

УТВЕРЖДЕН:
годовым общим собранием
акционеров ПАО «ИК «Ермак»
Протокол _____ от «___» _____ 2019 г.

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН:
советом директоров ПАО «ИК «Ермак»
Протокол _____ от «___» _____ 2019 г.

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ

за 2018 г.

Публичное акционерное общество

"Инвестиционная компания "Ермак"

Временный генеральный директор Вагизов Р.И.

Главный бухгалтер Аксенова В.С.



Пермь, 2019 год.

Общие сведения.

Наименование организации: Публичное акционерное общество "Инвестиционная компания "Ермак"

Код общества: 30337-D

Сведения о государственной регистрации Общества и наличии у него лицензий:

Дата государственной регистрации Общества: 27.11.1992 г.

Номер свидетельства о государственной регистрации (иного документа, подтверждающего государственную регистрацию Общества): 1060

Орган, осуществивший государственную регистрацию: Администрация Ленинского района г. Перми

Лицензии:

На осуществление дилерской деятельности.

Номер: 059-06636-010000

Дата выдачи: 16.05.2003 г.

Срок действия: Без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг РФ.

На осуществление депозитарной деятельности.

Номер: 059-06621-000100

Дата выдачи: 14.05.2003 г.

Срок действия: Без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг РФ.

Данные об уставном капитале Общества.

Размер уставного капитала Общества составляет 14 120 127 рублей, поделен на 14 120 127 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

Юридический адрес: Российская федерация. 614990, г. Пермь, Петropавловская, 53.

Почтовый адрес: 614000, г. Пермь, ул. Петropавловская, 53.

Тел.: (342) 212-00-44, 212-00-45 Факс: (342) 212-00-48

Адрес электронной почты: mail@ermak.ru

Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на ценные бумаги Общества.

Регистратор:

Наименование: Акционерное общество "Регистратор Интрако".

Место нахождения: 614990, г. Пермь, Ленина, 64, офис 209.

Тел.: (3422) 233-01-64.

Лицензия: № 057-14025-000001 выдана 24.12.2002 г. Федеральной Комиссией по рынку ценных бумаг РФ.

1. Положение в отрасли.

Задачей инвестиционного бизнеса является способствование движению капитала в экономике с целью его сохранения и преумножения. Как правило, движение капитала происходит в направлении наиболее эффективных отраслей экономики, что в целом помогает сбалансированному и динамичному развитию всей страны. Деятельность инвестиционных компаний в России можно рассматривать как с точки

зрения источников инвестиций (собственные или клиентские средства), направленности на получение доходов от инвестиций или от оказания услуг клиентам, так и с точки зрения используемых инструментов (прямые или портфельные инвестиции).

Инвестиционная компания «Ермак» преимущественно использует собственные источники для инвестиций и управляет собственным портфелем активов. Инвестиционная деятельность осуществляется с целью получения дохода как от прироста стоимости активов Общества, так и за счет получения текущего дохода.

Инструментами, с которыми работают инвестиционные компании в России, являются, прежде всего, ценные бумаги российских эмитентов: государственные и муниципальные облигации, корпоративные ценные бумаги – акции и облигации, векселя и др. К инструментам инвестирования также относятся ценные бумаги инвестиционных фондов (паи и акции), доли в ООО, недвижимость, инструменты с фиксированной доходностью (облигации и депозиты).

Инвестиционная компания «Ермак» сегодня полностью использует возможности в выборе инструментов для инвестирования, предоставляемые российским законодательством и сложившейся практикой. В составе активов компании в 2018 г. присутствовали акции акционерных обществ, доли в ООО, инструменты с фиксированной доходностью.

2. Приоритетные направления деятельности.

Первоочередной задачей компании является формирование сбалансированной по рискам и доходности структуры активов.

Деятельность компании направлена на:

- Эффективное управление активами общества с целью прироста их стоимости.
- Увеличение доли доходов от управления и реализации инвестиционных проектов в общей массе доходов.
- Рациональный выбор соотношения риска и доходности от вложений.

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

В 2018 г. Общество получало доходы от существующего диверсифицированного портфеля активов. Наиболее значимыми направлениями деятельности в 2018 г. явились следующие:

Работа на рынке ценных бумаг;

Размещение денежных средств в инструменты с фиксированной доходностью;

Получение дохода от сдачи в аренду недвижимости.

Большую долю в доходах Общества обеспечили дивидендные платежи (ПАО «ИФ «Детство-1», ПАО «ИФ «Защита»).

Деятельность дочернего общества ООО «Проектный офис» в 2018 г. была стабильной.

Доходы Общества в 2018 г. включали следующие основные составляющие:

- | | |
|--|------------------|
| • Доходы от операций с ценными бумагами | 20 955 тыс. руб. |
| • Выручка по услугам, оказываемым на рынке ценных бумаг (агентское вознаграждение, брокерские услуги, депозитарные услуги) | 224 тыс. руб. |

- Доходы от аренды (без НДС) 8 575 тыс. руб.
- Доходы от участия в других организациях 20 013 тыс. руб.

По итогам 2018 г. Обществом получен убыток в сумме 216 991 тыс. руб.
Чистые активы Общества на 31 декабря 2018 г. составили 401 102 тыс. руб.

Отчёт о финансовых результатах за 2018 г. и баланс Общества на 31.12.2018 г. приведены далее.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ, тыс. руб.

Показатель	2018	2017
Торговые и инвестиционные доходы	-49469	3863
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	53	56
Прямые операционные доходы	-2984	-1509
Общие и административные расходы	-42877	-44225
Прочие доходы	12419	7651
Прочие расходы	-137879	-22847
Прибыль до налогообложения	-220736	-57011
Доход/расход по налогу на прибыль	3746	1003
Чистая прибыль	-216991	-56008

Приложение 1
к Положению Банка России от 3 февраля 2016 г. № 532-П
«Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, акционерных инвестиционных фондов, организаторов торговли, центральных контрагентов, клиринговых организаций, специализированных депозитариев инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств, страховых брокеров»
(в ред. Указания
Банка России от 05.09.2016 № 4128-У)

Отчетность некредитной финансовой организации

Код территории по ОКATO	Код некредитной финансовой организации		
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер
57701000	24061590	1025900507159	

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

31 декабря 2018 г.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ "ЕРМАК"

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

614000, Пермь, Петропавловская, дом № 53

Код формы по ОКУД: 0420002

Годовая (квартальная)

(тыс. руб.)

Стр.

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	5	6 304	416
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		30 730	31 833
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	30 730	31 833
4	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	7	-	-
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		-	-
6	долговые инструменты	8	-	-
7	долевые инструменты	9	-	-
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		50 512	182 406
9	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	10	27 030	26 394
10	займы выданные и прочие размещенные средства	11	7 064	83 517
11	дебиторская задолженность	12	16 417	72 494
12	Инвестиции в ассоциированные предприятия	13	218 842	258 909
13	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	14	-	-
14	Инвестиции в дочерние предприятия	15	81 310	134 682
15	Активы (активы выбывающих групп), классифицированные как предназначенные для продажи	16	-	-
16	Инвестиционное имущество	17	-	-
17	Нематериальные активы	18	-	-
18	Основные средства	19	405	1 079
19	Требования по текущему налогу на прибыль	48	-	62
20	Отложенные налоговые активы	48	23 148	19 119
21	Прочие активы	20	2 334	2 277
22	Итого активов		413 585	630 782
Раздел II. Обязательства				

23	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		-	-
24	финансовые обязательства, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	-	-
25	финансовые обязательства, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	22	-	-
26	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		277	415
27	средства клиентов	23	-	-
28	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	-	176
29	выпущенные долговые ценные бумаги	25	-	-
30	кредиторская задолженность	26	277	239
31	Обязательства выбывающих групп, классифицированных как предназначенные для продажи	16	-	-
32	Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	27	-	-
33	Обязательство по текущему налогу на прибыль	48	-	-
34	Отложенные налоговые обязательства	48	829	546
35	Резервы – оценочные обязательства	28	-	-
36	Прочие обязательства	29	1 377	1 728
37	Итого обязательства		2 482	2 689
Раздел III. Капитал				
38	Уставный капитал	30	14 120	14 120
39	Добавочный капитал	30	129 852	129 852
40	Резервный капитал	30	3 530	3 530
41	Собственные акции (доли участия), выкупленные у акционеров (участников)	30	-	-
42	Резерв переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	-
43	Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	-
44	Резерв под обесценение долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	-
45	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		-	-
46	Резерв переоценки финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанной с изменением кредитного риска		-	-
47	Резерв переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксируемыми платежами	27	-	-
48	Резерв хеджирования долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	-
49	Резерв хеджирования денежных потоков		-	-
50	Прочие резервы		-	-
51	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		263 599	480 590
52	Итого капитала		411 102	628 093
53	Итого капитала и обязательств		413 585	630 782

Временный генеральный директор
(должность руководителя)

Дата подписи 29.03.2019



Вагизов Р. Н.

(инициалы, фамилия)

4. Информация об объёме каждого из использованных обществом в отчётном году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в натуральном выражении и в денежном выражении

Наименование вида энергетического ресурса	Объём приобретённого за отчетный период энергетического ресурса	Объём использованного в отчетном году энергетического ресурса	Объём использованного в отчетном году энергетического ресурса, в денежном выражении (тыс. руб.)
Бензин автомобильный	3593,6 л	3577,5 л	139,70
Электрическая энергия	34956 кВт	34956 кВт	218,19
Тепловая энергия	65 Гкал	65 Гкал	87,39

5. Перспективы развития Общества.

Характер уставной деятельности Общества предполагает получение дохода от инвестиционной собственности.

Инвестиционные вложения Общества представляют собой диверсифицированный портфель по форме, ликвидности и отраслевой направленности. Общество считает, что в перспективе все его активы должны приносить доход. При этом каждый вид вложений имеет свои преимущества. Наименее рискованными и прогнозируемыми по срокам получения дохода являются депозиты в банках.

Наиболее ликвидными и доходными в краткосрочной перспективе могут быть вложения в акции и облигации публичных компаний. Вложения в недвижимость существенно менее ликвидны, но более надёжны и предполагают возможность получения стабильного дохода в виде арендной платы и меньший по сравнению с ценными бумагами риск. Вложения в акции и доли непубличных компаний (инвестиционные проекты) – это долгосрочные вложения с возможностью получения высокого дохода при контролируемом Обществом уровне риска. Вложения в инвестиционные фонды позволяют передать управление частью активов Эмитента профессиональным управляющим и при этом сократить собственные издержки на персонал и операции с ценными бумагами.

Результаты деятельности Общества подвергаются влиянию законодательных, финансовых, налоговых изменений в Российской Федерации, включая изменения, связанные с деятельностью отдельных эмитентов ценных бумаг, в которые инвестированы активы Общества. Макроэкономические перспективы зависят как от эффективности экономических мер и финансовых механизмов Правительства и Банка России, так и от влияния внешних факторов, в первую очередь – мировых цен на экспортируемые товары и глобальных перетоков капитала. Органы управления Общества принимают решения с учетом обеспечения экономической устойчивости Общества в складывающихся условиях. В планах общества на 2019-й год - эффективное управление существующими инвестиционными проектами и поиск новых объектов для инвестиций. Ожидаемые умеренные темпы роста отечественной экономики и отзывчивость фондового рынка на мировые геополитические и экономические события обуславливают приоритет в виде поиска надёжных направлений инвестирования.

Общество является владельцем акций Акционерных Инвестиционных фондов (АИФ) ПАО «ИФ «Детство-1» и ПАО «ИФ «Защита». Активами этих АИФ являются ценные бумаги, котирующиеся и не котирующиеся на Российских биржах. Для этих активов характерны специфические риски, связанные с рынком ценных бумаг. Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков и не подразумевает гарантий как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

Согласно данным Росстата, экономический рост в Российской Федерации, определяемый динамикой ВВП, ускорился в 2018 г. до +2,3%, что, по оценкам Банка России, соответствует текущему потенциалу экономики. Уровень безработицы по итогам 2018 г. составил 4,8%, это исторически минимальное значение. Инфляция превысила основной ориентир Банка России (4%), и достигла в декабре 4,3%. В начале 2019 г. фиксировалось дальнейшее ускорение инфляции, ожидается её возвращение к целевому уровню в 2020 г. Курс доллара США по отношению к рублю РФ повысился за 2018 г. на +21,3%, отражая не только восприятие глобальными инвесторами циклических рисков и торговых конфликтов, но и усиление напряженности, непосредственно связанной с активной внешнеполитической позицией Российской Федерации. Российский рынок акций продемонстрировал достаточно высокую эффективность в условиях ослабления рубля, дав доходность +18,2% по индексу Московской Фондовой биржи с учетом дивидендов.

В ожидании замедления мировых темпов экономического роста, и после реализации повышения НДС, планы Правительства и Банка России на 2019 г. предусматривают умеренный рост экономики при постепенном ослаблении инфляционного давления. Опережающие индикаторы указывают на пониженные относительно потенциала темпы роста в первой половине 2019 г. Но начиная с 3 квартала 2019 года рост должен ускориться до потенциального уровня. Исполнение базового сценария было бы позитивно для ценных бумаг эмитентов, ориентированных на внутренний рынок. Долгосрочные перспективы ускорения экономического роста в Российской Федерации связываются, прежде всего, с реализацией национальных проектов. При отсутствии внешних шоков Банк России сможет несколько смягчить свою денежно-кредитную политику, но не ранее лета-осени 2019 г. Это было бы положительно воспринято на российском рынке акций и облигаций.

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

По итогам 2006 г. дивиденды объявлены в сумме 12 рублей на одну акцию.

По итогам 2007 г. дивиденды объявлены в сумме 25 рублей на одну акцию.

По итогам 2008 г. дивиденды не объявлялись.

По итогам 2009 г. дивиденды не объявлялись.

Выплачено в течение 2009 г. акционерам 278 837 тыс. руб. (погашение задолженности за прошлые периоды).

По итогам 2010 г. дивиденды не объявлялись.

Выплачено в течение 2010 г. акционерам 7 067 тыс. руб. (погашение задолженности за прошлые периоды).

По итогам 2011 г. дивиденды не объявлялись.

Выплачено в течение 2011 г. акционерам 13 282 тыс. руб. (погашение задолженности за прошлые периоды).

По итогам 2012 г. дивиденды не объявлялись.

Выплачено в течение 2012 г. акционерам 1 344 тыс. руб. (погашение задолженности за прошлые периоды).

По итогам 2013 г. дивиденды не объявлялись.

Выплачено в течение 2013 г. акционерам 36 тыс. руб. (погашение задолженности за прошлые периоды).

В течение 2014 г. дивиденды не объявлялись, не выплачивались.

В течение 2015 г. дивиденды не объявлялись, не выплачивались.

В течение 2016 г. дивиденды не объявлялись, не выплачивались.

В течение 2017 г. дивиденды не объявлялись, не выплачивались.

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью общества.

Характер основной деятельности Общества связан с наличием как общих для предпринимательской деятельности в России рисков, так и специфических, определяемых колебаниями стоимости объектов инвестирования.

Основные общие риски, связанные с деятельностью Общества:

- **экономический** – риск возникновения неблагоприятных событий экономического характера. Наиболее сильно влияет на деятельность Общества в результате падения деловой активности в России, снижения стоимости активов фондового рынка;
- **ценовой** – риск потерь от неблагоприятных изменений цен. Определяется возможным ростом цен на используемые Обществом и его дочерними компаниями энергоресурсы и снижением цен на недвижимость и аренду в результате развития кризисных явлений в экономике России и, особенно, региона;
- **валютный** – риск потерь от неблагоприятных изменений валютных курсов. Общество не владеет активами, номинированными в валюте, и в существующей ситуации не планирует их приобретение;
- **процентный** – риск потерь из-за негативных изменений процентных ставок. Реализация данного риска возможна при реализации новых инвестиционных проектов за счет заемных средств;
- **инфляционный** – возможность потерь в связи с инфляцией;
- **риск ликвидности** – возможность возникновения затруднений, связанных с недостатком ликвидных активов (денежных средств) для финансирования текущей деятельности или приобретением нового актива в определенный момент времени;
- **кредитный** – возможность невыполнения контрагентом обязательств по договору и возникновение в связи с этим потерь у Инвестора (например, неплатежеспособность покупателя, неплатежеспособность эмитента и т.п.);
- **правовой** (риск законодательных изменений) - возможность потерь от вложений в связи с появлением новых или изменением существующих нормативных актов;

- социально-политический – риск радикального изменения политического и экономического курса, особенно при смене Президента, Парламента, Правительства, риск социальной нестабильности, в том числе забастовок, риск начала военных действий;
- глобальный – риск различных событий мирового масштаба, глобализация ставит в зависимость национальный рынок от ситуации на мировых фондовых рынках;
- криминальный – риск, связанный с противоправными действиями, мошенничеством и т.д.;
- операционный – риск, связанный с технической, технологической, кадровой и информационной составляющей;
- техногенный – риск, порожденный хозяйственной деятельностью человека (аварийные ситуации, пожары и т.д.);
- природный – риск, не зависящий от деятельности человека (риски стихийных бедствий).

Риски, свойственные Обществу как профессиональному участнику рынка ценных бумаг:

- риски совмещения нескольких видов деятельности на рынке ценных бумаг;
- осуществления дилерской деятельности (инвестирование собственных средств в убыточные или низколиквидные объекты);
- риски депозитарной деятельности, в т.ч. причинение клиенту компании убытков в связи с ненадлежащим выполнением условий договора с клиентом или клиентского поручения;
- риски нарушения лицензионных требований, в т.ч. возможность отзыва или не продления действия какой-либо лицензии на право осуществления деятельности на рынке ценных бумаг.

Специфические для Общества иски определяются характером его основной деятельности (инвестиции) и включают в себя следующие факторы

- Риск неблагоприятного изменения конъюнктуры фондового рынка;
- Риск снижения стоимости объектов инвестирования связанных с недвижимостью и арендой;
- Риск возврата вложений в инструменты с фиксированной доходностью;
- Риски обеспечения и сохранения прав собственности на объекты инвестирования;
- Операционные риски – группа рисков, связанных с внешним или внутренним мошенничеством и злоупотреблением служебным положением, трудовыми отношениями и безопасностью рабочих мест, ошибками профессиональной деятельности, физическим уничтожением имущества, приостановлением процессов и ошибок систем, нарушением в бизнес-процессах;
- Кредитный риск – риск в отношении обязательств, которые по отношению к Компании имеют её контрагенты, клиенты и эмитенты ценных бумаг;
- Рыночный риск – риск обесценивания собственных средств Компании, вложенных в иностранную валюту или в финансовые инструменты;
- Риск потери ликвидности.

Общество является владельцем акций Акционерных Инвестиционных фондов (АИФ) ПАО «ИФ «Детство-1» и ПАО «ИФ «Защита».

Активами этих АИФ являются ценные бумаги, котирующиеся и не котирующиеся на Российских биржах.

Для этих активов характерны специфические риски, связанные с рынком ценных бумаг.

Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

Акционеры должны понимать и принимать на себя риск убытков вложения в АИФ, заключающийся в изменении рыночной стоимости ценных бумаг и активов, составляющих активы АИФ.

Стоимость ценных бумаг может как увеличиваться, так и уменьшаться, в зависимости от изменения рыночной стоимости ценных бумаг, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в ценные бумаги. Заявления любых лиц об увеличении или уменьшении в будущем стоимости акций АИФ могут расцениваться не иначе как предположения.

Реализацией указанных рисков для Общества может быть отсутствие доходности от указанных вложений и снижение их рыночной стоимости, влекущее убытки Общества.

Влияние риска неблагоприятных изменений на рынках недвижимости и аренды определяется для Общества через снижение доходности и рыночной стоимости дочерних компаний Общества, ведущих указанную деятельность.

Риск возврата вложений в инструменты с фиксированной доходностью определяется индивидуальными рисками дефолта контрагента по конкретной сделке. Управление подобным видом рисков заключается в предварительном анализе предполагаемого контрагента, а также текущем мониторинге его состояния на протяжении срока осуществленных вложений.

Риски, связанные с обеспечением и сохранением прав на объекты инвестирования при осуществлении инвестиционной деятельности в форме прямых или портфельных инвестиций, заключаются в обеспечении прав собственности на объекты инвестиций. Данные объекты инвестиций представлены в виде акций, иных ценных бумаг, долей в ООО и т.д., составляющими инвестиционный портфель Общества. Риски сохранения права собственности в основном связаны с организациями - контрагентами, осуществляющими депозитарную и регистраторскую деятельность. Риски исполнения обязательств при переходе прав собственности на объекты инвестиций в большей степени контролируются самим Обществом. При этом в меньшей степени подвержены риску неисполнения обязательств те сделки с ценными бумагами, которые проходят через организаторов торговли и фондовые биржи.

Существует также риск обесценения финансовых вложений эмитента, а именно: обыкновенных именных акций ЗАО «Гостиница Полёт» и ПАО «ПКТБхиммаш», принадлежащих эмитенту.

Риск обесценения акций ЗАО «Гостиница Полёт» связан со следующими обстоятельствами: в рамках исполнительного производства об обращении взыскания на заложенное имущество ЗАО «Гостиница Полёт» (здание гостиницы «Полёт» и земельный участок под ним) были проведены первые и повторные торги по реализации недвижимого имущества ЗАО «Гостиница Полёт», которые были признаны несостоявшимися. Залогодержатель – ПАО АКБ «Урал ФД», воспользовавшись правом, предусмотренным в п. 4 ст. 58 ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», оставил заложенное имущество ЗАО «Гостиница Полёт» за собой. Таким образом, ЗАО «Гостиница Полёт» лишилось своего основного актива, здание

гостиницы «Полёт» и земельный участок под ним перешли в собственность залогодержателю (ПАО АКБ «Урал ФД»).

Риск обесценения акций ПАО «ПКТБхиммаш» вызван тем, что в Арбитражном суде Пермского края рассматривается исковое заявление залогодержателя об обращении взыскания на заложенное имущество, принадлежащее ПАО «ПКТБхиммаш» (здание и земельный участок по адресу: г. Пермь, ул. Газеты звезда, д.5), в связи с чем может наступить риск утраты недвижимого имущества, являющего основным активом ПАО «ПКТБхиммаш».

Еще одним риском для Общества является слабое состояние рынка аренды коммерческой недвижимости в Пермском крае, поскольку Общество владеет долями в участниках этого рынка – ПАО «ПКТБхиммаш» и ООО «Проектный офис». Отмечается невысокий спрос со стороны арендаторов, который находит выражение в недозагруженности площадей и сравнительно низких арендных ставках.

8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками.

Сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, в 2018 году Обществом не совершались.

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

Сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, в 2018 году Обществом не совершались.

10. Состав совета директоров Общества.

До 28.06.2018 г. действовал совет директоров Общества в следующем составе:

1. Благиных Константин Юрьевич,
2. Гуляева Александра Анатольевна,
3. Петров Александр Юрьевич,
4. Рыжов Михаил Алексеевич,
5. Тихонова Александра Андреевна,
6. Блинов Егор Александрович,
7. Матвеев Алексей Юрьевич,
8. Матвеев Михаил Юрьевич,
9. Пунин Андрей Евгеньевич.

Годовым общим собранием акционеров, проведенным 28.06.2018 г. (протокол б/н от 02.07.2018 г.), совет директоров Общества был избран в следующем составе:

1. Благиных Константин Юрьевич,
2. Гуляева Александра Анатольевна,
3. Петров Александр Юрьевич,
4. Рыжов Михаил Алексеевич,
5. Тихонова Александра Андреевна,
6. Блинов Егор Александрович,
7. Матвеев Алексей Юрьевич,
8. Матвеев Михаил Юрьевич,
9. Пунин Андрей Евгеньевич.

Сведения о членах совета директоров Общества:

Благиных Константин Юрьевич

1964 года рождения. Образование высшее. Управляющий ТСЖ «Клименко 6-10».

Доля в уставном капитале Общества: 2,55 %.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: 2,55 %.

Гуляева Александра Анатольевна

1986 года рождения. Образование высшее. Генеральный директор ЗАО «Проектное финансирование».

Доля в уставном капитале Общества: *доли не имеет.*

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: *доли не имеет.*

Петров Александр Юрьевич

1980 года рождения. Образование высшее. Заместитель директора по юридическому консалтингу ООО «Экюрсервис».

Доля в уставном капитале Общества: *доли не имеет.*

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: *доли не имеет.*

Рыжов Михаил Алексеевич

1966 года рождения. Образование высшее. Генеральный директор Акционерного общества «Управляющая компания «Агидель».

Доля в уставном капитале Общества: *доли не имеет.*

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: *доли не имеет.*

Тихонова Александра Андреевна

1988 года рождения. Образование высшее. Преподаватель Муниципального Автономного Общеобразовательного Учреждения "Средняя Общеобразовательная Школа № 116".

Доля в уставном капитале Общества: *доли не имеет.*

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: *доли не имеет.*

Блинов Егор Александрович

1980 года рождения. Образование высшее.

Доля в уставном капитале Общества: 4,99 %.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: 4,99 %.

Матвеев Алексей Юрьевич

1972 года рождения. Образование высшее. Исполнительный директор ООО «Компания MBM», Директор ООО «Зоомаркет-опт».

Доля в уставном капитале Общества: 1,13%.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: 1,13%.

Матвеев Михаил Юрьевич

1967 года рождения. Образование высшее. Директор ООО «Флайт».

Доля в уставном капитале Общества: 28,84 %.

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: 28,84 %.

Пунин Андрей Евгеньевич

1980 года рождения. Образование высшее. Индивидуальный предприниматель.

Доля в уставном капитале Общества: *доли не имеет.*

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: *доли не имеет.*

В период с 01.01.2018 г. по 31.12.2018 г. функции председателя совета директоров Общества выполнял Петров Александр Юрьевич.

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

Единоличный исполнительный орган Общества - *Вагизов Ринат Набильевич.*

1968 года рождения. Образование высшее.

Основное место работы: ПАО «ИК «Ермак».

Доля в уставном капитале Общества: *доли не имеет.*

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: *доли не имеет.*

Коллегиальный исполнительный орган Уставом Общества не предусмотрен.

12. Основные положения политики Общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также сведения по каждому из органов управления Общества (за исключением физического лица, занимавшего должность единоличного исполнительного органа Общества).

Основные положения политики Общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа (Генерального директора), определяются в соответствии с заключенным между Обществом и Генеральным директором ПАО «ИК «Ермак» трудовым договором.

Политика Общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членам совета директоров выстраивается в соответствии с нормами действующего законодательства РФ, устава и внутренних документов Общества. Согласно Федеральному закону «Об акционерных обществах», Положению о совете директоров ПАО «ИК «Ермак» по решению общего собрания акционеров Общества членам совета директоров за исполнение обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и (или) компенсация расходов, связанных с исполнением функций члена совета директоров Общества, в размере, утвержденном решением общего собрания акционеров.

При определении размера вознаграждений органов управления и их членов Общество учитывает высокий уровень их квалификации, профессиональную подготовку, опыт работы в отрасли, к которой принадлежит Общество, степень ответственности лица, возложенную на него законодательством РФ и уставом Общества, деловые качества и активность.

В соответствии с протоколом годового общего собрания акционеров по вопросу о распределении прибыли Общества решение о выплате вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров ПАО «ИК «Ермак» в 2018 году не принималось.

13. Сведения о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России.

ПАО «ИК «Ермак» обеспечивает акционерам возможности по участию в управлении Обществом и получению информации о деятельности Общества в соответствии с Федеральным Законом «Об

акционерных обществах», Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России.

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

Общество руководствуется, в том числе, следующими принципами Кодекса корпоративного управления, одобренными Банком России:

- равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении Обществом;
- надёжные и эффективные способы учета прав акционеров на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций;
- акционеры имеют право на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации о деятельности Общества в соответствии с требованиями и положениями Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- Общество осуществляет контроль над использованием конфиденциальной и служебной информации.

Общество в своей деятельности стремится соблюдать принципы и рекомендации Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России (Письмо Банка России № 06-52/2463 от 10.04.2014 г.).