению к доллару США и ЕВРО;
- снижение темпов роста ВВП, замедление деловой активности;
- рост инфляции, снижение покупательской способности.

Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить Обществу и иным компаниям холдинга «Глобалтрак» доступ к источникам финансирования внутри России и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности клиентов компаний холдинга «Глобалтрак» и их деятельности в целом.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи, с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Общество не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

По оценкам Общества, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения в регионах Российской Федерации, в которых операционные компании холдинга «Глобалтрак» осуществляют грузовые перевозки, минимален.

Эмитент проводит мониторинг экономической ситуации в России и степень влияния на нее внешнеэкономических факторов, учитывает данные риски при прогнозировании дальнейшей деятельности и финансово-экономических показателей и считает потенциальное влияние вышеописанных тенденций прогнозируемым.

По данным Росстата инфляция по итогам 2018 года составила 4,26%.

Региональные риски

Город Москва, в котором Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика, является одним из наиболее развитых в экономическом плане и, следовательно, наименее подвержен риску неожиданного регионального экономического и финансового спада. Экономические перспективы этого региона и рейтинг надежности субъекта в известных Обществу оценках практически совпадают со страновыми.

При том, что вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий существует в некоторых регионах РФ, в Москве наступление данных событий в ближайшее время, по мнению Общества, маловероятно. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Общества, в ближайшее время Обществом не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что специфические региональные риски не оказывают существенного влияния на деятельность Общества.

Операционные компании холдинга «Глобалтрак» зарегистрированы в качестве налогоплательщиков в различных регионах Российской Федерации: Московской (г. Ногинск), Челябинской (г. Челябинск и г. Магнитогорск), Свердловской (г. Екатеринбург) и Новосибирской (г. Новосибирск) областях.

Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию в данных регионах как стабильную и прогнозируемую. Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален. Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий в ближайшее время Обществом не прогнозируется. Отрицательных изменений ситуации в регионах, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Общества и операционных компаний холдинга «Глобалтрак», в ближайшее время не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод, что макроэкономическая среда регионов благоприятным образом сказывается на деятельности Общества и операционных компаний холдинга «Глобалтрак» и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

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

В случае возникновения одного или нескольких вышеперечисленных рисков, Общество и все компании холдинга «Глобалтрак» предпримут все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Для целей определения конкретных действий при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска события Общество на постоянной основе осуществляет мониторинг ситуации в России. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных для деятельности Общества и в целом для холдинга «Глобалтрак» последствий, приведут к существенным результатам, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Общества либо операционных компаний холдинга «Глобалтрак».

В целом Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации и в г. Москве как стабильную.

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:

В связи с введением системы взимания платы «Платон» за проезд по федеральным трассам для грузовых автомобилей, имеющих разрешенную максимальную массу свыше 12 тонн, в ряде регионов Российской Федерации и Москве проходили забастовки владельцев и водителей грузового автомобильного транспорта. 23 марта 2017 года Председатель Правительства РФ

Дмитрий Медведев встретился с представителями автоперевозчиков, в результате чего тариф был поднят на 25 %, а не в два раза, как это предполагалось. С 15 апреля 2017 года тариф составляет 1,91 рубля за километр. По мнению Общества, эта волна протеста не скажется на деятельности холдинга «Глобалтрак», т.к. сотрудники компаний не принимают участие в забастовках, операционные компании холдинга «Глобалтрак» продолжают перевозки и осуществляют все положенные платежи.

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Общества и негативно сказаться на стоимости ценных бумаг, возможности Общества своевременно и в полном объеме производить платежи по акциям и иным ценным бумагам Общества.

Общество на постоянной основе проводит мониторинговые мероприятия для целей своевременного выявления указанных выше рисков. Планирование деятельности Общества в случае возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок в России, будет осуществляться в режиме реального времени с мгновенными ответными действиями Общества на возникновение радикальных изменений.

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.:

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в Центральном Федеральном округе Российской Федерации (г. Москва). Географические особенности области таковы, что она не подвержена стихийным бедствиям (в т. ч. ураганам, наводнениям, землетрясениям и пр.), находится в центральной части Российской Федерации, где наиболее развито транспортное сообщение.

Операционные компании холдинга «Глобалтрак» зарегистрированы в качестве налогоплательщиков в различных регионах Российской Федерации: Московской (г. Ногинск), Челябинской (г. Магнитогорск и г. Челябинск), Свердловской (г. Екатеринбург) и Новосибирской (г. Новосибирск) областях. Основные маршруты транспортировки грузов пролегают через указанные регионы и города.

Дорожная инфраструктура является критически важным фактором при организации грузовых перевозок, поэтому маршруты транспортировки выстраиваются таким образом, чтобы обеспечить эксплуатацию наиболее пригодных дорог и локаций с наиболее развитой инфраструктурой. Указанные выше регионы не подвержены стихийным бедствиям либо экстремальным погодным условиям. В регионах Сибирского и Уральского федеральных округов может наблюдаться существенные перепады температуры и резкие изменения погодных условий,

однако данные изменения имеют краткосрочный характер и не влияют на деятельность компаний холдинга «Глобалтрак».

При построении маршрута перевозчиками компаний холдинга «Глобалтрак» исключаются точки доставки, связанные с труднодоступностью, маршрут проходит исключительно через асфальтированные дороги. Таким образом, риски, связанные с прекращением транспортного сообщения, представляются как минимально возможными.

Вероятность возникновения катастроф техногенного характера оценивается Обществом как незначительная.

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:

Отрасль грузоперевозок в целом, и холдинга «Глобалтрак» в частности, являются капиталоемкой, и политика холдинга «Глобалтрак» в отношении эксплуатации нового оборудования требует значительных ежегодных затрат. Холдинг «Глобалтрак» планирует оплачивать прогнозируемые расходы капитала, используя потоки денежных средств от текущих операций или финансирование в рамках имеющихся кредитных линий.

Некоторые текущие кредитные соглашения компаний холдинга «Глобалтрак» содержат финансовые обязательства, нарушение которых может привести к, помимо прочего, сокращению срока выплаты кредита.

Если холдинг «Глобалтрак» будет не в состоянии генерировать достаточно денежных средств от операционной деятельности или получать финансирование по существующим кредитным линиям, то он будет вынужден искать альтернативные источники финансирования, что может в конечном итоге привести к увеличению расходов.

Одним из возможных последствий невозможности привлечения дополнительного финансирования может стать ограничение размера транспортного парка холдинга «Глобалтрак». Кроме того, в случае, если холдинг «Глобалтрак» будет не в состоянии своевременно реагировать на запросы услуг от своих клиентов по причине нехватки средств для увеличения мощностей, необходимых для оказания услуг, это может привести к потере клиентов и снижению выручки.

Холдингу «Глобалтрак» в будущем может потребоваться привлечь капитал через публичное или частное финансирование либо иные механизмы. Такого рода финансирование может быть недоступно на приемлемых условиях. В то же время, неспособность группы «Глобалтрак» в случае необходимости получить финансирование может нанести вред ее бизнесу. Дополнительное долевое финансирование может размывать доли акционеров Эмитента, а долговое

финансирование, если оно доступно, - снизить рентабельность холдинга «Глобалтрак». Если Обществом не может привлекать средства на приемлемых условиях, холдинг «Глобалтрак» может оказаться не в состоянии расширить свой бизнес или реагировать на конкурентное давление. Любой из этих рисков может негативно повлиять на бизнес группы «Глобалтрак», результаты деятельности, финансовое состояние, денежные потоки, перспективы и репутацию.

Деятельность Общества и компаний холдинга «Глобалтрак» сопряжена с финансовыми рисками, которые зависят от изменения экономической ситуации и конъюнктуры финансовых рынков.

Общество непосредственно подвержено влиянию следующих финансовых рисков:

- валютные риски;
- риски колебаний плавающих процентных ставок;
- риски удорожания финансирования: увеличения процентных ставок;
- иные рыночные риски, в том числе риски ликвидности;
- риск роста темпов инфляции;
- кредитный риск.

Процентный риск

Процентный риск – это риск, связанный с изменением процентных ставок, в основном по банковским кредитам, так как в случае увеличения процентных ставок возрастают затраты по обслуживанию заемных средств с переменными ставками и новым заимствованиям, а в случае уменьшения – возникают переплаты по уже имеющимся заемным средствам с фиксированными ставками, которые можно сократить только путем досрочного погашения.

Риск увеличения процентных ставок по существующим кредитам группы «Глобалтрак» представляется несущественным, поскольку согласно условиям заключенных кредитных соглашений доля задолженности по рублевым кредитам под плавающие ставки составляет менее 1%⁴ в общей сумме задолженности по кредитам, а риск изменения процентных ставок по кредитам в валюте с плавающей кредитной ставкой частично нивелирован соответствующими производными финансовыми инструментами, согласно которым платежи в банк осуществляются в российских рублях по фиксированной процентной ставке.

Операционные компании группы «Глобалтрак» активно используют лизинговое финансирование для покупки новых транспортных средств. Риск увеличения ставок по текущим лизинговым контрактам представляется ничтожным ввиду того, что размер лизинговых платежей по ним зафиксирован в твердых суммах на весь срок лизинга.

⁴ Пересчитано Эмитентом на основании данных консолидированной финансовой отчетности группы «Глобалтрак», составленной в соответствии с МСФО, за 2018г.

Также существует общий риск увеличения ставок банковского кредитования, который может привести к увеличению затрат на привлечение финансирования деятельности группы «Глобалтрак» по вновь заключаемым кредитным договорам и договорам лизинга.

Валютный риск

Валютный риск связан с влиянием колебаний валютных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Рост курса обмена иностранных валют может привести к увеличению затрат и снижению прибыли компаний холдинга «Глобалтрак», что приведет к снижению прибыли Общества. В частности, укрепление иностранной валюты неизбежно будет влиять на стоимость приобретаемых компаниями холдинга «Глобалтрак» импортных тягачей и полуприцепов. Несмотря на то, что транспортные средства и запчасти к ним приобретаются у российских дилеров, негативный тренд курса рубля неизбежно приведет к повышению отпускных цен на приобретаемое компаниями холдинга «Глобалтрак» имущество.

Кроме того, девальвация рубля ведет к удорожанию страхового полиса КАСКО, стоимость которого коррелирует со стоимостью страхуемого транспортного средства. Таким образом, существует риск роста издержек операционных компаний холдинга «Глобалтрак» на страхование грузовых автомобилей. Однако изменение валютного курса является не единственным фактором, влияющим на расходы компаний холдинга «Глобалтрак» на страхование. Стоимость страхового полиса увеличивается при наличии фактов участия грузового автомобиля в аварийной ситуации.

У компаний холдинга «Глобалтрак» имеются заимствования в иностранной валюте. Для целей минимизации валютных рисков данными компаниями используются инструменты срочных сделок, такие как кросс-валютные свопы, для снижения эффективной доли валютных заимствований и приведения в соответствие доли валютной выручки и доли валютных заимствований. Тем не менее, нет гарантии, что такие производные инструменты хеджирования окажутся на 100% эффективными в случае долговременных существенных изменений курса рубля к доллару США и Евро.

Вместе с тем, риски изменения курсов обмена иностранных валют (в первую очередь Евро и доллар США) имеют обратную сторону. Компании группы «Глобалтрак» не только осуществляют затраты, размер которых может изменяться в зависимости от курса рубля, но и получают валютную выручку (в основном от зарубежных перевозок). Поэтому ослабление рубля, с одной стороны, увеличивает расходы холдинга на содержание валютных обязательств и закупку импортных товаров, с другой стороны, увеличивает размер выручки в рублевом пересчете.

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

Компании холдинга «Глобалтрак» будут продолжать проводить хеджирование валютных и процентных рисков посредством заключения кросс-валютных своп-договоров и естественного

хеджирования (сбалансирования активов и обязательств по срокам, валютам и типам ставок), а также путем постоянного мониторинга открытых валютных позиций.

В случае отрицательного влияния изменения валютного курса на деятельность Общества, в частности, увеличения стоимости импортных автомобилей, Общество и компании холдинга «Глобалтрак» также будут вынуждены сократить инвестиционную программу, повысить стоимость перевозки, однако данная тенденция затронет всех участников рынка.

В случае повышения процентных ставок на рынке Общество и компании холдинга «Глобалтрак» будут вынуждены снизить объемы привлекаемых средств за счет банковских кредитов, займов и других источников.

Риск влияния инфляции

Риск влияния инфляции может возникнуть в случае, когда получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности денег быстрее, чем растут номинально. Увеличение инфляционных процессов в целом по стране может привести к снижению спроса на автомобильные грузоперевозки, что приведет к снижению спроса на услуги, предоставляемые дочерними обществами Общества, и, соответственно, к снижению выручки.

По мнению Общества, критический для его деятельности уровень инфляции, составляет от 20% в год, что существенно выше текущего и прогнозируемого уровня.

В случае резкого роста инфляции Общество планирует принять необходимые меры по корректировке политики финансирования и инвестиций, оптимизации финансовых потоков в соответствии с новыми условиями, возможному пересмотру цен на реализуемую продукцию и услуги.

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Показатели отчетности Общества, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности, в том числе влияние на возможность появления убытков
Рост ставок по займам и кредитам банков	Низкая	Чистая прибыль (убыток), кредиты и займы	Рост ставок приведет к увеличению стоимости обслуживания долга, что в свою очередь может повлиять на процентные расходы Общества и, как следствие, снизит чистую прибыль.

Изменение валютных курсов	Средняя	Чистая прибыль (убыток), кредиторская задолженность, кредиты и займы	<p>Девальвация рубля увеличит стоимость обслуживания долга по валютным кредитам, что, как следствие, снизит чистую прибыль. Увеличение платежей в связи с приобретением имущества (импортных автомобилей, полуприцепов и запчастей для них), цена которого зависит от валютных курсов, что снизит чистую прибыль Общества и подконтрольных компаний.</p> <p>Вместе с тем, удорожание иностранных валют может привести к увеличению выручки в части, относящейся к контрактам на перевозку по тарифам в иностранной валюте, что может нивелировать риски увеличения затрат.</p>
Изменение (рост) значений показателей инфляции	Низкая	Выручка, чистая прибыль (убыток)	<p>Увеличение себестоимости реализуемых услуг. Инфляция оказывает влияние на покупательскую активность, что, в свою очередь, может привести к снижению выручки, увеличению расходов и, в конечном итоге, снижению чистой прибыли.</p>

Кредитный риск выражен в существовании вероятности неисполнения контрагентами компаний группы «Глобалтрак» обязательств (риск неплатежей дебиторов). Подверженность кредитному риску обусловлена предоставлением операционными компаниями холдинга «Глобалтрак» услуг на условиях отсрочки платежа и совершением других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. По состоянию на 31 декабря 2018 года не было ни одного контрагента, сумма дебиторской задолженности которого превышала 10%.

Правовые риски

Правовые риски определены, в том числе, недостатками, присущими российской правовой системе и российскому законодательству, что приводит к созданию атмосферы неопределенности в области инвестиций и коммерческой деятельности.

Россия продолжает разрабатывать правовую базу, необходимую для поддержки рыночной экономики. Риски, связанные с российской правовой системой, многие из которых не существуют в странах с более развитой рыночной экономикой, обусловлены следующим:

- несоответствиями, существующими между Конституцией, федеральным и региональным законодательством, указами Президента и правительственными, министерскими и местными распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами;
- противоречиями между местными, региональными и федеральными правилами и положениями;
- отсутствием устоявшейся правоприменительной (судебной и административной) практики по толкованию законодательства;
- относительной степенью неопытности судей и судов в толковании российского законодательства;
- широкими полномочиями правительственных органов, которые могут привести к произвольным действиям; и
- недостаточной разработке процедуры банкротства и злоупотребления в данной сфере.

Вышеуказанные факторы способны повлиять на возможность Обществом реализовывать свои права по разрешениям и соглашениям Эмитента, и на возможности Эмитента по защите своих прав в суде.

К числу специфических правовых рисков относится последствия несоблюдения норматива труда и отдыха водителей автотранспортных средств. Для водителей, работающих по календарю пятидневной рабочей недели с двумя выходными днями, нормальная продолжительность смены не может превышать 8 часов, а для работающих по календарю шестидневной рабочей недели с одним выходным днем – 7 часов. Положением об особенностях режима рабочего времени и времени отдыха водителей автомобилей (утв. Приказом Минтранса России от 20.08.2004 № 15) установлен ряд иных требований к режиму труда и отдыха водителей. Планирование маршрута происходит с учетом данных нормативов. Вместе с тем риск их несоблюдения не может быть

полностью исключен, что может привести к наложению штрафов за нарушение трудового законодательства.

Соблюдение данных требований обеспечивается при помощи специальных устройств – тахографов. Наличие тахографа в автомобиле, его исправность контролируется сотрудниками ГИБДД МВД России. В целях соблюдения данных требований все автомобили, используемые для грузоперевозок компаниями холдинга «Глобалтрак», оборудованы цифровыми тахографами. Дополнительным риском является наложение штрафа в случае, если автомобиль не оборудован тахографом, а равно, если данный прибор отключен, неисправен, не сертифицирован или самостоятельно модифицирован.

Правовым риском является ужесточение правового регулирования вопросов, связанных с получением юридическими лицами, осуществляющими перевозки скоропортящихся грузов автомобильным транспортом в городском, пригородном и междугородном сообщении, свидетельства о соответствии нормам, установленным Соглашением о международных перевозках скоропортящихся пищевых продуктов и о специальных транспортных средствах, предназначенных для этих перевозок (свидетельство СПС). Правовым риском является высокая вероятность введения административной ответственности за отсутствие свидетельств СПС. Общество и компании холдинга «Глобалтрак» отслеживают процесс рассмотрения соответствующих поправок, а также находятся в процессе получения свидетельств СПС.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок:

По мнению Общества, в настоящее время вероятность ужесточения валютного регулирования, в том числе введения тех или иных форм валютного контроля, является весьма низкой.

Внешний рынок:

Компании группы «Глобалтрак» также осуществляют международные перевозки (преимущественно на территории Евросоюза). Доля международных перевозок составляет около 10%. В связи с этим существуют правовые риски изменения валютного законодательства, т.к. в случае ужесточения валютного регулирования и контроля могут возникать трудности с использованием валютных ценностей. В настоящее время развитие валютного законодательства является довольно либеральным, и за последние 10 лет не вводилось никаких ужесточений в части использования валюты

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок:

В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на имущество, акцизы, единый социальный налог и иные налоги и сборы, транспортный налог.

Поскольку к деятельности Общества и компаний холдинга «Глобалтрак» не применяются какие-либо особые режимы налогообложения, а также в связи с тем, что Общество и компании группы «Глобалтрак» не имеют просроченной задолженности по налогам и сборам в бюджеты всех уровней, налоговые риски рассматриваются Обществом как минимальные.

Вместе с тем следует отметить, что налоговое регулирование, затрагивающее сферу транспорта и перевозок, претерпело важные изменения. Данные изменения в первую очередь связаны с введением платы в счет возмещения вреда, причиняемого автомобильным дорогам транспортными средствами, имеющих разрешенную максимальную массу свыше 12 тонн, по автомобильным дорогам общего пользования федерального значения (оплата данного сбора производится через систему «Платон»; данный сбор не является налогом). В связи с введением данного сбора 3 июля 2016 года в главу 28 Налогового кодекса Российской Федерации были внесены изменения, согласно которым организации имеют право уменьшить транспортный налог, начисленный с 1 января 2016 года на сумму, уплаченную в системе «Платон», по каждому транспортному средству. Данный порядок применяется с 1 января 2016 года и действует до 31 декабря 2018 года включительно. Если сбор в систему «Платон» равен или выше суммы транспортного налога по транспортному средству, который подлежит уплате, то налог по такому транспортному средству считается равным нулю. Если сумма транспортного налога выше, чем уплаченный сбор в систему «Платон», то льгота предоставляется на сумму уплаченного сбора. Данная льгота предоставляется относительно каждого транспортного средства, по которому налогоплательщик осуществил выплаты.

Однако нельзя исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки на налогоплательщиков в связи с изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых налогов и иными аналогичными действиями. В частности, введение новых налогов или изменение действующих правил налогообложения может оказать существенное влияние на общий размер налоговых обязательств компаний холдинга «Глобалтрак».

Внешний рынок:

Риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, Общество расценивает как минимальные. Однако при привлечении финансирования на внешних рынках холдинг «Глобалтрак» подвержен рискам изменения налогового законодательства иностранных

государств. Тем не менее, в настоящий момент Российская Федерация имеет обширный перечень соглашений об избежании двойного налогообложения, что позволяет минимизировать негативное влияние от изменения иностранного законодательства. В любом случае Общество и его дочерние компании предпримут все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с нововведениями.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок:

Компании группы «Глобалтрак» не осуществляют импорт тягачей и полуприцепов, в связи с чем у данных лиц отсутствуют риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внутреннем рынке. Поставка транспортных средств компаниям холдинга «Глобалтрак» осуществляется российскими дилерами автопроизводителей.

В случае, если компании группы «Глобалтрак» начнут осуществление импортных операций, то Общество предпримет все необходимые меры для соответствия требованиям правил таможенного контроля и пошлин. В целом, на текущий момент Общество располагает достаточными финансовыми и кадровыми ресурсами для соблюдения норм и правил в сфере таможенного регулирования.

В случае ужесточения таможенного регулирования, повышения платежей либо введения таможенных ограничений на определенные группы товаров, общий объем перевозок с пересечением границ уменьшится, как следствие, уменьшится и объем перевозок на внутреннем рынке, что может привести к падению объем заказов у операционных компаний холдинга «Глобалтрак».

Внешний рынок:

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и размера или порядка уплаты таможенных платежей на внешнем рынке отсутствуют, т.к. компании холдинга «Глобалтрак» не осуществляет операций, подлежащих обложению таможенными платежами. Расходы, связанные с оплатой таможенных пошлин, несут клиенты компаний холдинга «Глобалтрак».

Вместе с тем, в случае ужесточения таможенного регулирования, повышения платежей либо введения таможенных ограничений на определенные группы товаров, общий объем перевозок с пересечением границ может уменьшиться, и объем заказов у операционных компаний холдинга «Глобалтрак» упадет.

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

Внутренний рынок:

Общество является холдинговой компанией и не осуществляет лицензируемые виды деятельности.

Основной вид деятельности операционных компаний холдинга «Глобалтрак» – перевозка грузов автомобильным транспортом – не требует лицензирования. Вероятность возникновения таких рисков в будущем оценивается Обществом как минимальная. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основного вида деятельности компаний холдинга «Глобалтрак», компании примут все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Деятельность Общества, а равно операционных компаний холдинга «Глобалтрак» не подвержена рискам, связанным с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами (в том числе природные ресурсы), нахождение которых в обороте ограничено, ввиду отсутствия у него таких прав.

Внешний рынок:

Компании группы «Глобалтрак» осуществляют международные грузоперевозки (преимущественно на территории стран ЕС) в соответствии с различными лицензиями и разрешениями, которые разрешают ему осуществлять любые операции в данном сегменте бизнеса. Деятельность компаний холдинга «Глобалтрак» по этим направлениям зависит от предоставления, продления или продолжения действия этих лицензий и разрешений, которые в определенных обстоятельствах могут быть действительными только в течение определенного периода времени, могут подвергаться ограничениям или предусматривать некоторые изъятия в определенных обстоятельствах.

Не может быть никакой гарантии, что такие лицензии и разрешения будут предоставлены, возобновлены или будут продолжать действовать, а если будут, то на таких же условиях. Отсутствие необходимых лицензий или разрешений или их приостановление или прекращение могут негативно сказаться на бизнесе группы «Глобалтрак».

Риски, связанные с 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:

Внутренний рынок:

Общество считает, что риски изменения судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента и иных компаний группы «Глобалтрак», являются незначительными. В настоящее время Общество и иные компании группы «Глобалтрак» не участвуют в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на их финансово-хозяйственной деятельности.

Внешний рынок:

В настоящее время Общество и иные компании группы «Глобалтрак» не участвуют в судебных процессах за рубежом, которые могут существенным образом отразиться на их финансово-хозяйственной деятельности.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

В качестве риска потери деловой репутации Общество рассматривает риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов в связи с формированием в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Эмитента, качестве оказываемых услуг или характере деятельности в целом.

Ниже приведен перечень факторов (причин), которые могут привести к возникновению репутационных рисков, которые одновременно могут относиться к деятельности Общества:

- несоблюдение Обществом и компаниями холдинга «Глобалтрак» законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов обществ, несоблюдение принципов профессиональной этики;
- неисполнение обществами законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- неспособность обществ противодействовать иной противоправной деятельности, осуществляемой недобросовестными клиентами, контрагентами;
- неисполнение обществами договорных обязательств перед кредиторами, клиентами и контрагентами;
- отсутствие во внутренних документах обществ механизмов, позволяющих эффективно регулировать конфликт интересов клиентов и контрагентов, акционера, а также минимизировать негативные последствия конфликта интересов, в том числе предотвращение предъявления жалоб, судебных исков со стороны клиентов и контрагентов и (или) применение мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора;
- недостатки в управлении финансовыми рисками обществ, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации;
- осуществление обществами рискованной кредитной, инвестиционной и рыночной политики, высокий уровень операционного риска;
- опубликование негативной информации об обществах в средствах массовой информации.

Высокий уровень деловой репутации Общества и компаний холдинга «Глобалтрак» на рынке и предоставление услуг высочайшего качества позволяют сотрудничать Обществу с крупнейшими российскими и западными компаниями.

Стратегический риск

Стратегический риск холдинга «Глобалтрак» связан с возникновением убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений Обществом, определяющих стратегию деятельности и развития (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности операционных компаний холдинга «Глобалтрак», неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых данные компании могут достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности холдинга «Глобалтрак» и его подконтрольных обществ.

Развитие холдинга «Глобалтрак» направлено на рост и сохранение лидирующих позиций на рынке. Стратегические задачи определяются Обществом с учетом существующих и прогнозируемых трендов на рынке. Одним из таких трендов является рост Ecommerce-сектора в данной отрасли. В этой связи холдинг «Глобалтрак» активно интегрирует стандартные транспортные услуги с возможностями интернет-сервисов. Другой тенденцией на рынке является экспансия крупнейших продуктовых ритейлеров в регионы Урала и Сибири, что учитывается Обществом при выстраивании стратегии развития холдинга «Глобалтрак» – в настоящий момент компании группы «Глобалтрак» занимают лидирующие позиции в своем секторе в указанных регионах.

Возможность холдинга «Глобалтрак» эффективно конкурировать зависит, среди прочего, от его способности сохранять и эффективно использовать свой парк грузовиков и от способности быстро адаптироваться к новым рынкам и тенденциям отрасли, поведению потребителей и изменениям в нормативном регулировании. Различные факторы могут неблагоприятно повлиять на способность группы «Глобалтрак» адаптироваться к таким новым тенденциям, как несвоевременное выявление новых продуктов или потребностей клиентов, неверное истолкование ожидаемых трендов, ошибочные предположения, лежащих в основе подобных инициатив, или неуспешном выполнении мер по их реализации.

Общество считает, что расширение бизнеса холдинга «Глобалтрак» за счет сделок поглощения представляет значительные возможности для дальнейшего роста. Кроме того, если холдинг «Глобалтрак» не будет проводить поглощений в будущем, его темпы роста могут существенно снижаться. Любые будущие поглощения, осуществляемые холдингом «Глобалтрак», могут привести к возникновению долговых обязательств, что может привести к снижению прибыли. Кроме того, поглощения связаны с многочисленными рисками, включая трудности в интеграции деятельности приобретенной компании, отвлечения внимание менеджмента холдинга «Глобалтрак» от других проблем, рисками выхода на рынки, в области которых компании холдинга

«Глобалтрак» не имеют опыта или имеют ограниченный опыт, потенциальную потерю клиентов, ключевых сотрудников и водителей приобретенной компании и иными рисками, не отраженными выше. Если холдинг «Глобалтрак» будет проводить сделки поглощения в будущем, группа «Глобалтрак» не может гарантировать, что она сможет успешно интегрировать приобретенные компании или активы в свой бизнес. Любой из этих рисков может негативно повлиять на бизнес холдинга «Глобалтрак», результаты деятельности, финансовое состояние, денежные потоки и перспективы. Для целей минимизации данных рисков Эмитент будет принимать взвешенные решение при выборе компаний-целей для поглощений и привлекать профессиональных консультантов.

Риски, связанные с деятельностью Общества

Риски, свойственные исключительно Обществу или связанные с осуществляемой Обществом основной финансово-хозяйственной деятельностью:

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

В настоящее время Общество и компании холдинга «Глобалтрак» не участвуют в судебных процессах, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности. Однако Эмитент не исключает, что в ходе своей обычной деятельности Общество и иные компании группы «Глобалтрак» могут стать участниками различных разбирательств по юридическим и налоговым вопросам и объектом претензий, некоторые из которых связаны с развитием рынков и изменениями в условиях налогообложения и нормативного регулирования, в которых Общество и иные компании группы «Глобалтрак» осуществляют свою деятельность. Таким образом, обязательства Общества и иных компаний группы «Глобалтрак» в рамках всех потенциальных судебных разбирательств, других процессуальных действий юридического характера или в связи с другими вопросами, могут оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или ликвидность холдинга «Глобалтрак». Общество и иные компании группы «Глобалтрак» планирует своевременно принимать все необходимые меры к тому, чтобы минимизировать вероятность привлечения Общества и / или иных компаний группы «Глобалтрак» к участию в процессах, которые могут повлечь необходимость значительных выплат, включая мониторинг и точное исполнение принятых налоговых и гражданско-правовых обязательств.

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):

Общество является холдинговой компанией, осуществляющей руководство холдингом «Глобалтрак». Общество не осуществляет лицензируемые виды деятельности. Основной вид деятельности компаний холдинга «Глобалтрак» – перевозка грузов автомобильным транспортом –

не требует лицензирования. Соответственно, риск, связанный с отсутствием возможности продлить действие лицензии, отсутствует.

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

Ответственность Общества по долгам третьих лиц может возникнуть в следующих предусмотренных законом случаях:

- Общество отвечает солидарно по сделкам, заключенным дочерним обществом во исполнение указаний или с согласия Общества (п. 2 ст. 67.3 Гражданского кодекса);
- Общество несет субсидиарную ответственность по долгам дочернего общества в случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества по вине Общества. Несостоятельность (банкротство) дочернего общества считается произошедшей по вине основного общества (товарищества) только в случае, когда основное общество (товарищество) использовало указанные право и (или) возможность в целях совершения дочерним обществом действия, заведомо зная, что вследствие этого наступит несостоятельность (банкротство) дочернего общества (п. 3 ст. 6 Федерального закона «Об акционерных обществах»).

Вероятность наступления рисков, связанных с возможностью ответственности Общества по долгам своих дочерних обществ, представляется низкой. В процессе осуществления своей деятельности Общество может выдавать поручительства за компании холдинга «Глобалтрак» в обеспечение исполнения ими своих договорных обязательств перед третьими лицами. Общество расценивает риск наступления ответственности по таким договорам поручительства как низкий и не способный оказать существенное неблагоприятное воздействие на деятельность или финансовое положение холдинга «Глобалтрак».

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 производит никакие виды продукции и не оказывает услуг потребителям. Таким образом, указанные риски в отношении Общества отсутствуют.

Применительно к грузоперевозочным компаниям, которые входят в холдинг «Глобалтрак», существует риск потери клиентов, на которых приходится не менее 10 % выручки (на 10 наиболее крупных клиентов холдинга «Глобалтрак» приходится около 30 % выручки), однако Эмитент оценивает такой риск как незначительный. Это связывается в первую очередь с тем, что Эмитент и компании холдинга «Глобалтрак» входят в число немногих участников данного рынка, которые отвечают наиболее высоким стандартам оказания услуг в своем секторе (наличие необходимого размера автопарка, соответствующее географическое присутствие, транспарентность функционирования компании в плане раскрытия финансовой отчетности и структуры владения, и т.д.).

Прочие риски Общества:

Риски, связанные с введением международных санкций

В июне 2017 г. лидеры стран Евросоюза приняли решение о продлении международных санкций в отношении Российской Федерации; 2 августа 2017 года Президентом США Дональдом Трампом был подписан Закон «О противодействии противникам Америки посредством санкций» (Countering America's Adversaries Through Sanctions Act, HR 3364, далее – «Закон HR 3364»), которым были расширены санкции в отношении Российской Федерации и некоторых российских граждан и российских компаний. Данная геополитическая обстановка создает следующие риски для бизнеса группы «Глобалтрак»:

- 1) общий риск последующего усиления санкционного давления на Российскую Федерацию (блокирование международных проектов, снижение объема иностранных инвестиций), в результате которых экономика страны может претерпеть существенные негативные изменения, что потенциально может привести к снижению операционных показателей группы «Глобалтрак»;
- 2) снижение перевозок компаний группы «Глобалтрак» на территории Евросоюза в связи со снижением объема экспорта-импорта между Российской Федерацией и странами ЕС;
- 3) в случае расширения санкций в соответствии с Законом HR 3364 компании группы «Глобалтрак» могут потерять доступ к зарубежному финансированию, а равно претерпевать иные ограничения, предусмотренные Законом HR 3364.

Риски, связанные с сокращением клиентской базы.

Контракты грузоперевозочных компаний, которые входят в холдинг «Глобалтрак», заключаются с существующими клиентами, как правило, на срок до одного года. В случае прекращения действия некоторых договоров нет никакой гарантии, что операционные компании холдинга «Глобалтрак» в будущем вновь заключат договоры с данными клиентами, либо что существующие отношения с клиентами будут продолжаться на условиях, согласованных в настоящее время.

Сохранение существующих клиентов может также зависеть от соблюдения специальных условий, которые предъявляются данными клиентами к своим контрагентам, в т. ч. к компаниям холдинга «Глобалтрак». Данные условия могут быть связаны с такими аспектами как деловая этика, отношения с персоналом, экология и переработка отходов, недопущение дискриминации, недопущение детского труда, и т. д. Нарушением каких-либо положений несет для холдинга «Глобалтрак» риск потери клиента.

Чтобы расширить свой бизнес, холдинг «Глобалтрак» должен привлекать, в том числе, клиентов, которые исторически пользовались услугами конкурентов и могут предпочитать альтернативы услугам холдинга «Глобалтрак», в том числе, другие автотранспортные и транспортно-экспедиторские компании или другие виды транспорта, такие как железнодорожный

транспорт. В то же время нет никакой гарантии, что усилия группы «Глобалтрак» по привлечению таких клиентов будут успешными.

Если холдинг «Глобалтрак» будет не в состоянии сохранить существующих клиентов и приобрести достаточное количество новых клиентов на удовлетворительных условиях, доход, получаемый группой «Глобалтрак», следовательно, и ее прибыль может снизиться, что может негативно повлиять на бизнес группы «Глобалтрак», результаты операции, финансового состояния, денежных потоков, перспективы и репутацию.

Риски, связанные с продажей подержанных транспортных средств.

Рынок подержанного оборудования является циклическим и может быть неустойчивым, и любой спад на рынке может негативно повлиять на бизнес холдинга «Глобалтрак». Операционные компании холдинга «Глобалтрак» по истечении 5-7 лет продают транспортные средства, в том числе по программе трейд-ин. Поэтому ожидаемая выручка от продажи может отличаться от фактической выручки.

Отсутствие возможности продать бывшие в употреблении транспортные средства в конечном счете сказывается на ликвидности компаний холдинга «Глобалтрак». Проблемы со сбытом бывшего в употреблении оборудования может иметь следующие последствия:

- отсутствие возможности своевременной замены старых тягачей либо полуприцепов на новые;
- повышение издержек операционных компаний холдинга «Глобалтрак» на ремонт изношенных транспортных средств;
- снижение количества заказов либо потеря клиентов, т.к. использование старых автомобилей и полуприцепов может привести к задержкам технологического характера (ремонт, простои), что негативным образом сказывается на KPI по своевременной доставке грузов и снижению рейтинга холдинга «Глобалтрак» у наиболее приоритетных клиентов.

Риски, связанные с ключевыми сотрудниками менеджмента холдинга «Глобалтрак».

Успех холдинга «Глобалтрак» зависит от услуг некоторых ключевых сотрудников, включая, помимо прочего, ключевых менеджеров, в т. ч. руководителей оперативных подразделений. Эти люди обладают конкретными знаниями о дорожно-транспортной отрасли в целом и предпринимательской деятельности холдинга «Глобалтрак» в частности. Данные сотрудники являются критически важными для функционирования бизнеса группы. Трудовые договоры с ключевыми менеджерами, как правило, заключаются на неограниченный срок⁵, и потеря любого из них может негативно повлиять на результаты деятельности, финансовое состояние, денежные

⁵ С единоличными исполнительными органами компаний холдинга «Глобалтрак» заключаются срочные трудовые договоры на один год.

потоки, перспективы и репутацию холдинга «Глобалтрак». Кроме того, конкуренты группы могут успешно привлекать сотрудников группы возможностями трудоустройства, предлагая им более высокую зарплату и иные преимущества.

Риски, связанные с используемыми операционными компаниями холдинга «Глобалтрак» информационно-коммуникационных систем.

Бизнес холдинга «Глобалтрак» сильно зависит от эффективной, стабильной и бесперебойной работы своих управленческих информационно-коммуникационных систем. Основное программное обеспечение холдинга «Глобалтрак», аппаратные системы и инфраструктура были разработаны в сотрудничестве с внешними поставщиками или путем адаптации приобретенных программных приложений и оборудования для удовлетворения потребностей операционных компаний холдинга «Глобалтрак». Управленческие информационно-коммуникационные системы имеют решающее значение для бизнеса холдинга «Глобалтрак» и используются в различных аспектах его деятельности, включая, помимо прочего, планирование и проведение погрузок, распределение водителей и сторонних перевозчиков, составление счетов клиентам, финансовых и других отчетов и другие общие функции и цели. Если какая-либо из критически важных управленческих информационно-коммуникационных систем не работает или становится недоступной, сотрудникам компаний холдинга «Глобалтрак» может потребоваться выполнить определенные функции вручную, что повлияет на текущую работу.

Операционные риски.

Компании холдинга «Глобалтрак» подвержены операционным рискам, которые могут быть вызваны различного рода нарушениями внутренних рабочих процессов. Это может быть обусловлено противоправным поведением сотрудников операционных компаний холдинга «Глобалтрак» или третьих лиц, дорожно-транспортными происшествиями, ошибками в работе или записях, а также ошибками, возникшими в результате неисправности компьютерных или телекоммуникационных систем.

Технологические риски

Новые технологии в области транспорта и вождения автомобилей или грузовиков постоянно развиваются. Некоторые европейские компании в настоящее время разрабатывают и тестируют технологию автономного вождения, которая может взять на себя определенные элементы управления, осуществляемые в настоящее время водителями, а в будущем, потенциально, полностью управлять автомобилем. Внедрение этих технологий может изменить характер бизнеса, в котором работает холдинг «Глобалтрак», и ее конкурентный ландшафт. Эмитент может быть неспособен финансировать эти изменения технологий и быстро адаптироваться к новой среде или вообще внедрять эти технологии, или эти технологии могут позволить существующим клиентам холдинга «Глобалтрак» самостоятельно решать свои

транспортные потребности. В результате рыночная доля и доходы холдинга «Глобалтрак» могут снизиться.

Риски, связанные со штрафом за перегруз грузового автомобиля.

На некоторых участках дороги установлены ограничения веса транспортных средств, которые могут проезжать по ним. Тем самым устанавливаются ограничения на массу перевозимого груза. Если нагрузка на любую из осей грузового автомобиля превышает предусмотренную для данного участка дороги, водитель обязан проехать участок дороги иным путем, где допустимый вес выше фактической нагрузки на ось автомобиля. Игнорирование правил облагается штрафом. Операционные компании холдинга «Глобалтрак» тщательно проверяют соблюдение ограничений к массе перевозимого груза. Однако Общество не может исключить вероятность нарушения соответствующих требований в каждом конкретном случае, что может повлечь дополнительные издержки на погашение наложенных штрафов.

Риски, связанные с ростом стоимости ОСАГО и КАСКО

Могут меняться подходы к расчету коэффициентов при расчете стоимости страхового полиса ОСАГО, а также вводиться новые повышающие коэффициенты. В связи с этим существует риск удорожания стоимости полиса ОСАГО, что повлечет дополнительные издержки со стороны операционных компаний холдинга «Глобалтрак».

Операционные компании холдинга «Глобалтрак» используют в своей деятельности грузовые автомобили, содержание которых включает расходы на страховой полис КАСКО. Данные расходы зависят от стоимости страхуемых транспортных средств, а также иных факторов, в частности, роста тарифов / страховых премий и наличия случаев участия автомобилей в аварийных ситуациях. Таким образом, рост стоимости страхования КАСКО также повлечет дополнительные издержки со стороны холдинга «Глобалтрак».

Риски, связанные с сезонными ограничениями движения по дорогам общего пользования федерального, регионального и межмуниципального значения.

Для тяжеловесных транспортных средств нормативно вводятся ограничения движения по дорогам общего пользования федерального, регионального и межмуниципального значения. Порядок введения таких ограничений установлен в Правилах перевозок грузов автомобильным транспортом (утв. Постановлением Правительства РФ от 15.04.2011 № 272). К категории тяжеловесных транспортных средств в рассматриваемом случае относятся транспортные средства (с грузом или без груза), превышающие предельно допустимые значения осевых нагрузок. В летний период ограничение вводится для тяжеловесных транспортных средств при их движении по федеральным автомобильным дорогам с асфальтобетонным покрытием при значениях дневной температуры воздуха свыше 32 °С. В весенний период по результатам оценки технического состояния автодорог движение транспортных средств ограничивается посредством установления

предельно допустимых осевых нагрузок. Введение данных ограничений несет в себе следующие риски:

- 1) увеличение издержек холдинга «Глобалтрак» на топливо, т.к. маршрут движения автопоезда проходит через объездные зоны;
- 2) возникновение дополнительных расходов для приобретения пропусков, разрешающих движение по зонам с ограничением нагрузки на ось;
- 3) возникновение у операционных компаний холдинга «Глобалтрак» упущенной выгоды, в связи с невозможностью выполнения перевозок в зоны (населенные пункты), в которых введено ограничение движения для тяжеловесных транспортных средств.

Это может вести к повышению ставок грузоперевозок холдинга «Глобалтрак», что, в свою очередь, может повлиять и на количество заказов со стороны контрагентов. Следует отметить, что данный риск в равной степени распространяется на всех участников рынка.

7. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ (ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА) ОБЩЕСТВА О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Операционные результаты

В 2018 г. Группа развивалась за счет органического роста и интенсификации деятельности, что выразилось в умеренном росте основных операционных показателей.

В течение года Группа работала над повышением конкурентоспособности своих услуг, в том числе, по следующим направлениям:

- расширение и диверсификация клиентской базы по географии и сфере деятельности клиентов;
- оптимизация маршрутной сети, в частности, за счет исключения движения автопоезда при наличии вероятности его обратной загрузки менее 90%;
- модернизация системы диспетчеризации и контроля парка для повышения управляемости и сокращения простоев;
- обновление систем навигации и телематического контроля;
- внедрение электронного документооборота и интеграция всех IT систем.

Объем операций

Среднемесячный пробег на один тягач в 2018 г. вырос на 2,4% – до 15,9 тыс. км. (15,5 тыс. км. в 2017 г.).

Суммарный пробег в 2018 г. увеличился на 17,5% – до 237 814 тыс. км. (202 368 тыс. км. в 2017 г.).

Коэффициент груженого пробега в 2018 составил 92% (92,3% в 2017 г.).

Росту операционных показателей способствовали развитие отношений с постоянными клиентами, совершенствование технологий планирования маршрутов и загрузки парка, рост доли дальних перевозок.

В 2018 г. Группа увеличила объем перевозок для операторов интернет торговли и доставки посылок. Важными факторами также стали начало перевозок в Дальневосточном Федеральном округе и запуск сервиса ускоренной магистральной доставки «Грузопровод».

Сервис «Грузопровод» использует новую технологию перевозок, когда при транспортировке груженого полуприцепа по пути его следования меняются несколько тягачей, что позволяет добиться непрерывного движения груза.

При работе по этой технологии средний месячный пробег одного тягача составляет 26,1 тыс. км. (2017: 30,6 тыс. км.) – почти вдвое больше, чем при обычной технологии перевозки с одним водителем и одним тягачом на всем протяжении маршрута. Коэффициент груженого пробега у автомобилей «Грузопровода» составляет 99% против 92% в среднем по Группе в 2018 г. (2017: 98,3% и 92,3%, соответственно).

Расширение парка

Группа обладает одним из самых молодых парков в отрасли: средний возраст тягачей составил 2,6 года по состоянию на конец 2018 г.

В 2018 г. Группа приобрела 501 тягач Volvo экологического класса Евро-5 с целью обновления парка (237 тягачей в 2017 г.).

Общее количество тягачей в эксплуатации на конец 2018 г. выросло на 19,6% или 223 единицы – до 1 363 единиц (1 140 единиц в 2017 г.).

Среднее количество тягачей в эксплуатации за 2018 г. увеличилось на 15% – до 1 245 единиц (1 085 единиц в 2017 г.).

Группа использует тягачи только нескольких брендов и типов, что позволяет сокращать расходы на обслуживание и запасные части. На конец 2018 г. тягачи Volvo и Scania составляли 92% и 6% парка Группы соответственно (2017 г.: 88% и 8%).

Основным используемым тягачом является модель Volvo FH с двигателями 400-440 л.с. объемом 12,8 литров. Тягачи оснащены навигационными системами GPS и ГЛОНАСС, российской системой сбора данных и навигации Wialon, смартфонами с мобильным приложением для планирования и контроля маршрута и оперативной связи с водителем.

На конец 2018 г. Группа эксплуатировала 1 495 полуприцепов, в том числе 983 тентовых полуприцепов, преимущественно производства Schmitz Cargobull (модели SPR, SCS, и SCO) и несколько полуприцепов Kogel и Krone, а также 512 рефрижераторных полуприцепов.

Рефрижераторные полуприцепы с холодильными установками Thermo King и Carrier, которые позволяют поддерживать температуру в диапазоне от +20 до -20 градусов Цельсия, включая рефрижераторы с двумя изолированными камерами для разной температуры.

Для мониторинга состояния рефрижераторов используются устройства iQFreeze, которые включают в себя: два температурных датчика с точностью измерений до 0,5 градуса Цельсия; датчик открытия-закрытия дверей для ограничения доступа к грузу; контроль состояния внутренних систем рефрижератора. Система контролирует и передает диспетчеру данные о состоянии рефрижератора, даже если он отцеплен от тягача.

Финансовые результаты

Тарифы и выручка

Консолидированная выручка Группы в 2018 г. выросла на 23,5% – до 8,2 млрд руб. (6,6 млрд руб. в 2017 г.).

Выручка от перевозки грузов (оперирования) в 2018 г. выросла на 1 424 млн руб. или на 23,8% – до 7,4 млрд рублей; в расчете на один тягач она выросла на 8% и достигла 5,9 млн. руб. (2017: 5,5 млн. руб.).

В том числе, вследствие увеличения среднего количества транспортных средств в эксплуатации выручка увеличилась на 935 млн. руб.

За счет увеличения пробега на один тягач выручка от оперирования выросла на 153 млн. руб.

За счет увеличения тарифов выручка от оперирования выросла на 356 млн. руб.

Незначительное сокращение коэффициента груженого пробега привело к снижению транспортной выручки на 19 млн. руб.

В 2018 г. средняя ставка за 1 км груженого пробега выросла на 5,6% – с до 33,8 руб./км. (32 руб./км. в 2017 г.).

Рост ставки на внутренние перевозки, на которые приходится 91% выручки от перевозок, составил 5,1% – до 32,9 руб./км (2017 г.: 31,3 руб./км, 90% выручки).⁶

Выручка от экспедирования выросла на 22,2% с 637 млн. руб. до 778 млн. руб.

В структуре выручки по клиентам наибольший рост показал сегмент интернет-торговли и доставки посылок, его доля выросла до 34% в 2018 г. с 22% в 2017 г.; преимущественно за счет сокращения доли выручки от сегмента ритейл в 2018 г. до 20% против 27% в 2017 г. Доли остальных сегментов изменились пропорционально, в том числе:

- доля выручки от производственного сектора составила 19% (17% в 2017 г.);

- доля выручки от сегмента FMCG составила 18% (21% в 2017 г.);

⁶ Распределение выручки от оказания транспортных услуг (показатель МСФО) на международные и внутренние перевозки приводится на основании данных управленческой отчетности.

- доля выручки от прочих грузов выросла до 9% (13% в 2017 г.).

Затраты и EBITDA

Себестоимость продаж Группы в 2018 г. выросла на 22% – до 6,4 млрд руб., преимущественно за счет индексации заработной платы водителей и удорожания топлива, роста экспедиторских и дорожных расходов.

Затраты на топливо составляют самую большую долю – 42% – от себестоимости продаж Группы, мы уделяем приоритетное внимание оптимизации топливных расходов, в том числе за счет следующих мер:

- до 90% топлива покупается по дисконтной программе у крупных поставщиков;
- выбор заправочных станций на маршруте осуществляется централизованно с учетом лучших цен на качественное топливо;
- водители получают премии за экономичный стиль вождения.

Общие и административные расходы Группы составили 0,74 млрд руб., их рост обусловлен увеличением численности управленческого персонала и зарплат.

Скорректированная EBITDA Группы за 2018 г. составила 1 481 млн руб., что на 15,9% больше, чем скорректированная EBITDA в 1 277 млн руб. в 2017 г.

Рентабельность по скорректированной EBITDA составила 18,1% против 19,2% в 2017 г.

За счет роста выручки скорректированная EBITDA увеличилась на 1 417 млн руб. относительно 2017 г., но опережающий рост цен на топливо и индексация заработной платы водителей привели к ее сокращению на 783 млн руб. и 407 млн руб. соответственно. Прочие факторы суммарно привели к снижению скорректированной EBITDA еще на 23 млн руб.

Под влиянием вышеописанных факторов скорректированная EBITDA в расчете на один тягач в 2018 г. увеличилась на 1% и составила 1 189 тыс. руб. против 1 177 тыс. руб. в 2017 г.

Чистая прибыль

Чистая прибыль Группы в 2018 г. составила 431 млн руб. против 280 млн руб. в 2017 г. Основными факторами увеличения стали снижение расходов на ремонт и ТО транспортных средств на 47 млн руб. или 11,5%, расходов на страхование на 93 млн руб. или 48,5% за счет отказа от КАСКО с марта 2018 г., а также увеличение дохода от выбытия основных средств и активов для перепродажи до 240 млн. руб. против 97 млн руб. в 2017 г.

Долг

Общий долг Группы в 2018 г. увеличился на 52,4% и составил 4,5 млрд руб. Чистый долг в 2018 г. увеличился до 3,9 млрд руб. по сравнению с 1,3 млрд руб. в 2017 г. Отношение «чистый долг / скорректированная EBITDA» увеличилось с 1,0 в 2017 г. до 2,6 в 2018 г.

8. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ АКЦИЯМ ОБЩЕСТВА

В 2018 году решения о выплате дивидендов не принимались, дивиденды по размещенным акциям Общества не объявлялись.

9. СВЕДЕНИЯ О СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В 2018 ОТЧЕТНОМ ГОДУ

9.1. Перечень совершенных Обществом в 2018 отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками: указанные сделки не совершались

9.2. Перечень совершенных Обществом в 2018 отчетном году сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок: указанные сделки не совершались.

9.3. Перечень совершенных Обществом в 2018 отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками с заинтересованностью:

1. Договор купли-продажи транспортных средств с ООО «МАГНА»

Дата совершения сделки: **20.07.2018 г.**

Лицо (лица), являющееся стороной (сторонами) и выгодоприобретателем (выгодоприобретателями) по сделке:

Продавец: ООО «МАГНА», Покупатель: ПАО «ГТМ»

Предмет и иные существенные условия сделки:

Продавец (ООО «МАГНА») продает, а Покупатель (ПАО «ГТМ») покупает, на условиях Договора, бывшие в употреблении транспортные средства, указанные в Приложении к Договору. Перечень транспортных средств, их цена, а также срок передачи определяются в Приложении к Договору, а также актах приема-передачи.

Сведения об исполнении обязательств по Сделке: **Срок исполнения обязательств по сделке определяется приложениями к Договору**

Заинтересованные лица:

Лесных Денис Николаевич – данное лицо является членом Совета директоров ПАО «ГТМ» и одновременно является членом Совета директоров юридического лица, являющегося стороной в Сделке

Размер (цена) сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: *не более 290 000 000 (двухсот девяносто миллионов) рублей, 4,55% от балансовой стоимости активов эмитента на 31.03.2018.*

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола), либо указание на то, что такое решение не принималось: **Сделка была одобрена Советом директоров Эмитента (Протокол б/н от 20.07.2018 г.)**

2. Договор купли-продажи транспортных средств с ООО «Лонгран Логистик»

Дата совершения сделки: **20.07.2018 г.**

Лицо (лица), являющееся стороной (сторонами) и выгодоприобретателем (выгодоприобретателями) по сделке:

Продавец: ООО «Лонгран Логистик», Покупатель: ПАО «ГТМ»

Предмет и иные существенные условия сделки:

Продавец (ООО «Лонгран Логистик») продает, а Покупатель (ПАО «ГТМ») покупает, на условиях Договора, бывшие в употреблении транспортные средства, указанные в Приложении к Договору. Перечень транспортных средств, их цена, а также срок передачи определяются в Приложении к Договору, а также актах приема-передачи.

Сведения об исполнении обязательств по Сделке: *Срок исполнения обязательств по сделке определяется приложениями к Договору*

Заинтересованные лица:

Лесных Денис Николаевич – данное лицо является членом Совета директоров ПАО «ГТМ» и одновременно является членом Совета директоров юридического лица, являющегося стороной в Сделке

Размер (цена) сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: *не более 320 000 000 (трехсот двадцати миллионов) рублей, 5,02% от балансовой стоимости активов эмитента на 31.03.2018.*

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола), либо указание на то, что такое решение не принималось: **Сделка была одобрена Советом директоров Эмитента (Протокол б/н от 20.07.2018 г.)**

3. Договор купли-продажи транспортных средств с АО «Лорри»

Дата совершения сделки: **20.07.2018 г.**

Лицо (лица), являющееся стороной (сторонами) и выгодоприобретателем (выгодоприобретателями) по сделке:

Продавец: АО «Лорри», Покупатель: ПАО «ГТМ»

Предмет и иные существенные условия сделки:

Продавец (АО «Лорри») продает, а Покупатель (ПАО «ГТМ») покупает, на условиях Договора, бывшие в употреблении транспортные средства, указанные в Приложении к Договору. Перечень транспортных средств, их цена, а также срок передачи определяются в Приложении к Договору, а также актах приема-передачи.

Сведения об исполнении обязательств по Сделке: **Срок исполнения обязательств по сделке определяется приложениями к Договору**

Заинтересованные лица:

Лесных Денис Николаевич – данное лицо является членом Совета директоров ПАО «ГТМ» и одновременно является членом Совета директоров юридического лица, являющегося стороной в Сделке

Гостяев Андрей Николаевич - данное лицо является членом Совета директоров ПАО «ГТМ» и одновременно является членом Совета директоров юридического лица, являющегося стороной в Сделке

Маркунина Елизавета Анатольевна - данное лицо является членом Совета директоров ПАО «ГТМ» и одновременно является членом Совета директоров юридического лица, являющегося стороной в Сделке

Размер (цена) сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **не более 616 000 000 (шестисот шестнадцати миллионов) рублей, 9,66% от балансовой стоимости активов эмитента на 31.03.2018.**

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола), либо указание на то, что такое решение не принималось: **Сделка была одобрена Советом директоров Эмитента (Протокол б/н от 20.07.2018 г.)**

4. Договор купли-продажи транспортных средств с ООО «Глобалтрак Лоджистик»

Дата совершения сделки: **20.07.2018 г.**

Лицо (лица), являющееся стороной (сторонами) и выгодоприобретателем (выгодоприобретателями) по сделке:

Продавец: ООО «Глобалтрак Лоджистик», Покупатель: ПАО «ГТМ»

Предмет и иные существенные условия сделки:

Продавец (ООО «Глобалтрак Лоджистик») продает, а Покупатель (ПАО «ГТМ») покупает, на условиях Договора, бывшие в употреблении транспортные средства, указанные в Приложении к Договору. Перечень транспортных средств, их цена, а также срок передачи определяются в Приложении к Договору, а также актах приема-передачи.

Сведения об исполнении обязательств по Сделке: *Срок исполнения обязательств по сделке определяется приложениями к Договору*

Заинтересованные лица:

Лесных Денис Николаевич – данное лицо является членом Совета директоров ПАО «ГТМ» и одновременно является членом Совета директоров юридического лица, являющегося стороной в Сделке

Маркунина Елизавета Анатольевна - данное лицо является членом Совета директоров ПАО «ГТМ» и одновременно является членом Совета директоров юридического лица, являющегося стороной в Сделке

Размер (цена) сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: *не более 56 000 000 (пятидесяти шести миллионов) рублей, 0,88% от балансовой стоимости активов эмитента на 31.03.2018.*

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола), либо указание на то, что такое решение не принималось: *Сделка была одобрена Советом директоров Эмитента (Протокол б/н от 20.07.2018 г.)*

5. Договор поручительства с ООО «Вольво Финанс Сервис Восток».

Дата совершения сделки: **16.07.2018 г.**

Лицо (лица), являющееся стороной (сторонами) и выгодоприобретателем (выгодоприобретателями) по сделке:

Лизингодатель: ООО «Вольво Финанс Сервис Восток»

Поручитель: ПАО «ГТМ»

Лизингополучатель: ООО «Глобалтрак Лоджистик»

Предмет и иные существенные условия сделки:

Поручитель безотзывно и безусловно обязывается перед Лизингодателем отвечать солидарно с Лизингополучателем за полное исполнение Лизингополучателем обязательств по Договору лизинга № 2006962 от 05.07.2018 г. (далее – «Договор лизинга»), заключенному между Лизингодателем и Лизингополучателем.

Срок лизинга (месяцев): 48 (сорок восемь).

Общая стоимость Договора лизинга: 858 373 182 (восемьсот пятьдесят восемь миллионов триста семьдесят три тысячи сто восемьдесят два) рубля без учета НДС.

Оплата лизинговых платежей производится Лизингополучателем в соответствии с графиком лизинговых платежей, являющемся неотъемлемой частью Договора лизинга; Договором лизинга предусмотрена ответственность Лизингополучателя в форме неустойки, возмещения убытков.

Поручитель несет солидарную ответственность вместе с Лизингополучателем перед Лизингодателем по следующим обязательствам (включая, но не ограничиваясь)

- оплата лизинговых платежей,

- возмещение расходов Лизингодателя,

- оплата за владение предметом лизинга после прекращения Договора лизинга,

- оплата любых сумм, подлежащих выплате Лизингодателю в случае досрочного прекращения Договора лизинга (полностью или в части), в том числе ввиду полной гибели/утраты оборудования (предмета лизинга),

- оплата процентов, неустойки,

- возмещение в полном объеме убытков Лизингодателя, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением Лизингополучателем обязательств по Договору лизинга, равно и убытков, причиненных досрочным прекращением Договора лизинга.

В случае просрочки Поручителем исполнения своих обязательств по Договору, Поручитель уплачивает Лизингодателю неустойку в размере 0.1% (одной десятой процента) от неперечисленной суммы за каждый день просрочки оплаты, начиная с 6-го рабочего дня с момента получения Требования Лизингодателя, указанного в п. 3.1. Договора.

Сведения об исполнении обязательств по Сделке:

Срок действия Договора: вступает в силу с момента его подписания и действует до 16.07.2025 г.

Заинтересованные лица:

а) Елисеев Александр Леонидович - данное лицо является членом Совета директоров Эмитента и членом Совета директоров выгодоприобретателя по сделке - ООО «Глобалтрак Лоджистик»;

б) Лесных Денис Николаевич – данное лицо является членом Совета директоров Эмитента и членом Совета директоров выгодоприобретателя по сделке - ООО «Глобалтрак Лоджистик»;

в) Маркунина Елизавета Анатольевна - данное лицо является членом Совета директоров Эмитента и членом Совета директоров выгодоприобретателя по сделке - ООО «Глобалтрак Лоджистик».

Размер (цена) сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: *1 012 880 354,76 (один миллиард двенадцать миллионов восемьсот восемьдесят тысяч триста пятьдесят четыре и 76/100) рублей, 16% от балансовой стоимости активов эмитента на 31.03.2018 г.*

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола), либо указание на то, что такое решение не принималось: *Извещение о планируемом совершении указанной сделки с заинтересованностью было направлено 29 июня 2018 года. Требований об одобрении сделки, как сделки с заинтересованностью, в ПАО «ГТМ» не поступило.*

6. Договор поручительства с Акционерным обществом «ЮниКредит Банк»

Дата совершения сделки: *21.09.2018 г.*

Лицо (лица), являющееся стороной (сторонами) и выгодоприобретателем (выгодоприобретателями) по сделке:

Банк: Акционерное общество «ЮниКредит Банк»

Поручитель: ПАО «ГТМ»

Заемщик/Выгодоприобретатель: Общество с ограниченной ответственностью «Глобалтрак Лоджистик»

Предмет и иные существенные условия сделки:

Поручитель безотзывно обязуется, солидарно с Заемщиком, отвечать в том же объеме, что и Заемщик, и выплачивать Банку по его первому требованию любые суммы, которые причитаются к уплате Банку Заемщиком, в случае если Заемщик не произведет какой-либо платеж в погашение задолженности в соответствии с условиями кредитного соглашения, заключенного между Банком и Заемщиком (далее – кредитное соглашение).

Под «задолженностью» понимается сумма основного долга, проценты, штрафные проценты, комиссии, расходы, потери и другие суммы, подлежащие уплате Заемщиком в соответствии с условиями кредитного соглашения.

Предел ответственности Поручителя по договору поручительства составляет сумму кредита плюс проценты, штрафные проценты, суммы комиссий, расходы, потери и другие суммы, причитающиеся Банку по кредитному соглашению, возможные издержки, связанные с его принудительным исполнением, а также сумму требований о возврате полученного по кредитному соглашению при его недействительности (полностью либо в части) или о возврате неосновательного обогащения при признании кредитного соглашения незаключенным с процентами за пользование чужими денежными средствами.

Сведения об исполнении обязательств по Сделке:

договор и обязательство Поручителя (поручительство) действуют с даты подписания Договора по «22» ноября 2022 года включительно.

Заинтересованные лица:

а) Елисеев Александр Леонидович - конечный бенефициар ПАО «ГТМ» и ООО «Глобалтрак Лоджистик»;

б) Лесных Денис Николаевич – данное лицо является членом Совета директоров Эмитента и одновременно является членом Совета директоров ООО «Глобалтрак Лоджистик»;

в) Маркунина Елизавета Анатольевна - данное лицо является членом Совета директоров Эмитента и одновременно является членом Совета директоров ООО «Глобалтрак Лоджистик».

Размер (цена) сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: *195 069 863,01 (сто девяносто пять миллионов шестьдесят девять тысяч восемьсот шестьдесят три и 01/100) рублей, 3.08% от балансовой стоимости активов эмитента на 30.06.2018.*

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола), либо указание на то, что такое решение не принималось: *Извещение о планируемом совершении указанной сделки с заинтересованностью было направлено 15 августа 2018 года. Требований об одобрении сделки, как сделки с заинтересованностью, в ПАО «ГТМ» не поступило.*

7. Договор поручительства с Публичным акционерным обществом «Сбербанк России»

Дата совершения сделки: **10.10.2018 г.**

Лицо (лица), являющееся стороной (сторонами) и выгодоприобретателем (выгодоприобретателями) по сделке:

Банк: Публичное акционерное общество «Сбербанк России»

Поручитель: ПАО «ГТМ»

Должник/Выгодоприобретатель: Общество с ограниченной ответственностью «Глобалтрак Лоджистик»

Предмет и иные существенные условия сделки:

Предмет сделки: Поручитель обязуется отвечать перед Банком за исполнение Должником всех обязательств по Основному договору, заключенному между Банком (он же Кредитор) и Должником.

Основной Договор: Договор об открытии возобновляемой кредитной линии между Банком и Должником

Поручитель отвечает в объеме и на условиях, установленных Договором поручительства (далее – Договор), независимо от утраты существовавшего на момент возникновения поручительства иного обеспечения исполнения обязательств Должника или ухудшения условий такого обеспечения по любым обстоятельствам.

Обязательства, исполнение которых обеспечивается Договором, включают в том числе, но не исключительно:

- **обязательства по погашению основного долга (кредита);**
- **обязательства по уплате процентов за пользование кредитом и других платежей по Основному договору;**
- **обязательства по уплате неустоек;**
- **возмещение судебных и иных расходов Банка, связанных с реализацией прав по Основному договору и Договору;**
- **возврат суммы кредита по Основному договору и процентов за пользование чужими денежными средствами, начисленных в соответствии со ст. 395 Гражданского кодекса Российской Федерации, при недействительности Основного договора или признании Основного договора незаключенным.**

Сведения об исполнении обязательств по Сделке: **Договор и обязательство Поручителя (поручительство) действуют с даты подписания Договора по «19» сентября 2024 года включительно.**

Заинтересованные лица:

а) Елисеев Александр Леонидович - конечный бенефициар ПАО «ГТМ» и ООО «Глобалтрак Лоджистик»;

б) Лесных Денис Николаевич – данное лицо является членом Совета директоров Эмитента и одновременно является членом Совета директоров ООО «Глобалтрак Лоджистик»;

в) Маркунина Елизавета Анатольевна - данное лицо является членом Совета директоров Эмитента и одновременно является членом Совета директоров ООО «Глобалтрак Лоджистик».

Размер (цена) сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **155 097 677,60 (сто пятьдесят пять миллионов девяносто семь тысяч шестьсот семьдесят семь и 60/100) рублей, 2,45% от балансовой стоимости активов эмитента на 30.06.2018.**

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола), либо указание на то, что такое решение не принималось: **Извещение о планируемом совершении указанной сделки с заинтересованностью было направлено членам Совета**

директоров 24 сентября 2018 года. Требований об одобрении сделки, как сделки с заинтересованностью, в ПАО «ГТМ» не поступило.

8. Дополнительное соглашение к Договору займа между ПАО «ГТМ» и ООО «Глобалтрак Лоджистик» от 25.12.2017 г.

Дата совершения сделки: **16.10.2018 г.**

Лицо (лица), являющееся стороной (сторонами) и выгодоприобретателем (выгодоприобретателями) по сделке:

Займодавец: ПАО «ГТМ»

Заемщик/Выгодоприобретатель: ООО «Глобалтрак Лоджистик»

Предмет и иные существенные условия сделки:

Займодавец передаёт в собственность Заемщика денежные средства в сумме 1 100 000 000 (один миллиард сто миллионов) рублей (далее – «Сумма Займа»), а Заемщик принимает Сумму Займа и обязуется возратить ее Займодавцу, а также уплатить проценты на Сумму займа, в соответствии с настоящим Договором (далее – «Заем»).

Целевое назначение займа: Заем предоставляется Заемщику для финансирования приобретения автотранспорта, а также пополнения оборотных средств.

Процентная ставка: Заемщик обязуется выплачивать Займодавцу проценты, начисляемые на фактически предоставленную Сумму Займа, по ставке равной 9 (девять) % (процентов) годовых в год. Год будет считаться равным тремстам шестидесяти пяти (365) дням или тремстам шестидесяти шести (366) дням

Порядок уплаты процентов: Заемщик обязуется ежемесячно выплачивать Проценты, начисляемые на Сумму Займа в российских рублях, путём перечисления денежных средств на счёт Займодавца.

Проценты за пользование Суммой займа (части суммы займа) уплачиваются не позднее 29-го числа каждого месяца начиная с месяца, следующего за месяцем предоставления Суммы займа. (части суммы займа) («Дата Уплаты Процентов») Проценты, начисленные за последний период пользования Суммой займа, уплачиваются одновременно с возвратом Суммы займа.

Сведения об исполнении обязательств по Сделке: Срок возврата займа: Задолженность Заемщика по Договору, включая сумму Займа, процентов и штрафных процентов, должна быть погашена не позднее «31» декабря 2020 года («Дата Окончательного Погашения Займа»)

Срок действия Договора: Договор вступает в силу в день его подписания Сторонами и действует до полного и надлежащего возврата Заемщиком Сумм Займа.

Заинтересованные лица:

а) Елисеев Александр Леонидович - конечный бенефициар ПАО «ГТМ» и ООО «Глобалтрак Лоджистик»;

б) Лесных Денис Николаевич – данное лицо является членом Совета директоров Эмитента и одновременно является членом Совета директоров ООО «Глобалтрак Лоджистик»;

в) Маркунина Елизавета Анатольевна - данное лицо является членом Совета директоров Эмитента и одновременно является членом Совета директоров ООО «Глобалтрак Лоджистик».

Размер (цена) сделки (указывается в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: **1 326 750 685 (один миллиард триста двадцать**

шесть миллионов семьсот пятьдесят тысяч шестьсот восемьдесят пять) рублей, 20,95% от балансовой стоимости активов эмитента на 30.06.2018.

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола), либо указание на то, что такое решение не принималось: *Извещение о планируемом совершении указанной сделки с заинтересованностью было направлено членам Совета директоров 27 сентября 2018 года. Требований об одобрении сделки, как сделки с заинтересованностью, в ПАО «ГТМ» не поступило.*

10. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОСТОЯНИЕ ОБЩЕСТВА

ПАО «ГТМ» и его дочерние предприятия составляют единую Группу компаний, созданную с целью более эффективного управления активами Группы из единого корпоративного центра ПАО «ГТМ» за счет централизации и унификации основных управленческих функций, включая управление производственными блоками, финансами, продажами и маркетингом, разработку стратегии, отношения с инвесторами, и устранения дублирующих функций.

Основным видом деятельности Группы является перевозка грузов собственным автотранспортом, и оказание услуги по транспортировке и экспедированию грузов с привлечением третьих сторон.

Непосредственно ПАО «ГТМ» не занимается производственной деятельностью, его основными видами деятельности являются: участие в уставных капиталах компаний Группы с целью управления коммерческой и производственной деятельностью и получения прибыли; осуществление финансовой деятельности, включая организацию акционерного и долгового финансирования для ПАО «ГТМ» и компаний Группы, предоставление займов компаниям Группы, общее руководство финансовой политикой Группы (размещение вкладов и т.д.).

Обыкновенные именные акции Компании допущены к обращению организатором торговли на рынке ценных бумаг - ПАО Московская Биржа во Втором уровне листинга. Рыночная капитализация рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли.

Расчет рыночной капитализации осуществлен на основании сведений Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС», раскрываемых по адресу: <http://moex.com/s26> (Место нахождения ПАО Московская биржа: Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13).

Рыночная капитализация на 31.12.2018 рассчитанная по рыночной цене одной акции (86 руб.) составляет 5 027 742 320 руб.

**11. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ КАЖДОГО ИЗ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОБЩЕСТВОМ В 2018
ОТЧЕТНОМ ГОДУ ВИДОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ В НАТУРАЛЬНОМ ВЫРАЖЕНИИ И В
ДЕНЕЖНОМ ВЫРАЖЕНИИ**

Информация об объеме потребления энергоресурсов не приведена в связи с тем, что Общество арендует офисные помещения у третьего лица, и действующий договор аренды не предполагает выделение в сумме арендной платы отдельно суммы компенсации расходов арендодателя по оплате потребленных энергоресурсов.

12. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ ОБЩЕСТВА

Перечень коммерческих организаций, в которых Общество владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций:

1.

Полное фирменное наименование:	<i>Акционерное общество «Лорри»</i>
Сокращенное фирменное наименование:	<i>АО «Лорри»</i>
ИНН (если применимо):	<i>6663006255</i>
ОГРН: (если применимо):	<i>1036604780937</i>
Место нахождения:	<i>620050, Свердловская область, Город Екатеринбург, улица Монтажников дом 26</i>
Размер доли участия Эмитента в уставном капитале коммерческой организации:	<i>100 %</i>
Доля обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Эмитенту:	<i>100 %</i>
Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Эмитента:	<i>0 %</i>
Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих коммерческой организации:	<i>0 %</i>

2.

Полное фирменное наименование:	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Глобалтрак Лоджистик»</i>
Сокращенное фирменное наименование:	<i>ООО «Глобалтрак Лоджистик»</i>
ИНН (если применимо):	<i>7731447380</i>

ОГРН: (если применимо):	1137746414420
Место нахождения:	142405, Московская область, Ногинский район, город Ногинск, улица Доможировская 5-я, дом 51
Размер доли участия Эмитента в уставном капитале коммерческой организации:	100 %
Доля обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Эмитенту:	Не применимо
Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Эмитента:	0 %
Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих коммерческой организации:	0 %

3.

Полное фирменное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Лонгран Логистик»
Сокращенное фирменное наименование:	ООО «Лонгран Логистик»
ИНН (если применимо):	5404461239
ОГРН: (если применимо):	1125476080872
Место нахождения:	630087, Новосибирская область, город Новосибирск, проспект Карла Маркса, дом 30/1, офис 431
Размер доли участия Эмитента в уставном капитале коммерческой организации:	100%
Доля обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Эмитенту:	Не применимо
Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Эмитента:	0 %
Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих коммерческой организации:	0 %

4.

Полное фирменное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «МАГНА»
Сокращенное фирменное наименование:	ООО «МАГНА»
ИНН (если применимо):	7444055452

ОГРН: (если применимо):	1077444010302
Место нахождения:	455017, Челябинская область, город Магнитогорск, улица Комсомольская, дом 126, корпус 1, строение 2
Размер доли участия Эмитента в уставном капитале коммерческой организации:	100 %
Доля обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Эмитенту:	Не применимо
Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Эмитента:	0 %
Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих коммерческой организации:	0 %

5.

Полное фирменное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «ГРУЗОПРОВОД»
Сокращенное фирменное наименование:	ООО «ГРУЗОПРОВОД»
ИНН (если применимо):	6679109270
ОГРН: (если применимо):	1176658068300
Место нахождения:	620085, Свердловская обл., г. Екатеринбург, ул. 8 Марта, д. 212, оф.360
Размер доли участия Эмитента в уставном капитале коммерческой организации:	100 %
Доля обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Эмитенту:	Не применимо
Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Эмитента:	0 %
Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих коммерческой организации:	0 %

6.

Полное фирменное наименование:	Компания ГЛОБАЛЧЕЙН ЛТД
Сокращенное фирменное наименование:	отсутствует
ИНН (если применимо):	Не применимо

ОГРН: (если применимо):	<i>Не применимо</i>
Место нахождения:	<i>Георгиу Кариу, 6В, Квартира/офис 6В, Дасуполи, Строволос, 2014, Никосия, Кипр</i>
Размер доли участия Эмитента в уставном капитале коммерческой организации:	<i>25% + 1 голос</i>
Доля обыкновенных акций коммерческой организации, принадлежащих Эмитенту:	<i>Не применимо</i>
Размер доли участия коммерческой организации в уставном капитале Эмитента:	<i>0 %</i>
Доля обыкновенных акций Эмитента, принадлежащих коммерческой организации:	<i>0 %</i>

13. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

13.1. Структура баланса

Наименование статьи баланса	2018, тыс.руб.	2017, тыс.руб.	Изменение, тыс.руб.	Изменение, %
Актив				
<i>1. Внеоборотные активы</i>				
Основные средства	6 925	13	6 912	53169%
Финансовые вложения	5 426 432	4 783 748	642 684	13%
Отложенные налоговые активы	75 390	62 374	13 016	21%
Прочие внеоборотные активы	1 004	685	319	47%
Итого Внеоборотные активы	5 509 751	4 846 820	662 931	14%
<i>2. Оборотные активы</i>				
Запасы	230 919	20	230 899	1154495%
Налог на добавленную стоимость	38 395	231	38 164	16521%
Дебиторская задолженность	123 950	108 584	15 366	14%
Денежные средства и денежные эквиваленты	425 883	1 428 294	(1 002 411)	-70%
Прочие оборотные активы	678	315	363	115%
Итого Оборотные активы	819 825	1 537 444	(717 619)	-47%
Баланс	6 329 576	6 384 264	(54 688)	-1%
Пассив				
3. Капитал и резервы				
Уставный капитал	5 846 212	5 846 212	-	-
Добавочные капитал	787 688	787 688	-	-
Нераспределенная прибыль (убыток)	(322 568)	(252 442)	(70 126)	28%

Итого Капитал и резервы	6 311 332	6 381 458	(70 126)	-1%
4. Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	144	-	144	100%
Итого Долгосрочные обязательства	144	-	144	100%
5. Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	11 409	1 606	9 803	610%
Оценочные обязательства	6 691	1 200	5 491	458%
Итого Краткосрочные обязательства	18 100	2 806	15 294	545%
Баланс	6 329 576	6 384 264	(54 688)	-1%

Анализ состава и структуры актива баланса

Величина активов общества в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, уменьшилась на 1% и составила 6 329 576 тыс.руб., что на 54 688 тыс.руб. меньше.

Положительное влияние оказали изменения по статьям «Финансовые вложения», увеличение на 13% до 5 426 432 тыс. руб. за счет предоставления займов компаниям Группы, «Запасы», увеличение более 100% до 230 919 тыс.руб. за счет отражения в данной статье активов, предназначенных для перепродажи.

Наибольшее снижение произошло по статье «Денежные средства» до 425 883 тыс. руб. на 70%.

В общей структуре активов баланса на 31.12.2018 внеоборотные активы составляют 87%, оборотные активы 13%.

В общей структуре активов баланса на 31.12.2017 внеоборотные активы составляют 76%, оборотные активы 24%.

Анализ состава и структуры пассива баланса

Величина пассивов общества в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, уменьшилась на 1% и составила 6 329 576 тыс.руб., что на 54 688 тыс.руб. меньше.

Основное изменение произошло по статье «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Убыток на 31.12.2018 составил 322 568 тыс. руб., что на 28% больше показателя 2017 г.

В структуре раздела баланса «Капитал и резервы»:

- уставный капитал составляет 93%;
- добавочный капитал составляет 12%;
- нераспределенный убыток составляет -5%.

В общей структуре пассива баланса на 31.12.2018 раздел «Капитал и резервы» составляет 99,7%.

13.2. Отчет о состоянии

Наименование статьи баланса	2018, тыс.руб.	2017, тыс.руб.	Изменение, тыс.руб.	Изменение , %
Выручка	394 929	-	394 929	100%
Себестоимость продаж	(348 445)	-	(348 445)	100%
Валовая прибыль (убыток)	46 484	-	46 484	100%
Коммерческие расходы	(13 182)	-	(13 182)	100%
Управленческие расходы	(184 919)	(68 604)	(116 315)	170%
Прибыль (убыток) от продаж	(151 617)	(68 604)	(83 013)	121%
Проценты к получению	66 690	18 386	48 304	263%
Проценты к уплате	-	-	-	-
Прочие доходы	15 680	1 685	13 995	831%
Прочие расходы	(13 751)	(266 274)	252 523	-95%
Прибыль (убыток) до налогообложения	(82 998)	(314 807)	231 809	-74%
Текущий налог на прибыль	-	-	-	-
в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)	3 728	589	3 139	533%
Изменение отложенных налоговых обязательств	(144)	-	(144)	100%
Изменение отложенных налоговых активов	13 016	62 372	(49 356)	-79%
Прочее	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	(70 126)	(252 435)	182 309	-72%
Совокупный финансовый результат	(70 126)	(252 435)		
Справочно				
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	(1)	(6)		
Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб.				

Выручка в отчетном периоде сформирована за счет реализации транспортных средств компаний Группы.

13.3. Финансовые показатели

Наименование показателя	2018	2017
Норма чистой прибыли	н.п.	н.п.
Коэффициент оборачиваемости активов	н.п.	н.п.
Рентабельность активов	-1,1%	-4,0%
Рентабельность собственного капитала	-1,1%	-4,0%
Сумма непокрытого убытка	(70 126)	(252 435)
Соотношение непокрытого убытка и балансовой стоимости активов	-1,1%	-4,0%

Рентабельность активов (отражающая эффективность использования активов общества) составляет -1,1%

Рентабельность собственного капитала (отражающая эффективность использования вложенных в общество средств составляет -1,1%.

14. СОСТОЯНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ ОБЩЕСТВА

Наименование статьи баланса	2018, тыс.руб.	2017, тыс.руб.	Изменение, тыс.руб.	Изменение, %
Стоимость чистых активов	6 311 332	6 381 458	(70 126)	-1%
Размер уставного капитала	5 846 212	5 846 212	-	-

В 2018 году снижение стоимости чистых активов составило 70 126 тыс.руб., что составляет -1%.

В 2018 году размер уставного капитала не изменился по сравнению с 2017 г.

Стоимость чистых активов превышает размер уставного капитала на 465 120 тыс.руб., что составляет 8,0%.

15. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА (ФИНАНСОВЫЕ И ЭКОНОМИЧЕСКИЕ)

Стратегия развития Группы направлена на увеличение масштабов деятельности и доли на рынке за счет органического роста, повышения операционной эффективности и качества обслуживания клиентов, а также слияний и поглощений.

Стратегическими преимуществами Группы являются: эффективная и легко масштабируемая бизнес-модель, «экономика масштаба», доступ к финансовым ресурсам для расширения парка и слияний и поглощений, высокие барьеры входа в премиальный сегмент для небольших компаний. На реализацию стратегии Группы в ближайшие годы будут влиять: общая экономическая ситуация в РФ и динамика производства и потребления; давление регуляторов на малых и средних перевозчиков.

Группа планирует достичь органического роста за счет следующих факторов:

- увеличение объемов перевозок ключевых клиентов вместе с ростом их бизнеса;
- дальнейшее развитие розничных торговых сетей;
- замещения кэптивных парков торговых сетей на аутсорсинг транспортных услуг;
- рост объемов интернет-торговли;
- сокращение доли малых компаний в премиальном сегменте;
- привлечение новых клиентов во всех сегментах;
- расширение маршрутной сети на взаимодополняющих направлениях;
- развитие международных перевозок, в том числе между Китаем и РФ.

Основными направлениями повышения операционной эффективности и рентабельности бизнеса:

- снижение общих и удельных затрат на содержание парка за счет его обновления и снижения среднего возраста;

- снижение расхода топлива по мере обновления парка на тягачи класса Евро 5;
- повышение загрузки и эффективности использования парка за счет IT решений;
- повышение доли высокотехнологичных услуг, таких как «Грузопровод»;
- экономия на масштабе деятельности, в том числе снижение доли административных расходов в общей сумме затрат.

Консолидация отрасли является важнейшей тенденцией в сфере автомобильных грузоперевозок, поэтому Группа не исключает возможности воспользоваться выгодной ситуацией для неорганического роста, увеличения рыночной доли или диверсификации бизнеса с помощью сделок слияний и поглощений.

Группа постоянно отслеживает ситуацию на рынке и рассматривает возможности выборочных сделок по приобретению активов, соответствующих строгим критериям менеджмента и акционеров.

Основными критериями оценки возможных сделок являются: размер и качество парка компании (более 100 машин, средний возраст до 3 лет), наличие сильного менеджмента и коллектива водителей, прозрачная структура бизнеса, достаточный объем регулярных перевозок, эффективное дополнение маршрутной сети Группы и возможность выхода на новые рынки.