

УТВЕРЖДЕН:
Общим собранием акционеров
АО «ОКС»
«29» мая 2024 года
Протокол № 37 от «03» июня 2024 года

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН:
Советом директоров
АО «ОКС»
«24» апреля 2024 года
Протокол № 3/2024 от «26» апреля 2024 года

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

**Акционерного общества
«Объединенные Кредитные Системы»**

**по результатам работы
за 2023 год**

Генеральный директор _____

А.А. Корзун

Главный бухгалтер _____

Н.В. Шлотгауэр

«09» апреля 2024 года

1. Общие сведения об Обществе

Акционерное общество «Объединенные Кредитные Системы» (далее по тексту также – «Общество» или АО «ОКС») зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве 29 ноября 2012 года.

ОГРН: 1127747195938, ИНН Общества: 7708776756.

Полное фирменное наименование Общества: Акционерное общество «Объединенные Кредитные Системы».

Сокращенное фирменное наименование Общества: АО «ОКС».

Полное наименование Общества на английском языке: Joint Stock Company «United Credit Systems».

Место нахождения Общества: г. Москва.

Адрес регистрации Общества: 107031, город Москва, ул. Петровка, дом 27, помещение 1, комната 8 этаж 2.

Телефон: +7 (495) 933 01 93, адрес электронной почты: info@ucsys.ru.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой доступна информация об Обществе, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: <http://www.disclosure.ru/issuer/7708776756/>, <http://www.ucsys.ru>.

Адреса страниц в сети Интернет, на которых раскрывается информация об Обществе в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации: <http://www.disclosure.ru/issuer/7708776756/>, <http://www.ucsys.ru>.

На годовом общем собрании акционеров Общества 29.06.2023 принято решение о прекращении Обществом публичного статуса (о внесении в устав Публичного акционерного общества «Объединенные Кредитные Системы» изменения, исключающих указание на то, что Общество является публичным, об утверждении устава Общества в новой редакции), об обращении в Банк России с заявлением об освобождении Общества от обязанности раскрывать информацию, предусмотренную законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, а также об обращении с заявлением в ПАО Московская Биржа о делистинге обыкновенных акций Общества (Протокол № 34 от 30.06.2023).

На основании поданного Обществом заявления ПАО Московская Биржа принято решение об исключении с 18.10.2023 обыкновенных акций Общества из Третьего уровня Списка ценных бумаг, допущенных к торгам на ПАО Московская Биржа (некотировальная часть списка), и о прекращении торгов акциями Общества с этой же даты.

Запись о государственной регистрации изменений в устав Общества, исключающих указание на то, что Общество является публичным, внесена в ЕГРЮЛ 30.11.2023.

Сведения о регистраторе Общества:

Полное фирменное наименование: Акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС».

Сокращенное фирменное наименование: АО «СТАТУС».

Место нахождения: Россия, 109544, г. Москва, ул. Новохоловская, д. 23, стр.1, пом. 1.

ОГРН: 1027700003924, ИНН: 7707179242.

Телефон: (495) 280-04-87, адрес электронной почты: office@rostatus.ru.

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг:

Номер: № 10 – 000 – 1 – 00304, дата выдачи: 12 марта 2004 года, дата окончания действия: бессрочная.

Наименование органа, выдавшего лицензию: Федеральная служба по финансовым рынкам.

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг Общества: 26.02.2013.

Сведения об аудиторской организации Общества:

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская группа «2К».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Аудиторская группа «2К».

Место нахождения аудиторской организации: 117246, г. Москва, Научный проезд, д. 17, эт. 9, пом. 9-30.

ОГРН: 1027700322022, ИНН: 7706193808.

Телефон: +7 (499) 430-02-91, адрес электронной почты: info@ag2k.ru.

Данные о членстве аудитора в саморегулируемой организации аудиторов: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС), ОРНЗ 11606074413.

2. Положение Общества в отрасли

Общество осуществляет инвестиционную деятельность путем размещения средств в ценные бумаги компаний с целью получения дохода от роста рыночной стоимости вложений, выплаты дивидендов и купонов. По состоянию на конец отчетного периода, 97% инвестиционного портфеля Общества составили ликвидные рыночные облигации российских эмитентов. Вложения в инвестиционные паи Закрытого паевого инвестиционного комбинированного фонда «Континент» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «ТЕТИС Кэпитал» составили 3% активов Общества.

В качестве основных факторов, влияющих на деятельность Общества, можно указать следующее:

Макроэкономическая конъюнктура и ситуация на финансовом рынке

В 2023 году ВВП России вырос на 3,6%, промышленное производство выросло на 3,5%, инвестиции в основной капитал выросли на 9,8%, оборот розничной торговли вырос на 6,4%. Реальные располагаемые доходы населения по итогам 2023 года выросли на 5,4%.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Рост ВВП в реальном выражении, %	2,8%	2,2%	-2,7%	5,9%	-1,2%	3,6%
Рост промышленного производства, %	3,5%	3,4%	-2,1%	6,3%	0,7%	3,5%
Рост инвестиций в основной капитал, %	5,4%	2,1%	-0,1%	8,6%	6,7%	9,8%
Рост оборота розничной торговли, %	2,8%	1,9%	-3,2%	7,8%	-6,5%	6,4%
Инфляция, %	4,3%	3,0%	4,9%	8,4%	11,9%	7,4%
Рост реальных располагаемых доходов, %	0,7%	1,2%	-2,0%	3,3%	-1,0%	5,4%

Источник: Росстат

Российская экономика во многом адаптировалась к давлению со стороны западных стран в 2023 году, несмотря на ужесточение санкций по ряду направлений.

Дисконт Urals к Brent к концу года сократился с 37,8% до 17,5% или 13,6 долл., котировки Urals выросли за год на 6% до 59,7\$/бар. Курс доллара вырос на 29% до 90 руб. на фоне сокращения профицита торгового баланса, однако рекордные значения курса 2022 года в прошедшем году не фиксировались.

Банк России во втором полугодии 2023 года провел серию из пяти повышений ключевой ставки (с 7,50% до текущего уровня 16,00%) на фоне усиления инфляционного давления в экономике, вызванного в т.ч. колебаниями валютных курсов. Несмотря на рост инфляционных ожиданий в конце года до 14,2%, инфляция по итогам года снизилась с 11,9% до 7,4%. Индекс акций Московской биржи по итогам 2023 года вырос на 43,9%, индекс корпоративных облигаций RUCBTRNS вырос на 3,2%, индекс государственных облигаций RGBITR вырос на 0,8%.

3. Приоритетные направления деятельности Общества

Основным видом деятельности Общества согласно его Уставу является инвестиционная деятельность, в том числе покупка и продажа ценных бумаг, капиталовложения в собственность, управление стоимостью активов.

В 2023 году Общество следовало бизнес-модели, в основе которой заложено удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков.

Общество планирует развивать инвестиционную деятельность с учетом важности обеспечения сохранности вложенных средств в условиях прогнозируемого отсутствия существенного улучшения макроэкономической динамики в среднесрочной перспективе.

В рамках данной стратегии можно выделить следующие приоритетные направления деятельности Общества:

- осуществление инвестиций в активы с фиксированным доходом, обладающие высоким кредитным качеством;
- повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности Общества путем обеспечения контроля над расходами, диверсификации инвестиционного портфеля, системного мониторинга и контроля рисков Общества.

4. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности

На 2023 год Обществом было запланировано дальнейшее развитие инвестиционной деятельности с учетом важности обеспечения сохранности вложенных собственных средств в условиях прогнозируемого отсутствия существенного улучшения макроэкономической динамики в среднесрочной перспективе.

В рамках данной стратегии на 2023 год были выделены следующие Стратегические цели:

- совершенствование системы корпоративного управления;
- совершенствование системы управления рисками;
- обеспечение сохранности и прироста собственного капитала Общества;

В течение 2023 года в условиях повышенной неопределенности в отношении динамики рыночной конъюнктуры доходности и цены облигаций демонстрировали высокую волатильность, однако поскольку Общество не планирует осуществлять активных действий по управлению облигационным портфелем, к моменту погашения при условии отсутствия дефолтов приобретенная доходность будет обеспечена.

По состоянию на 31.12.2023 облигации в составе портфеля Общества имеют высокое кредитное качество, что подтверждается кредитными рейтингами от российских рейтинговых агентств: 95% облигаций в портфеле Общества имеют рейтинг А+ и выше по российской рейтинговой шкале.

Совет директоров Общества оценивает итоги развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности в 2023 году в целом как удовлетворительные.

5. Состояние чистых активов Общества

5.1. Показатели, характеризующие динамику изменения стоимости чистых активов и уставного капитала Общества за три последних завершённых отчетных года.

(тыс. руб.)

	2021 год	2022 год	2023 год
Стоимость чистых активов	19 692 145	20 741 905	21 831 559
Уставный капитал	23 718 856	23 718 856	23 718 856

5.2. Сопоставление динамики изменения уставного капитала и стоимости чистых активов Общества. Размер уставного капитала Общества превышает стоимость чистых активов Общества в связи с отражением убытка по результатам работы Общества в 2018 году.

По итогам работы в 2023 году Общество получило чистую прибыль в размере 1,08 млрд руб., позволившую повысить размер чистых активов на соответствующее значение. Таким образом, стоимость чистых активов Общества на конец 2023 года составила 21,831 млрд руб., разница между размером уставного капитала и чистыми активами Общества на 31.12.2023 составила 1,88 млрд руб.

5.3. Для приведения стоимости чистых активов в соответствие с величиной его уставного капитала, Общество сформировало и наращивает портфель активов с фиксированным доходом.

6. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов в натуральном выражении и в денежном выражении

На основании договоров аренды, заключенных между АО «Венский Дом» и Обществом (№342/ВД-5 от 01.09.2022, №342/ВД-6 от 01.08.2023) в состав арендных платежей включена оплата потребляемых Обществом энергетических ресурсов. Таким образом, в бухгалтерском учете Общества отсутствует отдельная информация об использовании Обществом энергетических ресурсов, как в натуральном, так и в денежном выражении.

7. Перспективы развития Общества

Общество стремится к получению стабильных финансовых результатов путем снижения общего уровня риска за счет диверсификации инвестиционного портфеля, постоянного совершенствования профессиональных компетенций сотрудников и руководства, развития системы управления рисками и внутреннего аудита.

Стратегические цели Общества на 2024 год:

- совершенствование системы корпоративного управления;
- совершенствование системы управления рисками;
- обеспечение сохранности и прироста собственного капитала Общества;

В рамках достижения поставленных целей Общество планирует в 2024 году реализовать следующие задачи:

- развивать систему корпоративного управления путем введения определенных стандартов, установленных на основе анализа наилучшей международной и российской практики корпоративного управления, в том числе и путем внесения соответствующих изменений в Устав и внутренние документы Общества;
- совершенствовать комплексную систему мониторинга позиций и рисков;
- совершенствовать систему внутреннего контроля и внутреннего аудита.

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

В течение 2023 года решения о выплате Обществом дивидендов по размещенным акциям Общества не принимались.

9. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

9.1. Отраслевые риски

Основным видом деятельности Общества является инвестиционная деятельность, в том числе капиталовложения в ценные бумаги.

Внутренний рынок:

Наиболее значимые возможные изменения в отрасли:

Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Общества на внутреннем рынке, являются:

- усиление волатильности на российских финансовых рынках;
- ухудшение общей экономической ситуации в России и, соответственно, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации.

Влияние указанных негативных факторов на деятельность Общества:

- отсутствие или снижение возможности осуществления Обществом инвестирования может повлечь за собой снижение доходов Общества;
- общее ухудшение экономической ситуации в России может привести к росту кредитных рисков Общества при осуществлении им прямых инвестиций.

Наступление указанных отрицательных последствий может негативно повлиять на деятельность Общества. Предполагаемые действия Общества в случае наступления указанных рисков:

- усиление финансового контроля и введение программы по снижению издержек;
- управление рисками, связанными с основной деятельностью Общества: пересмотр нормы доходности вложений, рассмотрение возможности использования других форм и инструментов стороннего финансирования.

Внешний рынок:

Наиболее значимые возможные изменения в отрасли:

Общество не ведет деятельности на внешнем рынке, однако, существуют риски, которые могут косвенно повлиять на деятельность Общества со стороны внешнего рынка.

К указанным рискам относятся:

- усиление волатильности на зарубежных финансовых рынках;
- ухудшение общего инвестиционного климата и неблагоприятные тенденции на мировых фондовых рынках.

Усиление волатильности на зарубежных финансовых рынках, ухудшение общего инвестиционного климата и неблагоприятные тенденции на мировых фондовых рынках могут оказать негативное влияние на российский фондовый рынок, что в свою очередь может повлечь снижение стоимости финансовых вложений Общества и, как следствие, снижение доходов Общества.

Наступление указанных отрицательных последствий может негативно сказаться на деятельности Общества. Предполагаемые действия Общества в случае наступления указанных рисков:

- усиление финансового контроля и введение программы по снижению издержек;
- управление рисками, связанными с основной деятельностью Общества: пересмотр нормы доходности вложений, рассмотрение возможности диверсификации инвестиционного портфеля.

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

Внутренний рынок:

Общество оценивает данный риск на внутреннем рынке и его влияние на деятельность Общества по ценным бумагам как минимальный в связи с тем, что Общество не использует в своей деятельности

сырье и услуги третьих лиц, которые могли бы в значительной степени оказать влияние на деятельность Общества.

Внешний рынок:

Общество оценивает данный риск на внешнем рынке и его влияние на деятельность Общества как минимальный в связи с тем, что Общество не ведет деятельности на внешнем рынке и не использует в своей деятельности сырье и услуги третьих лиц, которые могли бы в значительной степени оказать влияние на деятельность Общества.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги Общества, и их влияние на деятельность Общества.

Внутренний рынок:

Общество не осуществляет производство продукции и/или оказание услуг и не планирует производство продукции и/или оказание услуг на внутреннем рынке, в связи с чем оценивает указанные риски и их влияние на деятельность Общества как минимальные.

Внешний рынок:

Общество не ведет и не планирует ведение деятельности на внешнем рынке, в связи с чем оценивает влияние внешних рисков на деятельность Общества как минимальное.

9.2. Страновые и региональные риски

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Российской Федерации, городе Москве.

Страновые риски:

Российская Федерация:

В 2023 году ВВП России вырос на 3,6%, промышленное производство выросло на 3,5%, инвестиции в основной капитал выросли на 9,8%, оборот розничной торговли вырос на 6,4%. Реальные располагаемые доходы населения по итогам 2023 года выросли на 5,4%. Инфляция на конец 2023 года составила 7,4%.

Европейский союз, США и ряд других стран сохранили, а по ряду направлений и усилили санкции, введенные с началом специальной военной операции на Украине в феврале 2022 года в отношении российских государственных и коммерческих организаций, включая банки и крупные промышленные предприятия. Ограничения включают блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и выплат по суверенным еврооблигациям РФ и бумагам российских корпоративных эмитентов. Многие международные компании приостановили деятельность в России или прекратили поставки своей продукции в Россию. В Российской Федерации были введены ответные экономические меры ограничительного характера в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, заключения сделок с резидентами ряда иностранных государств.

Сложившаяся ситуация несет определенные риски для бюджетной конструкции государства: нефтегазовые доходы бюджета по итогам 2023 года упали на 23,9% г/г до 8,8 трлн. руб., расходная часть бюджета выросла на 4% г/г до 32,4 трлн. руб., дефицит бюджета по итогам 2023 года составил 3,2 трлн. руб. или 1,9% ВВП.

Правительство РФ в качестве меры стабилизации экономики вернуло в действие бюджетное правило, согласно которому осуществляется ежемесячная продажа валюты из ФНБ (преимущественно юаней) на величину недополученных нефтегазовых доходов. Также властями РФ были предприняты налоговые инициативы в виде единовременного обложения сверхприбылей крупного бизнеса (кроме нефтегазового сектора) и законодательного ограничения дисконта Urals к Brent.

Данные события могут оказать существенное влияние на деятельность российских организаций в различных отраслях экономики.

Российская Федерация является государством с развивающейся экономикой. Преобладание в структуре ее экспорта сырьевых товаров обуславливает относительно высокую зависимость экономических показателей от международных ограничений на торговлю сырьевыми товарами и конъюнктуры на сырьевых рынках.

Политическая ситуация в Российской Федерации в настоящее время характеризуется относительной стабильностью и достаточно высоким уровнем поддержки политического курса Президента и Правительства со стороны большей части населения.

Региональные риски: г. Москва:

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в г. Москве, который имеет выгодное географическое положение. Политическая ситуация в г. Москве является стабильной. Тесное сотрудничество и взаимопонимание органов и уровней властных структур позволили выработать единую экономическую политику, четко определить приоритеты ее развития. Создан благоприятный инвестиционный климат: инвесторам предоставляются налоговые льготы и оказывается содействие в разрешении различных проблем.

Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую.

Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных действий в ближайшее время Обществом оценивается как низкая. 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 макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности Общества и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

9.3. Финансовые риски

Общество подвержено влиянию следующих финансовых рисков:

- риск изменения процентных ставок (роста процентных ставок вследствие общего ухудшения конъюнктуры денежных рынков);
- риск неблагоприятного изменения курсов обмена иностранных валют (валютный риск);
- инфляционный риск.

Общество подвержено риску изменения процентных ставок, так как 66% облигаций в портфеле Общества имеют фиксированный купон.

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

Степень подверженности финансового состояния Общества, его ликвидности, источников финансирования и результатов деятельности изменению валютного курса носит минимальный характер, так как Общество не имеет обязательств, выраженных в иностранной валюте.

В портфеле Общества преобладают активы, номинированные в рублях. Облигации Совкомфлот-30-2028, номинированные в долларах, составляют 2,5% от портфеля. Это выпуск замещающих облигаций, он имеет аналогичные условия с еврооблигациями, выпущенными SCF Capital DAC, по размеру и срокам выплаты купонного дохода, сроку погашения и номинальной стоимости. Исполнение обязательств по замещающим облигациям осуществляется в российских рублях по курсу Банка России на дату соответствующей выплаты.

В то же время в отношении значительных колебаний валютного курса (более 30%) можно отметить, что они повлияют, прежде всего, на экономику России в целом, а значит, косвенно могут повлиять и на деятельность самого Общества. В частности, значительное обесценивание рубля может привести в будущем к снижению реальной стоимости активов Общества, номинированных в рублях,

таких как банковские депозиты и дебиторская задолженность (в случае их появления), а также может привести к трудностям в погашении финансовых обязательств Общества (при их наличии).

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

Общество предпримет необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса и процентных ставок, в том числе Общество планирует своевременно и регулярно проводить соответствующий мониторинг для минимизации, в случае необходимости, своих расходов.

Однако следует учитывать, что указанные риски не могут быть полностью нивелированы, так как в большей степени находятся вне контроля деятельности Общества и зависят от общеэкономической ситуации в стране.

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

Состояние российской экономики характеризуется склонностью к ускорению темпов инфляции. В таблице ниже приведены данные о годовых индексах инфляции за период с 2018 года по 2023 год по данным Министерства экономического развития Российской Федерации:

Период	Инфляция за период
2023 год	7,4%
2022 год	11,9%
2021 год	8,4%
2020 год	4,9%
2019 год	3,0%
2018 год	4,3%

В 2018 году инфляция выросла до 4,3% на фоне ослабления рубля вследствие падения нефтяных котировок. Ускорение инфляции в 2020 году произошло за счет эффекта переноса в цены девальвации рубля и могло быть сильнее, если бы не подавленный внутренний спрос в условиях пандемических ограничений, восстановление которого в 2021 году привело к достижению инфляцией многолетних максимумов как в России, так и за рубежом. Инфляционный всплеск 2022 года связан с турбулентностью на российском финансовом рынке и в экономике, вызванной беспрецедентным санкционным давлением западных стран на российскую экономику. В 2023 году инфляция замедлилась до 7,4% на фоне адаптации экономики к санкциям.

Критическим уровнем инфляции, по мнению Общества, является уровень инфляции более 30% годовых.

В случае стремительного увеличения уровня инфляции Общество планирует сокращение переменных затрат, а также части постоянных затрат.

Показатели финансовой отчетности Общества, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчётности.

Наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков такие показатели финансовой отчетности Общества, как чистая прибыль.

Финансовые риски, оказывающие влияние на указанные показатели финансовой отчетности Общества, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Риск	Вероятность возникновения	Характер изменений в отчетности
Рост процентных ставок	высокая	Снижение прибыли вследствие изменения стоимости облигаций в портфеле Общества.

Валютные риски	средняя	Снижение прибыли вследствие неблагоприятного изменения курса иностранных валют.
Инфляционные риски	высокая	Снижение прибыли в результате инфляционных процессов.
Риски снижения возможности осуществления Обществом инвестиций	средняя	Снижение прибыли вследствие снижения возможности осуществления Обществом инвестиций.

9.4. Правовые риски

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, налогового, таможенного, антимонопольного и лицензионного регулирования, которые могут повлечь ухудшение финансового состояния Общества, являются незначительными. Общество строит свою деятельность в четком соответствии с законодательством, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в нем.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Внутренний рынок:

Валютное регулирование в РФ осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (с изменениями и дополнениями).

Риск изменения валютного регулирования на внутреннем рынке не оказывает существенного влияния на деятельность Общества т.к. Общество не имеет обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Внешний рынок:

Риск изменения валютного регулирования не оказывает существенного влияния на деятельность Общества.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Внутренний рынок:

Результатами процесса реформирования налогового законодательства можно назвать следующие позитивные факторы: законодательство кодифицировано, система налогообложения структурирована, механизмы и правила взимания налогов упорядочены, реализовано последовательное снижение ставки налога на прибыль. Указанные факторы свидетельствуют о том, что налоговая система Российской Федерации становится более стабильной, деятельность хозяйствующих субъектов с точки зрения налоговых последствий более предсказуемой.

При этом не до конца устоявшаяся правоприменительная практика по отдельным нормам налогового законодательства создает потенциальный риск расхождений в их толковании с регулирующими органами. Такой риск, а также риск изменения налогового законодательства, влияет на Общество в той же степени, как и на всех субъектов коммерческого оборота. В частности, изменение налогового законодательства в части увеличения налоговых ставок или изменения порядков и сроков расчета и уплаты налогов может привести к уменьшению чистой прибыли Общества.

В целом, риски изменения налогового законодательства и неоднозначность правоприменительной практики по отдельным нормам налогового законодательства, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как страновые риски.

Необходимо принимать во внимание, что налоговое законодательство постоянно меняется и развивается, Общество соблюдает действующее налоговое законодательство и осуществляет на постоянной основе мониторинг изменений налогового законодательства, а также изменений в правоприменительной практике.

Внешний рынок:

Общество планирует осуществлять деятельность только в Российской Федерации, в связи с этим Общество не подвержено рискам изменения налогового законодательства на внешнем рынке.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин.

Внутренний рынок:

Общество не осуществляет и не планирует осуществление импорта и экспорта товаров через таможенную территорию Российской Федерации. В связи с этим Общество не несет правовых рисков, вызываемых изменением правил таможенного контроля и пошлин.

Внешний рынок:

Общество планирует осуществлять деятельность только в Российской Федерации, не осуществляет и не планирует осуществление импорта и экспорта товаров.

В связи с этим Общество не подвержено рискам изменения правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке.

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

Внутренний рынок:

Общество не осуществляет и не планирует осуществление видов деятельности, требующих специального разрешения (лицензий). Общество не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Внешний рынок:

Общество планирует осуществлять деятельность только в Российской Федерации, в связи с чем Общество не подвержено указанным рискам.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества (в том числе по вопросам лицензирования), которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Общество.

Внутренний рынок:

Соответствующие риски отсутствуют.

Внешний рынок:

Соответствующие риски отсутствуют.

9.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск возникновения у Общества убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Общества, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности, Общество рассматривает как низкий.

Общество осуществляет свою деятельность в строгом соответствии с законодательством РФ.

Общество стремится своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства перед контрагентами и сотрудниками. Операционная деятельность Общества контролируется Советом директоров, в обязанности членов которого входит, в том числе, формирование положительного восприятия Общества клиентами, контрагентами и регулирующими органами.

9.6. Стратегический риск

Риск возникновения у Общества убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Общества (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Общества, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Общество может 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 Общества, Общество рассматривает как низкий.

Органы управления Общества состоят из высококвалифицированных специалистов с большим опытом стратегического планирования в инвестиционной сфере. Основными элементами управления стратегическим риском являются:

- финансовое планирование;
- контроль за выполнением утвержденных планов;
- анализ изменений рыночной среды.

10. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками

В 2023 году Обществом не совершались сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.

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

В 2023 году Обществом не совершались сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность.

12. Корпоративное управление

Действующая в Обществе система корпоративного управления направлена на обеспечение эффективного контроля за деятельностью Общества со стороны акционеров и других заинтересованных сторон.

Система и практика корпоративного управления в Обществе обеспечивает равенство условий для всех акционеров, и равное отношение к ним со стороны Общества.

Структура органов управления Общества по состоянию на дату окончания отчетного периода выглядит следующим образом:

- Общее собрание акционеров - высший орган Общества;
- Совет директоров - коллегиальный орган управления Общества;
- Генеральный директор - единоличный исполнительный орган Общества.

Коллегиальный исполнительный орган (Правление, Дирекция) Уставом Общества не предусмотрен.

Компетенция общего собрания акционеров, Совета директоров и Генерального директора Общества определены в Уставе Общества.

Для эффективного выполнения Советом директоров Общества своих функций по общему руководству деятельностью Общества по решению Совета директоров создан Комитет по аудиту, который является консультативно-совещательным органом.

Целью деятельности Комитета по аудиту является оказание содействия Совету директоров Общества в осуществлении контроля за полнотой и достоверностью финансовой и иной отчетности, процессом ее подготовки и представления, функционированием системы внутреннего и внешнего аудита,

внутреннего контроля, управления рисками, процессом обеспечения соблюдения законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов Общества.

Комитет не является органом Общества и не вправе действовать от имени Общества. Решения Комитета носят рекомендательный характер для Совета директоров Общества.

В целях содействия обеспечению эффективности функционирования всех видов деятельности Общества и его дочерних и зависимых обществ на всех уровнях управления, а также в защите законных интересов Общества и его собственников (акционеров) в Обществе действует структурное подразделение - Отдел внутреннего аудита.

В своей деятельности Отдел внутреннего аудита руководствуется принципами независимости, объективности, компетентности и профессионального отношения к работе, а также стандартами деятельности внутренних аудиторов, определяемыми Международными профессиональными стандартами внутреннего аудита и Кодексом этики Института внутренних аудиторов.

В целях обеспечения соблюдения Обществом требований корпоративного законодательства, Устава и внутренних документов Общества, гарантирующих реализацию и защиту прав и законных интересов участников корпоративных отношений в Обществе избран Корпоративный секретарь. Деятельность Корпоративного секретаря направлена на повышение эффективности управления Обществом в интересах участников корпоративных отношений, повышение инвестиционной привлекательности акционерного общества, рост его капитализации.

Основными функциями Корпоративного секретаря являются: участие в организации подготовки и проведения Общих собраний акционеров Общества, обеспечение работы Совета директоров Общества и его комитетов, Обеспечение раскрытия информации об Обществе и хранения корпоративных документов Общества, координация и контроль за взаимодействием между Обществом и его акционерами, участие в предупреждении корпоративных конфликтов, участие в совершенствовании системы и практики корпоративного управления Общества, обеспечение взаимодействия Общества с органами регулирования, организаторами торговли, регистратором, Ревизионной комиссией.

Доля участия Корпоративного секретаря в уставном капитале Общества: 0%

Доля принадлежащих Корпоративному секретарю обыкновенных акций Общества: 0%

В течение 2023 года Корпоративным секретарем не совершались сделки по приобретению или отчуждению акций Общества.

12.1. Структура акционерного капитала Общества

В течение 2023 года уставный капитал Общества составлял 23 718 856 000 (Двадцать три миллиарда семьсот восемнадцать миллионов восемьсот пятьдесят шесть тысяч) рублей, разделенный на 23 718 856 (Двадцать три миллиона семьсот восемнадцать тысяч восемьсот пятьдесят шесть) обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая. Решение об изменении размера уставного капитала Общества в течение 2023 года не принималось.

12.2. Совет директоров Общества

Совет директоров Общества осуществляет свои функции, следуя принципам, рекомендованным в Кодексе корпоративного управления, основным из которых является строгая защита прав акционеров и обеспечение равенства условий для акционеров при осуществлении ими своих прав.

Совет директоров Общества осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров Общества.

Заседание Совета директоров Общества созывается Председателем по его собственной инициативе, по требованию члена Совета директоров Общества, Ревизионной комиссии Общества, должностного лица, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита в Обществе (руководителя структурного подразделения, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита в

Обществе) или аудиторской организации Общества, а также по требованию исполнительного органа Общества. Порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров Общества определяется Положением о Совете директоров Публичного акционерного общества «Объединенные Кредитные Системы», утвержденным годовым общим собранием акционеров 30.06.2022 (Протокол № 33 от 05.07.2022).

В отчетном периоде было проведено 8 заседаний Совета директоров Общества (в форме заочного голосования), в заседаниях принимали участие все члены Совета директоров Общества.

В отчетном периоде Комитетом по аудиту было проведено 6 заседаний, в которых принимали участие все члены Комитета по аудиту.

Основные результаты оценки (самооценки) качества работы Совета директоров Общества, проведенной по итогам 2023 года.

Состав Совета директоров Общества (по квалификации, профессиональному опыту, количеству) достаточен для его эффективной работы и отвечает потребностям Общества и интересам акционеров Общества.

Совокупность профессионального опыта и навыков членов Совета директоров Общества является достаточной для решения вопросов, касающихся основных направлений деятельности Общества и реализации стратегических целей.

Потребностей в совершенствовании навыков и повышении уровня знаний членов Совета директоров в области инвестиционной деятельности Общества не выявлено.

Индивидуальная посещаемость заседаний Совета директоров Общества и Комитета по аудиту Совета директоров Общества, а также время для работы в Совете директоров Общества, в том числе в его комитетах, проанализирована и признана достаточной.

В части организации деятельности Совета директоров Общества в целом результаты положительные, работа Совета директоров Общества организована в соответствии с нормами корпоративного управления и рекомендациями Банка России по вопросам корпоративного управления, с соблюдением установленных сроков рассмотрения вопросов.

В части контроля и оценки деятельности исполнительных органов: действующая система управления позволяет осуществлять Совету директоров Общества эффективный контроль деятельности исполнительных органов. Принятая система мотивации исполнительных органов признана эффективной на текущий момент. Действующая система вознаграждения членов Совета директоров оценивается как достаточная.

В части оценки деятельности Комитета Совета директоров по аудиту его работа признана эффективной. Состав Комитета является сбалансированным и соответствует целям и задачам, стоящим перед Комитетом.

Председатель Совета директоров Общества обладает необходимыми компетенцией, опытом, знаниями и управленческими навыками для выполнения своих функций и эффективной организации деятельности Совета директоров.

Работа Совета директоров Общества нацелена на достижение поставленных целей и полностью соответствует установленным законодательным требованиям и рекомендациям.

12.3. Единоличный исполнительный орган Общества

Генеральный директор Общества осуществляет свои функции, следуя принципам, рекомендованным в Кодексе корпоративного управления, основным из которых является строгая защита прав акционеров и обеспечение равенства условий для акционеров при осуществлении ими своих прав. В соответствии с Уставом Общества, полномочия единоличного исполнительного органа осуществляет Генеральный директор.

Доля участия Генерального директора в уставном капитале Общества: 0%

Доля принадлежащих Генеральному директору обыкновенных акций Общества: 0%

В течение 2023 года Генеральным директором не совершались сделки по приобретению или отчуждению акций Общества.

12.4. Основные положения политики Общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов

В 2023 году совокупный размер вознаграждений членам Совета директоров Общества составил 129 574 461,77 рублей (без вычета налога на доходы физических лиц). Из них базовое вознаграждение составило 6 600 000,00 рублей, долгосрочное вознаграждение составило 122 974 461,77 рублей.

В 2023 году совокупный размер компенсаций членам Совета директоров Общества расходов, связанных с осуществлением ими функций членов Совета директоров Общества, составил 0 рублей (без вычета налога на доходы физических лиц).

В 2023 году совокупный размер вознаграждений Генеральному директору Общества составил 25 588 031,88 рублей (без вычета налога на доходы физических лиц). Компенсаций расходов, связанных с осуществлением функций Генерального директора Общества, Обществом в 2023 году не осуществлялось.

12.5. Управление рисками и внутренний контроль в Обществе

В Обществе реализуются система управления рисками и система внутреннего контроля.

Система управления рисками - это совокупность правил, процедур, технических и программных средств, а также деятельность структурных подразделений и органов управления, позволяющих предупреждать риски, оперативно реагировать на случаи их возникновения и минимизировать угрозы деятельности Общества.

Основными целями управления рисками в Обществе являются:

- соблюдение законодательных требований, поддержание уровня рисков на приемлемом уровне и обеспечение устойчивого развития для достижения целей деятельности Общества;
- своевременное выявление рисков в деятельности Общества, оперативное реагирование на внешние и внутренние изменения, защита активов Общества, предотвращение финансовых потерь и неблагоприятных последствий реализации рисков;
- защита интересов Общества как инвестора путем создания четкой системы принятия решений;
- защита деловой репутации Общества;
- создание позитивного имиджа Общества, в частности, среди контрагентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, инфраструктурных организаций, надзорных органов.

Система управления рисками Общества включает:

- органы управления Общества, в том числе Совет директоров, Генерального директора, руководителей структурных подразделений и работников Общества;
- локальные нормативные акты и распорядительные документы, регламентирующие сбор необходимых данных о рисках Общества, их анализ и обработку, планирование мер по управлению рисками, мониторинг и оценку эффективности управления рисками и построение необходимой информационной среды.

Совет директоров утверждает внутренние нормативные документы Общества в области управления рисками, осуществляет общий контроль за функционированием системы управления рисками и рассматривает отчетность по управлению рисками.

Управление рисками в Обществе предполагает выполнение стандартного цикла следующих ключевых процессов: выявление (идентификация) рисков, оценка рисков; реагирование на риски, мониторинг и контроль рисков, подготовка отчетности по рискам.

Система внутреннего контроля Общества – это совокупность системы органов и направлений внутреннего контроля, обеспечивающая соблюдение порядка осуществления и достижения целей, установленных учредительными и внутренними документами Общества.

Внутренний контроль в Обществе осуществляется в целях обеспечения:

- эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности при совершении сделок, эффективности управления активами и пассивами, включая обеспечение сохранности активов, управления рисками в Обществе;
- достоверности, полноты, объективности и своевременности составления и представления финансовой, бухгалтерской и иной отчетности (для внешних и внутренних пользователей), а также информационной безопасности (защищенности интересов (целей) Общества в информационной сфере, представляющей собой совокупность информации, информационной инфраструктуры, субъектов, осуществляющих сбор, формирование, распространение и использование информации, а также системы регулирования возникающих при этом отношений);
- соблюдения нормативных правовых актов, учредительных и внутренних документов Общества.

Совет директоров Общества в рамках своих полномочий определяет цели, принципы и общие подходы к организации системы внутреннего контроля Общества.

В процессе внутреннего контроля участвуют все Службы и работники Общества. Внутренний контроль осуществляется на постоянной основе по всем направлениям деятельности и процессам Общества.

Отдел внутреннего аудита Общества осуществляет независимую и объективную оценку адекватности и эффективности системы внутреннего контроля, системы управления рисками и вырабатывает рекомендации. Консолидированная оценка эффективности системы внутреннего контроля производится Отделом внутреннего аудита на полугодовой и годовой основе.

Так, в 2023 году с целью оценки системы управления рисками и системы внутреннего контроля Отдел внутреннего аудита осуществлял следующие виды деятельности:

- Проведение плановых и внеплановых аудиторских проверок деятельности Общества;
- Проведение консультаций по различным аспектам деятельности Общества;
- Мониторинг выполнения рекомендаций, предоставленных Отделом внутреннего аудита по результатам проведенных аудиторских проверок деятельности Общества.

В 2023 году начальник Отдела внутреннего аудита прошла регулярное (ежегодное) повышение квалификации по направлению «Аудит» в соответствии с программой спецкурсов «Актуальные вопросы применения новых федеральных стандартов бухгалтерского учета при аудите бухгалтерской отчетности» и «Изменения в налоговом законодательстве: учет новаций при проведении аудита в

условиях дистанционной работы».

Совет директоров Общества по представлению Комитета по аудиту проводит ежегодную оценку функционирования надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля. Осуществление такой оценки основывается на данных отчетов, получаемых от Генерального директора Общества, Отдела внутреннего аудита и внешнего аудитора Общества, других органов и Служб Общества.

В соответствии с полученными результатами проведенной Отделом внутреннего аудита за 2023 год оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля сделан вывод о надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе.

Комитетом по аудиту дана положительная оценка процесса проведения внешнего и внутреннего аудита в Обществе за 2023 год.

13. Устойчивое развитие

В соответствии с Политикой в области устойчивого развития Публичного акционерного общества «Объединенные Кредитные Системы», утвержденной Советом директоров Общества 12.04.2023 ((Протокол № 2/2023 от 14.04.2023) определены цели, основные направления Общества в области устойчивого развития и принципы ответственного инвестирования.

Факторы устойчивого развития (факторы, связанные с окружающей средой (в том числе экологические факторы и факторы, связанные с изменением климата), обществом (социальные факторы) и корпоративным управлением), или ESG-факторы (Environmental, Social, Governance), учитываются Обществом при принятии инвестиционных решений и в процессе управления инвестиционным портфелем.

Общество стремится применять концептуальный подход к инвестированию, основанный в том числе на учете в инвестиционной деятельности, осуществлении оценки и мониторинга объектов инвестиций ESG-факторов, рисков и возможностей, которые указанные факторы создают для объектов инвестиций, а также в добросовестном осуществлении прав акционера и во взаимодействии с обществами - объектами инвестиций (ответственное инвестирование).

При выборе объектов инвестирования Общество дополнительно учитывает, что следование принципам устойчивого развития увеличивает инвестиционную привлекательность активов для участников рынка. В связи с этим, отдельное внимание уделяется анализу ESG-повестки в эмиссионных документах и презентациях компаний, а также заключениях рейтинговых агентств.

При осуществлении инвестиционной деятельности Общество стремится развивать в качестве приоритетных инструменты ответственного инвестирования, отвечающие стандартам Зеленых облигаций, Социальных облигаций, облигаций Устойчивого развития, Адаптационных облигаций. Так, в портфель Общества на конец 2023 года включены «зеленые облигации» ОАО «РЖД».

Управление ESG - рисками в Обществе осуществляется в рамках общекорпоративной системы управления рисками. Общество стремится к внедрению системы управления ESG-рисками во внутренние процессы и нормативные документы Общества.

Социальная политика имеет для Общества особое значение, так как забота о социальных нормах работников Общества оказывает позитивное влияние на самих работников и на результаты работы Общества в целом.

Общество уделяет значительное внимание вопросам обеспечения здоровья и безопасности работников. Работникам обеспечены комфортные условия труда. В коллективе поддерживается оптимальная морально-психологическая атмосфера, которая способствует развитию социального партнерства и делового сотрудничества.