

***Предварительно утвержден Советом Директоров ПАО «Аптечная сеть 36,6»  
(Протокол № 203 от 26 мая 2015 г.)***

***Москва, 26 мая 2015 г.***

***Утвержден Годовым общим собранием акционеров ПАО «Аптечная сеть 36,6»  
(Протокол № 38 от 01 июля 2015 г.)***

***Москва, 29 июня 2015 г.***

**Годовой отчет Общества, выносимый на обсуждение  
Общего Собрания Акционеров  
ПАО «Аптечная сеть 36,6»**

Настоящий Годовой Отчет подготовлен в соответствии  
с требованиями ФСФР по раскрытию информации Общества

## **ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА ОБЩЕСТВА К ГОДОВОМУ ОБЩЕМУ СОБРАНИЮ АКЦИОНЕРОВ**

### *УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ!*

Разрешите приветствовать Вас сегодня на годовом Собрании акционеров ПАО «Аптечная сеть 36,6».

Уходящий 2014 год был непростым, привнесшим большие изменения в структуру и деятельность Общества.

В 2014г. компания провела работу по стратегической реструктуризации бизнеса: были проданы региональные сети и непрофильная недвижимость, упрощена юридическая структура Группы, был приобретен российский бизнес Oriola-KD, что обеспечило Группу пулом прямых контрактов с производителями и розничной сетью в Москве и Московской области с примерно 200 точек продаж.

Были реализованы интеграционные процессы с Группой «А.в.е», и реализована значительная часть синергий от предстоящего объединения.

В 2014г. удалось развернуть негативный тренд, и Группа вышла на прибыльность.

ПАО «Аптечная сеть 36,6» одна из ключевых компаний на российском рынке в области розничной торговли товарами для красоты и здоровья и по данным рейтинга, опубликованном в газете «Фармацевтический Вестник», по итогам первого квартала 2015 года, вновь вышла на 1 место в России.

Данный отчет посвящен детальному освещению результатов развития ПАО «Аптечная сеть 36,6» за 2014г., с учетом деятельности входящих в него дочерних компаний.

**ОГЛАВЛЕНИЕ:**

<b>1. Положение Общества в отрасли</b> .....	4
1.1. Основные финансовые показатели развития Общества в 2014 г.....	4
1.2. Характеристика коммерческого фармацевтического рынка в России .....	4
<b>2. Отчет о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности</b> .....	4
2.1. Обеспечение Общества достаточным финансированием и обслуживанием ее текущих финансовых обязательств .....	4
2.2. Реструктуризация бизнеса и объединение с A.v.e, а также с российскими предприятиями Oriola-KDCorporation	5
<b>3. Основные финансовые показатели развития Компании в 2014г.</b> .....	5
3.1. Чистая прибыль .....	6
3.2. Общехозяйственные и административные расходы .....	6
3.3. Займы и кредиты.....	6
<b>4. Перспективы развития Общества</b> .....	7
<b>5. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества</b> .....	7
<b>6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества</b> .....	7
6.1. Отраслевые риски.....	7
6.2. Страновые и региональные риски.....	9
6.3. Финансовые риски.....	11
6.4. Правовые риски.....	12
6.5. Риски, связанные с деятельностью Общества .....	14
<b>7. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом №208-ФЗ от 26 декабря 1995 года «Об акционерных обществах» крупными сделками, с указанием по каждой сделке существенных условий и органа управления общества, принявшего решение об ее одобрении</b> .....	15
<b>8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления общества, принявшего решение об ее одобрении</b> .....	15
<b>9. Состав Совета директоров, включая информацию об изменениях в составе Совета директоров, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров, в т.ч. их краткие биографии и владение акциями Общества в течение отчетного года</b> .....	17
<b>10. Сведения о лице, занимающем должность Генерального директора и членах Правления, в т.ч. их краткие биографии и владение акциями Общества в течение отчетного года</b> .....	19
<b>11. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность Генерального директора, каждого члена Правления и каждого члена Совета директоров Общества или Общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года</b> .....	20
<b>12. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения</b> .....	20
<b>13. Иная информация, предусмотренная Уставом Общества или иными внутренними документами</b> .....	20

## **1. Положение Общества в отрасли**

**ПАО «Аптечная Сеть 36,6»** - один из крупнейших национальных игроков в области розничной торговли товарами для красоты и здоровья, входит в список системообразующих предприятий.

ПАО «Аптечная сеть 36,6» также первая публичная российская компания в своем секторе. Акции Общества (Компании) включены в котировальный лист «Б» на ММВБ (символ RU14APTK1007). Рыночная капитализация Компании на 31.12.14г. составила 1 341 900 000 рублей<sup>1</sup>.

### **1.1. Основные финансовые показатели развития Общества в 2014<sup>2</sup> г.**

- Консолидированные нетто продажи Группы от текущих операций в 2014г. составили 6 883 млн. руб.
- Чистая прибыль Группы в 2014г. составила 905 млн. руб.

Присоединение компаний группы «А.в.е» улучшает финансовое состояние объединенной группы: нетто продажи «А.в.е» в 2014г составили порядка 14,4 млрд. руб., таким образом, совокупные нетто-продажи объединенной компании составили 21,3 млрд. руб. Необходимо отметить, что финансовые результаты приобретенных в декабре компаний включены в консолидацию с момента приобретения, что означает консолидацию результатов операционной деятельности за период менее месяца.

На 31 декабря 2014г. под управлением объединенной группы «36,6»/«А.в.е» находилось 723 аптеки. В течение 2014 года в рамках продажи регионов выбыло и органически закрыто 508 аптек, также было приобретено 225 аптек и органически открыто 137 аптек.

Ввиду того, что процесс объединения еще не завершен, компании группы «А.в.е» не консолидированы в составе отчетности по МСФО по состоянию на 31.12.2014 г.

### **1.2. Характеристика коммерческого фармацевтического рынка в России**

- Российский фармацевтический рынок (по данным DSM Group) в 2014 году динамично развивался, несмотря на наличие кризисных явлений в экономике страны (по оценке Росстата - рост ВВП составил 0,6% за 2014 год, что естественно повлекло за собой снижение уровня инвестиций в здравоохранение и фармацевтическую промышленность).. Общий объем российского фармацевтического рынка в 2014 году составил 1,152 трлн. рублей, что на 10% больше показателя предыдущего года. В натуральном выражении объем рынка уменьшился на 3% и составил 5,3 млрд. упаковок.
- Доля продаж коммерческого сегмента ГЛС в 2014г. составила 59% от общих продаж фармацевтического рынка в стоимостном выражении, в натуральном выражении - 79%.
- Фармацевтический рынок в кризисный период является наиболее стабильным сегментом экономики, так как его социальная составляющая довольно сильная. В 2014 году, как и в предыдущие периоды, в большей мере на развитие рынка оказывали действия регулятора. Депутатами Государственной Думы РФ в 2014 году было принято более 40 законопроектов, касающихся сферы здравоохранения: Федеральный закон «О внесении изменений в Федеральный закон «Об обращении лекарственных средств», регламентирующий большое количество терминов; утвержден новый Перечень ЖНВЛП; внесены изменения в законодательные акты РФ в части противодействия обороту фальсифицированных, контрафактных, недоброкачественных и незарегистрированных лекарственных средств и биологически активных добавок. Важными для отрасли являются решения, связанные с импортозамещением: перенос сроков перехода российских производителей на стандарты GMP на 1 января 2016 года; обсуждения предложения, касающегося ограничения государственной закупки

<sup>1</sup> Использована информация о торгах и средневзвешенных ценах, представленная в открытом доступе на сайте Биржи «ММВБ» ([www.micex.ru](http://www.micex.ru)).

<sup>2</sup> по данным МСФО (Международные стандарты финансовой отчетности).

препаратов импортного производства; пролонгирование сроков действия преференций в госзакупках до 1 января 2016 года.

- В целом 2014 год оказался для рынка аптечной розницы вполне удачным – прирост на коммерческом рынке ЛС составил 11% в рублёвом выражении. Рост сегмента «аптечной парафармацевтики» в 2014 году составил 8%. Сетевая розница продолжает выступать основным драйвером роста коммерческого розничного сегмента.
- Аптечный сектор, на протяжении минувшего года характеризующийся довольно низкой волатильностью, если сделать поправку на сезонные факторы, демонстрирует тенденцию вполне уверенного роста.

## **2. Отчет о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности.**

Приоритетными направлениями деятельности Общества в 2014 г. являлись:

- повышение эффективности операционной деятельности в рамках новой стратегии;
- возвращение Группы к прибыльности;
- интеграция российских компаний группы Oriola-KD Corporation.
- подготовка к объединению с группой «A.v.e».

### **2.1. Обеспечение Общества достаточным финансированием и обслуживание ее текущих финансовых обязательств:**

- Основными кредитными организациями, с которыми сотрудничала Компания за последние 2 года, являются Сбербанк России, БАНК УРАЛСИБ, НОМОС-БАНК и ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»;
- За последние 2 года наблюдался рост рублевых заимствований с одновременным снижением валютных кредитов Компании. В 2014г. все долговые обязательства Компании номинированы в рублях, что позволяет минимизировать негативное влияние от изменения валютных курсов на результаты деятельности Компании.
- На 31.12.2014 года совокупный финансовый долг Группы составил 10 883 млн. руб. Чистый долг Группы на конец года составил 10 659 млн. руб.
- Текущая операционная деятельность Компании и управление инвестициями направлены на стабильное обслуживание долга и реализацию проектов – объединение с A.v.e, открытие новых аптек, ребрендинг аптек, с целью увеличения объемов продаж и обеспечения эффективной отдачи на вложенный капитал. Согласно стратегии Компании, ее рост будет сопровождаться уменьшением долговой нагрузки.
- Основными целями управления портфелем заимствований на 2015г. являются обслуживание и сокращение объема заемных средств.

### **2.2. Реструктуризация бизнеса и объединение с A.v.e**

- В 2014 году руководство пересмотрело стратегию Группы и приняло решение сосредоточиться на рынке Москвы и Московской области как наиболее перспективных регионах развития.
- В течение 2014 года осуществлена продажа региональных аптечных сетей Группы;
- Осуществлена продажа недвижимости, в первую очередь неоперационной, а также избыточных площадей;
- Закрыты нерентабельные отделы оптики и отдельно стоящие магазины оптики;
- Проведена оптимизация штатной структуры управления аптеками, в частности консолидированы управленческие функции и сокращены промежуточные звенья управления;

- Сокращены расходы центрального офиса за счет перемещения сотрудников центрального офиса в новое помещение и консолидации ряда управленческих функций с аптечной сетью «А.в.е.»;
- Консолидированы информационные системы и, соответственно, сокращены расходы на поддержку собственных систем;
- Использована синергия в области закупок с аптечной сетью «А.в.е.»;
- Реорганизована юридическая структура Группы, сокращено количество юридических лиц с 94 до 34 путем слияния и ликвидации недействующих компаний для повышения эффективности бизнес-процессов в компании (сокращены трудозатраты на юридическое и бухгалтерское сопровождение);
- Повышен контроль эффективности использования площадей: сокращены избыточные торговые площади аптек и сдан ряд площадей в субаренду.

### **3. Основные финансовые показатели развития Общества в 2014 г<sup>3</sup>.**

Текст Аудиторского заключения по финансовой отчетности ОАО «Аптечная сеть 36,6» по МСФО является приложением к тексту данного Годового отчета.

#### **3.1. Чистая прибыль**

Продолжающаяся деятельность <i>млн. рублей</i>	2014	2013 (пересмотрено <sup>4</sup> )	изм, %
ВЫРУЧКА	6 883	6 231	10%
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	1 806	1 248	45%
<i>% от продаж</i>	<i>26%</i>	<i>20%</i>	<i>6%</i>
Операц-я прибыль	1 453	(7 443)	-
<i>% от продаж</i>	<i>21%</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	905	(10 239)	-

#### **3.2. Общехозяйственные и административные расходы**

Продолжающаяся деятельность Млн. руб.	2014	Период (год) 2013 (пересмотрено)	изм, %
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы (включая амортизацию)	2 412	4 275	(44)%
В т.ч. амортизация	55	140	(61)%
Коммерческие, общехозяйственные, расходы (БЕЗ амортизации)	2 357	4 135	(43)%
<i>% от продаж</i>	<i>34%</i>	<i>66%</i>	<i>(32)%</i>

<sup>3</sup> по МСФО, аудированные данные

<sup>4</sup> Сравнительная информация за 2013 год была пересмотрена в связи с изменением учетной политики в отношении инвестиционного имущества, которое было принято Группой в 2014 году и применено ретроспективно

### **3.3. Займы и кредиты**

Млн. руб.	Конец года		изм, %
	2014	2013	
Займы и кредиты (млн. рублей)	10 883	8 165	33%

### **4. Перспективы развития Общества**

Наша цель – стать предпочтительным источником товаров для здоровья и красоты для широких слоев российских потребителей. В ближайшие годы мы планируем упрочить наши лидирующие позиции на рынке фармацевтического ритейла.

Мы рассматриваем розницу в качестве локомотива развития бизнеса Компании и будем продолжать активно расширять это направление. Мы убеждены в том, что целостность компании и является залогом его процветания и роста стоимости акций Компании.

Основными задачами на 2015г. будут:

- завершение объединения с Группой «A.v.e»
- завершение реструктуризации юридической структуры группы
- дальнейшая работа над эффективностью операционной деятельности
- рост в стратегическом регионе – в Москве и Московской области»
- рефинансирование кредитов и займов, срок погашения которых приходится на 2014 год, или их погашения за счет средств, привлекаемых в ходе дополнительной эмиссии акций в рамках объединения.

### **5. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества**

Дивиденды по акциям, в т.ч. промежуточные, за 2014г. не объявлялись, не начислялись и не выплачивались. Компания планирует аккумулировать доходы с целью обеспечения финансового роста и развития Компании. Совет директоров рекомендовал дивиденды по итогам 2014 г. не выплачивать.

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

#### **6.1. Отраслевые риски.**

Эмитент относится к Группе компаний Аптечная сеть 36,6 (далее – «Группа», «Аптечная сеть 36,6»), которая специализируется на розничной торговле в фармацевтической отрасли. Так как основной деятельностью Эмитента является оказание услуг по организации функционирования и развитию фармацевтического бизнеса и иных консультационных услуг (не связанных с управлением), предоставляемых дочерним и зависимым компаниям, то описание отраслевых рисков, по мнению руководства Эмитента, целесообразно описывать применительно ко всей Группе компаний Аптечная сеть 36,6.

Развитие отрасли розничной торговли во многом зависит от факторов макроэкономического характера, поскольку спрос на потребительские товары определяется величиной располагаемых доходов населения.

Динамика состояния российской экономики в значительной степени зависит от общемировой конъюнктуры цен на энергоносители. Резкое снижение цен на нефть и энергоносители окажет негативное влияние на экономику России. Ухудшение ситуации приведет к снижению платежеспособного спроса.

Для снижения данного риска в Группе Аптечная сеть 36,6 проводится работа по стратегическому развитию бизнеса при ведущей роли ПАО «Аптечная сеть «36,6».

ПАО «Аптечная сеть «36,6» выполняет следующие функции:

- прямое или косвенное владение контрольными пакетами акций всех компаний, входящих в Группу;
- разработка и реализация стратегии Группы;
- обеспечение юридической поддержки всем компаниям Группы;
- организация финансирования Группы;
- развитие отношений с инвесторами и обеспечение взаимодействия с акционерами.

Аптечная сеть 36,6 проводит ряд мероприятий, включающих закрытие убыточных аптек, оптимизацию товарного ассортимента, сокращение операционных расходов. При этом также следует учитывать, что часть фармацевтической продукции и медицинских товаров, реализуемых через Аптечную сеть 36,6, относится к товарам первой необходимости.

Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в фармацевтической отрасли (на внутреннем рынке), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае:

#### 1. Риск усиления конкуренции в Москве и иных регионах со стороны фармацевтических компаний.

Усиление конкуренции может привести к снижению доли рынка Аптечной Сети 36,6 и сокращению прибыли. Однако в настоящее время Аптечная сеть 36,6 занимает одну из ведущих позиций в фармацевтической отрасли по общему объему продаж лекарственных препаратов и парафармацевтических товаров.

В 2015 году сеть продолжит параллельное мультиформатное развитие аптек. Аптеки низких цен будут представлены под брендом «Горздрав», принадлежащим «А.в.е», средний ценовой сегмент под брендом «36,6». Премиальный сегмент будет представлен аптеками под брендом «А.в.е». Данные форматы обеспечат покрытие всех ценовых сегментов, включая клиентов из чувствительных к ценам сегментов и позволят значительно увеличить выручку аптек.

Конкуренция со стороны иностранных фармацевтических сетей отсутствует.

#### 2. Риск увеличения уровня арендных ставок и стоимости коммерческой недвижимости.

В среднесрочной перспективе предложение торговых площадей останется достаточно высоким. Спрос со стороны ритейлеров возрастает, особенно в секторе качественных торговых центров с хорошим расположением и проходимость. Данные изменения не является критичным для операционной деятельности. Тем не менее, для снижения данных рисков, Аптечная сеть 36,6 проводит работы по повышению эффективности использования торговых площадей, а именно: оптимизация торговых залов через отказ от лишней площади или передачу лишней площади в субаренду, переговоры с владельцами помещений по оптимизации арендных ставок, оптимизация конфигураций торговых залов для повышения выручки с кв.м. торговой площади.

Аптечная сеть 36,6 сотрудничает со всеми ключевыми девелоперами: Икея, Ашан, ГК Регионы, Ташир и т.п., а также со всеми ведущими брокерами и агентствами недвижимости.

#### 3. Риск усиления регулирования аптечной торговли со стороны государства.

Для осуществления деятельности в сфере розничной торговли фармацевтическими продуктами и продукцией парафармацевтики необходимо получение лицензии территориального органа здравоохранения. Соответственно, усложнение процедуры получения лицензии на каждую аптеку может привести к снижению темпов роста компании. Однако в ближайшее время такая ситуация не предвидится.

Ценообразование основной группы препаратов, относящихся к категории жизненно-важных лекарственных средств, регулируется государством. Однако, доля данных препаратов в общем объеме реализуемой продукции Аптечной Сети 36,6 невысока, следовательно, снижение цен на жизненно-важные лекарственные средства не окажет значительного негативного влияния на прибыльность Группы.

#### 4. Риски, связанные с аутсорсингом логистических услуг

Существует риск роста тарифов за логистические услуги, однако в данных секторах высокая конкуренция среди логистических операторов с хорошим уровнем сервиса, что снижает риск роста тарифов выше процента инфляции.

Кроме того, часть товаров поставляются национальными дистрибуторами непосредственно в аптеки, часть поставляется через собственный складской и дистрибуционный комплекс, приобретенный группой в декабре 2014г.

## 5. Риски, связанные с возможным изменением закупочных цен у поставщиков товаров.

На рост закупочных цен влияет темп инфляции российской экономики, а также возможен рост цен на импортную продукцию в случае снижения курса российского рубля к основным свободно конвертируемым иностранным валютам. Однако данная ситуация оказывает равноценное влияние на деятельность всех компаний, осуществляющих деятельность в области розничной торговли фармацевтической продукцией и товарами парафармацевтики.

На снижение рисков и сохранение уровня маржи направлены:

- развитие сотрудничества с поставщиками и производителями, основанное на экономической оценке эффективности взаимодействия; такое развитие осуществляется на базе дистрибуционного центра, приобретенного Группой в декабре 2014 года;
- регулярное проведение тендеров по снижению закупочных цен;
- увеличение количества активных контрактов с дистрибуторами;
- внедрение системы оперативного мониторинга индекса закупочных цен.

Кроме того, конкуренция среди дистрибуторов фармацевтической продукции обеспечивает сохранение закупочных цен.

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

Существует риск снижения средних розничных цен на фармацевтическую продукцию, в связи с увеличением доли аптек - дискаунтеров при сохранении сниженной покупательской способности населения. Розничные цены на рынке также могут быть снижены за счет расширения перечня позиций с государственным регулированием наценки.

На снижение рисков, сохранение клиентов и уровня маржи направлены:

- изменение ассортиментного портфеля за счет увеличения парафармацевтической продукции и эксклюзивных продуктов;
- применение гибкой ценовой политики с учетом конкурентного окружения отдельных аптек;
- развитие неценовых конкурентных преимуществ (инновационные продукты, дополнительные услуги, уровень сервиса и безопасности)

## 7. Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (на внешнем рынке), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Непосредственно Эмитент деятельности на внешнем рынке не осуществляет.

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

Непосредственно Эмитент деятельности на внешнем рынке не осуществляет.

### **6.2. Страновые и региональные риски**

Как и многие другие хозяйственные субъекты, Эмитент подвержен страновому и региональному рискам. В данном разделе будут описаны системные риски, присущие экономике Российской Федерации. Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершенный отчетный период, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала.

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в России, непосредственно - в г. Москва. Страновые риски политическая и экономическая ситуация в стране, где Эмитент осуществляет свою деятельность, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Эмитента и негативно сказаться на

возможности Эмитента своевременно и в полном объеме производить платежи по облигациям и иным ценным бумагам Эмитента.

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. По версии рейтингового агентства Standard & Pools Российской Федерации присвоен долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги по обязательствам в иностранной валюте – «BB+», долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте – «BBB-», (прогноз «Негативный»), по версии рейтингового агентства Moody's – Ba1 (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Негативный»), по версии рейтингового агентства Fitch – BBB- (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Негативный»). Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают, с одной стороны, низкий уровень государственной задолженности и высокую внешнюю ликвидность страны, с другой - высокий политический риск, который остается основным фактором, сдерживающим повышение рейтингов. Поскольку Россия производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на природный газ и нефть, а падение цены природного газа и нефти может замедлить или поколебать ее развитие. Все вышеуказанные риски находятся вне сферы влияния Эмитента, однако Эмитент будет делать все необходимое для ограничения воздействия этих рисков на его деятельность.

Региональные риски Москва и Московская область Город Москва, в котором Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика, является одним из наиболее развитых в экономическом плане. Однако, в условиях мирового финансового кризиса, увеличивается вероятность экономического и финансового спада даже в столь развитом в экономическом плане регионе. По прогнозам Эмитента в обозримом будущем не предполагается такого ухудшения ситуации в Москве, чтобы это могло резко негативно сказаться на деятельности Группы. В настоящее время г. Москва имеет следующие рейтинги, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами: по версии рейтингового агентства Standard&Poor's кредитные рейтинги Москвы – долгосрочный кредитный рейтинг и рейтинг приоритетного необеспеченного долга «BB+» (прогноз «Негативный»). По версии рейтингового агентства Fitch – «BBB-/Негативный». Московский регион является финансовым центром и местом сосредоточения российских и зарубежных финансовых институтов, что является положительным фактором для развития деятельности Эмитента. Московский регион относится к наиболее перспективным регионам с растущей экономикой. Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую. Вероятность наступления риска стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Таким образом, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности Эмитента в целом.

Отрицательных изменений ситуации в России, которые могут негативно повлиять на экономическое положение Эмитента и его деятельность в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Однако, нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в стране и замедления темпов экономического роста, связанных с введением санкций, влиянием последствий мирового финансового кризиса, что может привести как к оттоку капитала из России, так и к снижению мировых цен на нефть и другие традиционные статьи российского экспорта. Москва и Московская область – благоприятные регионы для Аптечной Сети 36,6 с точки зрения расширения бизнеса, поскольку в указанном регионе сформирован основной платежеспособный спрос. Несмотря на широкую представленность в данном регионе, компания по-прежнему видит здесь потенциал роста. Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность. Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Группы в целом и Эмитента.

Аптечная сеть 36,6 обладает определенным уровнем способности реагирования на краткосрочные негативные экономические изменения в стране. В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Группы, Аптечная сеть 36,6 предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с

целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на бизнес Группы.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионах, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность, оцениваются как минимальные. Аптечная сеть 36,6 осуществляет свою деятельность в регионах с благоприятным социальным положением, вдали от военных конфликтов. Риски, связанные с географическими особенностями страны и регионов, в которых Аптечная сеть 36,6 осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п. – минимальны. Аптечная сеть 36,6 осуществляет свою деятельность в регионах с развитой транспортной сетью.

### **6.3. Финансовые риски**

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

Аптечная сеть 36,6 подвержена рискам, связанным с изменением процентных ставок. Основными источниками финансирования развития деятельности Группы и расширения ресурсной базы являлись заемные средства, что характерно для развивающихся компаний, демонстрирующих высокие темпы роста. Положительная кредитная история Аптечной Сети 36,6 на протяжении 2004-2014 гг. характеризует ее как надежного заемщика. Однако, на фоне существенного кредитного портфеля Группы и вероятности увеличения процентных ставок, риски, связанные с изменением процентных ставок, могут быть оценены как существенные.

Для снижения данного риска Группа проводит мероприятия по рефинансированию и снижению кредитного портфеля: в сентябре 2013г. Компания сообщила об успешном завершении сделки по продаже принадлежавших Группе 52% акций ОАО «Верофарм». Средства, полученные в результате сделки, в размере 5,0 млрд. руб. были направлены на снижение уровня долга «Аптечной сети 36,6». Сделка стала важным шагом на пути обновления бизнеса «36,6». За счёт полученных средств Группе удалось значительно снизить долговую нагрузку. Что касается непосредственно Эмитента, уровень долговой нагрузки оценивается как высокий. Полученные кредиты можно рассматривать как кредитное обязательство всей Группы компаний, поскольку кредиты привлекались в основном для приобретения региональных аптечных сетей и финансирования текущей хозяйственной деятельности Аптечной сети 36,6. Данные кредиты были получены в виде займов компаниям Группы. Следовательно, риск изменения процентных ставок оказывает на Эмитента такое же влияние, как и на Группу в целом.

Деятельность Эмитента и Группы компаний Аптечная сеть 36,6 подвержена влиянию изменения валютного курса, поскольку импортные товары составляют существенную долю ассортимента Группы существенна. Резкое снижение курса национальной валюты может привести к росту цен на импортные товары, однако доля товаров, напрямую импортируемых Группой не велика, в основном Группа взаимодействует с российскими дистрибьюторами. Кроме того Группа имеет возможность отражать рост цен на импортные товары в цене реализации конечному потребителю, поэтому риск ухудшения финансового положения Группы по причине колебаний валютного курса оценивается как несущественный. Однако изменение валютного курса может оказать влияние в первую очередь на экономику в стране в целом и привести к снижению платежеспособного спроса. Аптечная сеть подвержена рискам, связанным с погашением кредиторской задолженности за поставленный поставщиками товар для продажи в аптеках Аптечной сети 36,6, а также банковской задолженности, однако по состоянию на конец 1 квартала 2015 года 100 процентов кредитного портфеля Группы компаний Аптечная сеть 36,6 составляют рублевые кредиты.

Основные действия Эмитента и Группы компаний Аптечная сеть 36,6 по снижению указанных рисков представлены выше. В случае отрицательных изменений валютного курса и процентных ставок, Аптечная сеть 36,6 планирует проводить более жесткую политику по снижению затрат, что будет способствовать сохранению рентабельности и финансового состояния компаний Группы. Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля деятельности Группы, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.

В большей степени инфляция оказывает влияние на Группу компаний Аптечная сеть 36,6 в целом. Аптечная сеть 36,6 сталкивается с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты ее деятельности: существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности, что может оказать существенное негативное влияние на конкурентные условия Аптечной Сети 36,6. При резком увеличении темпов годовой инфляции индексация цен на конечную продукцию может привести к сокращению реальных доходов населения и потребительского спроса, что также может негативно отразиться на финансовых результатах Аптечной Сети 36,6.

С целью минимизации указанных выше негативных влияний в Группе используются эффективные технологии управления закупками продукции, ведется активная работа с ведущими дистрибьюторами и с производителями лекарственных препаратов. Кроме того, поскольку оборачиваемость продукции Аптечной Сети 36,6 высока, временной шаг между ростом затрат и последующим в ответ увеличением выручки можно не рассматривать. В случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства РФ, Аптечная сеть 36,6 планирует принять необходимые меры по ограничению роста иных затрат (не связанных с закупкой продукции для реализации). Влиянию вышеуказанных финансовых рисков наиболее подвержены себестоимость продукции и размер получаемой прибыли по компаниям Группы.

Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Группы средняя. Критическим уровнем инфляции является уровень порядка 30-35%, однако на протяжении последних нескольких лет уровень инфляции российского рубля колеблется в пределах от 6,1% до 13,3%, а за январь-март 2015 года потребительские цены выросли на 7,%. Таким образом, умеренные темпы инфляции не должны оказывать существенного влияния на деятельность Группы.

#### **6.4. Правовые риски**

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

По мнению Эмитента, данные риски влияют на Эмитента так же, как и на всех субъектов рынка. Общество также в силу специфики своей деятельности подвержено правовым рискам в сфере регулирования финансовых рынков, включая рынок ценных бумаг, а также в сфере законодательства по налогообложению операций с ценными бумагами.

Правовые риски Группы, в том числе связанные с изменением валютного регулирования, налогового законодательства, лицензирования, могут существенно влиять на Эмитента.

Все вопросы, связанные с лицензированием, изменением налогового и иного законодательства решаются эмитентом в рабочем порядке на протяжении всей его деятельности.

Эмитент внимательно следит за изменением законодательства в целом (помимо отраслей права, которые изложены ниже) в тех областях, где он осуществляет свою деятельность (хозяйственная деятельность – поставка, услуги, аренда, трудовое, корпоративное право и т.д.) для недопущения незаконного осуществления своей деятельности.

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

изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок:

Указанные правовые риски отсутствуют для Эмитента, так как Эмитент не осуществляет экспортно-импортных операций.

Выручка Группы формируется в рублях, следовательно, изменение валютного законодательства не окажет влияния на деятельность Эмитента и других компаний Группы.

Внешний рынок:

Эмитент не является участником внешних экономических отношений, тем не менее, риски, связанные с изменением валютного законодательства расценивает как минимальные, указанные риски оказывают влияние на Эмитента в той же степени, что и на остальных участников рынка.

В течение 1 квартала 2015 года не было существенных изменений валютного регулирования.

Внутренний рынок:

Налоговое законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. В связи с этим существуют риски изменения налогового законодательства. По мнению Эмитента, данные риски влияют на Эмитента и иные компании Группы так же, как и на всех субъектов рынка.

Внешний рынок:

Эмитент не является участником внешних экономических отношений, тем не менее, риски, связанные с изменением налогового законодательства расценивает как минимальные, указанные риски оказывают влияние на Эмитента в той же степени, что и на остальных участников рынка.

В течение 1 квартала 2015 года не было существенных изменений налогового законодательства.

изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок:

Деятельность непосредственно Эмитента связана исключительно с внутренним рынком, ввиду чего Эмитент в малой степени подвержен рискам, связанным с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин. Изменение правил таможенного контроля и таможенных пошлин существенно не повлияет на деятельность Эмитента, а вышеуказанный риск по его дочерним компаниям может быть снижен за счет диверсификации закупок товара.

Внешний рынок:

Эмитент не является участником внешних экономических отношений, тем не менее, риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин в целом по Группе могут несколько снизить прибыль Группы, однако широкая база поставщиков и их взаимозаменяемость позволяет Группе минимизировать влияние данного вида рисков.

В течение 1 квартала 2015 года не было существенных изменений правил таможенного контроля и пошлин.

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

Внутренний рынок:

Эмитент осуществляет виды деятельности, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации не требуют специального разрешения (лицензии).

Для осуществления деятельности в сфере розничной торговли лекарственными средствами, изделиями медицинского назначения и парафармацевтики необходимо получение лицензии органа исполнительной власти субъекта Российской Федерации, а в случае осуществления оптовой торговли – Федеральной службы по надзору в сфере здравоохранения и социального развития. Соответственно, усложнение процедуры получения лицензии на каждую аптеку может привести к снижению темпов роста компании. Однако в ближайшее время такая ситуация не предвидится.

Ряд компаний Группы имеют лицензии на осуществление фармацевтической деятельности. В настоящее время изменение требований по лицензированию деятельности предприятий фармацевтического бизнеса не прогнозируется.

Компании Группы соответствуют всем требованиям, установленным действующим законодательством Российской Федерации по лицензированию основной деятельности. Аптечная сеть 36,6 строго следит за законодательством в данной области и в случае изменения и повышения требований, Аптечная сеть 36,6 будет готовиться к этому заранее и оперативно предпримет все усилия для соответствия новым требованиям.

Внешний рынок:

Эмитент не является участником внешних экономических отношений, тем не менее, риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента/компаний Группы либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы) расценивает для Группы как минимальные, указанные риски оказывают влияние на Эмитента в той же степени, что и на остальных участников рынка.

В течение 1 квартала 2015 года не было существенных изменений в сфере лицензирования.

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

Внутренний рынок:

В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно негативно сказаться на результатах его деятельности. Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, которые могут сказаться на результатах

его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент, минимальные. При этом Эмитент внимательно изучает судебную практику и изменения в ней, которые имеют отношение к деятельности Эмитента в целях оперативного учета и применения в своей деятельности, а также в текущих судебных процессах, в которых он участвует.

Судебная практика и изменения к ней анализируются на всех уровнях судебной системы Российской Федерации.

Внешний рынок:

В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах. Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента, которые могут сказаться на результатах его деятельности эмитента, минимальные.

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

Риски, свойственные исключительно эмитенту, в том числе: Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

Текущие судебные процессы, которые могли бы существенным образом сказаться на деятельности Эмитента или компаниях Группы в целом, отсутствуют.

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

Эмитент осуществляет деятельность в Группе компаний Аптечная сеть 36,6. Основной деятельностью Эмитента является оказание услуг по организации функционирования и развитию фармацевтического бизнеса и иных консультационных услуг, предоставляемых дочерним и зависимым компаниям; кроме того, Эмитент осуществляет организацию финансирования всей Группы в целом.

Эмитент выдает поручительства за дочерние общества, однако такие поручительства являются контролируруемыми, и Эмитент имеет возможность принятия необходимых мер для своевременного исполнения обязательств компаниями группы, за которых поручился. Риск наступления неблагоприятных последствий для Эмитента минимален. Это означает, что Эмитент имеет возможность в определенной степени контролировать деятельность дочерних и зависимых компаний, их финансовые потоки и кредитные обязательства.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента отсутствует, т.к. непосредственными потребителями услуг Эмитента являются его дочерние и зависимые компании. Структура потребителей Аптечной сети 36,6 широко диверсифицирована, у Группы отсутствуют потребители, на долю которых приходится более 10% продаж (поскольку Аптечная сеть 36,6 осуществляет основную деятельность в сфере розничной торговли). У Группы компаний Аптечная сеть 36,6 существует риск потери потребителей, связанный со снижением платежеспособного спроса населения. Кроме того, у Группы существует риск оттока потребителей – покупателей Аптек 36,6, связанный с ростом конкуренции и переходом части потребительского спроса к конкурентам. Для снижения данного риска сеть стремится оперативно реагировать на изменения потребительских предпочтений, работая для привлечения покупателей во всех ценовых сегментах рынка. Помимо лекарственных препаратов Аптечная сеть 36,6 осуществляет широкую продажу биоактивных добавок, косметических средств (в том числе оказывает консультации).

Рисков, связанных с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), не имеется. Непосредственно Эмитент не имеет лицензий на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы). Для осуществления деятельности компаний Группы Аптечная сеть 36,6 в сфере розничной торговли лекарственными средствами, изделиями медицинского назначения и парафармацевтики необходимо получение лицензии органа исполнительной власти субъекта Российской Федерации, а в случае осуществления оптовой торговли – Федеральной службы по надзору в сфере здравоохранения и социального развития. Соответственно, усложнение процедуры получения лицензии на каждую аптеку может привести к снижению темпов роста компании. Однако, в ближайшее время такая ситуация не предвидится. Ряд компаний Группы имеют лицензии на осуществление фармацевтической деятельности. В настоящее время вероятность не продления существующих лицензий оценивается как низкая.

Компании Группы соответствуют всем требованиям, установленным действующим законодательством по лицензированию основной деятельности. В случае изменения требований Аптечная сеть 36,6 оперативно предпримет все усилия для соответствия новым требованиям.

**7. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом №208-ФЗ от 26 декабря 1995 года «Об акционерных обществах» крупными сделками, с указанием по каждой сделке существенных условий и органа управления общества, принявшего решение об ее одобрении**

– заключение с ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" (открытое акционерное общество) договора поручительства № 135105/14 от «05» декабря 2014 года в качестве обеспечения обязательств Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по Кредитному договору № 1351/14 от «05» декабря 2014 года.

Банк (Кредитор): ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" (открытое акционерное общество) (ИНН 7734202860, ОГРН 102773955282),

Поручитель: ПАО «Аптечная сеть 36,6»,

Должник (Заемщик): Закрытое акционерное общество «Аптеки 36,6» (ИНН 7722155983, ОГРН 1027739854670),

Предмет: Поручитель обязуется солидарно с Должником в полном объеме от размера обязательств Должника отвечать перед Банком за исполнение Должником обязательств по Кредитному договору № 1351/14 от «05» декабря 2014 года (далее – Договор основного обязательства), заключенному между Банком и Должником на следующих условиях:

Банк открывает Должнику кредитную линию с лимитом выдачи 4 700 000 000,00 (четыре миллиарда семьсот миллионов 00/100) рублей,

Период (ы) / дата (ы) установления лимита	Сумма (ы) установленного лимита, в рублях
05.12.2014 г. – 04.12.2018г.	4 700 000 000,00

Все Кредиты, выданные в рамках Договора основного обязательства, должны быть полностью погашены не позднее 48 (Сорока восьми) с даты договора поручительства.

Кредиты должны быть полностью погашены «04» декабря 2018 г. включительно.

Кредиты предоставляются на следующих условиях:

Комиссия за резервирование денежных средств, % от суммы установленного лимита 1,00

Процентная ставка за пользование Кредитами (% годовых) не более 18,00

Штрафная неустойка за каждый день просрочки платежа (% от суммы не исполненных в срок обязательств) 0,1

Договор поручительства действует до «04» декабря 2021 года.

- заключение договора купли продажи акций на следующих условиях:

продавец: Общество с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь»,

покупатель: Общество,

предмет: обыкновенные именные бездокументарные акции закрытого акционерного общества «АПТЕКИ 36,6» в количестве 1 629 117 (Один миллион шестьсот двадцать девять тысяч сто семнадцать) штук,

цена: одной акции составляет 465 (четыреста шестьдесят пять) рублей; общая стоимость обыкновенных именных бездокументарных акций, являющихся предметом договора, составляет 757 539 405 (Семьсот пятьдесят семь миллионов пятьсот тридцать девять тысяч четыреста пять) рублей;

- заключение договора купли продажи акций на следующих условиях:

продавец: Общество с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Поволжье»,

покупатель: Общество,

предмет: обыкновенные именные бездокументарные акции закрытого акционерного общества «АПТЕКИ 36,6» в количестве 1 629 117 (Один миллион шестьсот двадцать девять тысяч сто семнадцать) штук,

цена: одной акции составляет 465 (четыреста шестьдесят пять) рублей; общая стоимость обыкновенных именных бездокументарных акций, являющихся предметом договора, составляет 757 539 405 (Семьсот пятьдесят семь миллионов пятьсот тридцать девять тысяч четыреста пять) рублей;

- заключение договора купли продажи акций на следующих условиях:

продавец: Общество с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Область»,

покупатель: Общество,

предмет: обыкновенные именные бездокументарные акции закрытого акционерного общества «АПТЕКИ 36,6» в количестве 1 629 117 (Один миллион шестьсот двадцать девять тысяч сто семнадцать) штук,

цена: одной акции составляет 465 (четыреста шестьдесят пять) рублей; общая стоимость обыкновенных именных бездокументарных акций, являющихся предметом договора, составляет 757 539 405 (Семьсот пятьдесят семь миллионов пятьсот тридцать девять тысяч четыреста пять) рублей;

- заключение договора купли продажи акций на следующих условиях:

продавец: Общество с ограниченной ответственностью «Оптовый склад «Атолл-Фарм»,

покупатель: Общество,

предмет: обыкновенные именные бездокументарные акции закрытого акционерного общества «АПТЕКИ 36,6» в количестве 1 629 117 (Один миллион шестьсот двадцать девять тысяч сто семнадцать) штук,

цена: одной акции составляет 465 (четыреста шестьдесят пять) рублей; общая стоимость обыкновенных именных бездокументарных акций, являющихся предметом договора, составляет 757 539 405 (Семьсот пятьдесят семь миллионов пятьсот тридцать девять тысяч четыреста пять) рублей.

- заключение с ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» договора поручительства в качестве обеспечения обязательств:

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по кредитному договору № 6592/13 от «20» ноября 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по кредитному договору № 6593/13 от «20» ноября 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по кредитному договору № 6595/13 от «20» ноября 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по кредитному договору № 6596/13 от «20» ноября 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по кредитному договору № 6597/13 от «20» ноября 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по кредитному договору № 6587/13 от «08» ноября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Область» по кредитному договору № 6585/13 от «29» октября 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по договору о выдаче банковской гарантии № 6525/13 от «07» августа 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по договору о выдаче банковской гарантии № 6526/13 от «15» августа 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по договору о выдаче банковской гарантии № 6536/13 от «16» сентября 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по договору о выдаче банковской гарантии № 6537/13 от «16» сентября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь» по договору о выдаче банковской гарантии № 6563/13 от «16» октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь» по договору о выдаче банковской гарантии № 6564/13 от «16» октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Северо-Запад» по договору о выдаче банковской гарантии № 6567/13 от «16» октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Центр» по договору о выдаче банковской гарантии № 6569/13 от «16» октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптечная сеть Южный Урал» по договору о выдаче банковской гарантии № 6575/13 от «16» октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь» по договору о выдаче банковской гарантии № 6565/13 от «17» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Северо-Запад» по договору о выдаче банковской гарантии № 6566/13 от «17» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Центр» по договору о выдаче банковской гарантии № 6568/13 от «17» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Центр» по договору о выдаче банковской гарантии № 6570/13 от «17» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Юг» по договору о выдаче банковской гарантии № 6573/13 от «17» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптечная сеть «Южный Урал» по договору о выдаче банковской гарантии № 6576/13 от «17» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Волгоград» по договору о выдаче банковской гарантии № 6546/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Краснодар» по договору о выдаче банковской гарантии № 6547/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Ростов» по договору о выдаче банковской гарантии № 6550/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Юг» по договору о выдаче банковской гарантии № 6553/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Юг» по договору о выдаче банковской гарантии № 6554/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Юг» по договору о выдаче банковской гарантии № 6555/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Три Фарма» по договору о выдаче банковской гарантии № 6559/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Три Фарма-С» по договору о выдаче банковской гарантии № 6560/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Нижний Новгород» по договору о выдаче банковской гарантии № 6548/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Северо-Запад» по договору о выдаче банковской гарантии № 6551/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Тюмень» по договору о выдаче банковской гарантии № 6552/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптечная сеть «Атолл-фарм» по договору о выдаче банковской гарантии № 6556/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Нижегородский Аптечный Дом» по договору о выдаче банковской гарантии № 6557/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь» по договору о выдаче банковской гарантии № 6580/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Фармацевтический центр» по договору о выдаче банковской гарантии № 6561/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Юнит-Е» по договору о выдаче банковской гарантии № 6562/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Центр» по договору о выдаче банковской гарантии № 6581/13 от «23» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Юг» по договору о выдаче банковской гарантии № 6571/13 от «17» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Юг» по договору о выдаче банковской гарантии № 6572/13 от «17» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Юг» по договору о выдаче банковской гарантии № 6574/13 от «17» октября 2013 года, далее именуемые Должник/Должники.

Эмитент (Поручитель) отвечает солидарно с Должником/Должниками в полном объеме перед ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» за исполнение любым ДОЛЖНИКОМ или ДОЛЖНИКАМИ обязательств, вытекающих из указанных выше договоров.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество "Аптечная сеть 36,6" (Поручитель), Открытое акционерное общество «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (Кредитор)

Размер сделки в денежном выражении: 10 694 000 000 RUR x 1

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 140.2

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: Договор поручительства действует до 15 ноября 2021 года. Срок исполнения обязательств не наступил.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров

Дата принятия решение об одобрении сделки: 26.06.2014

Дата составления протокола: 01.07.2014

Номер протокола: 34

**8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления общества, принявшего решение об ее одобрении**

Предмет сделки и иные существенные условия сделки:

заключение с ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» договора поручительства в качестве обеспечения обязательств:

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по кредитному договору № 6592/13 от «20» ноября 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по кредитному договору № 6593/13 от «20» ноября 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по кредитному договору № 6595/13 от «20» ноября 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по кредитному договору № 6596/13 от «20» ноября 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по кредитному договору № 6597/13 от «20» ноября 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по кредитному договору № 6587/13 от «08» ноября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Область» по кредитному договору № 6585/13 от «29» октября 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по договору о выдаче банковской гарантии № 6525/13 от «07» августа 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по договору о выдаче банковской гарантии № 6526/13 от «15» августа 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по договору о выдаче банковской гарантии № 6536/13 от «16» сентября 2013 года;

- Закрытого акционерного общества «Аптеки 36,6» по договору о выдаче банковской гарантии № 6537/13 от «16» сентября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь» по договору о выдаче банковской гарантии № 6563/13 от «16» октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь» по договору о выдаче банковской гарантии № 6564/13 от «16» октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Северо-Запад» по договору о выдаче банковской гарантии № 6567/13 от «16» октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Центр» по договору о выдаче банковской гарантии № 6569/13 от «16» октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптечная сеть Южный Урал» по договору о выдаче банковской гарантии № 6575/13 от «16» октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь» по договору о выдаче банковской гарантии № 6565/13 от «17» октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Северо-Запад» по договору о выдаче банковской гарантии № 6566/13 от «17» октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Центр» по договору о выдаче банковской гарантии № 6568/13 от «17» октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Центр» по договору о выдаче банковской гарантии № 6570/13 от «17» октября 2013 года;

- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Юг» по договору о выдаче банковской гарантии № 6573/13 от «17» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптечная сеть «Южный Урал» по договору о выдаче банковской гарантии № 6576/13 от «17» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Волгоград» по договору о выдаче банковской гарантии № 6546/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Краснодар» по договору о выдаче банковской гарантии № 6547/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Ростов» по договору о выдаче банковской гарантии № 6550/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Юг» по договору о выдаче банковской гарантии № 6553/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Юг» по договору о выдаче банковской гарантии № 6554/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Юг» по договору о выдаче банковской гарантии № 6555/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Три Фарма» по договору о выдаче банковской гарантии № 6559/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Три Фарма-С» по договору о выдаче банковской гарантии № 6560/13 от «21» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Нижний Новгород» по договору о выдаче банковской гарантии № 6548/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Северо-Запад» по договору о выдаче банковской гарантии № 6551/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Тюмень» по договору о выдаче банковской гарантии № 6552/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптечная сеть «Атолл-фарм» по договору о выдаче банковской гарантии № 6556/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Нижегородский Аптечный Дом» по договору о выдаче банковской гарантии № 6557/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь» по договору о выдаче банковской гарантии № 6580/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Фармацевтический центр» по договору о выдаче банковской гарантии № 6561/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Юнит-Е» по договору о выдаче банковской гарантии № 6562/13 от «22» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Центр» по договору о выдаче банковской гарантии № 6581/13 от «23» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Юг» по договору о выдаче банковской гарантии № 6571/13 от «17» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Юг» по договору о выдаче банковской гарантии № 6572/13 от «17» октября 2013 года;
- Общества с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Юг» по договору о выдаче банковской гарантии № 6574/13 от «17» октября 2013 года, далее именуемые Должник/Должники.

Эмитент (Поручитель) отвечает солидарно с Должником/Должниками в полном объеме перед ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» за исполнение любым ДОЛЖНИКОМ или ДОЛЖНИКАМИ обязательств, вытекающих из указанных выше договоров.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество "Аптечная сеть 36,6" (Поручитель), Открытое акционерное общество «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (Кредитор)

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки  
ФИО: Кинцурашвили Владимир Важаевич

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Кинцурашвили Владимир Важаевич является Генеральным директором одновременно в Эмитенте и в ЗАО «Управляющая компания «Аптечная сеть 36,6». Последнее осуществляет функции единоличного исполнительного органа в Должниках.

Размер сделки в денежном выражении: 10 694 000 000 RUR x 1

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 140.2

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: Договор поручительства действует до 15 ноября 2021 года. Срок исполнения обязательств не наступил.

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров

Дата принятия решение об одобрении сделки: 26.06.2014

Дата составления протокола: 01.07.2014

Номер протокола: 34

Дата совершения сделки: 11.11.2014

Предмет сделки и иные существенные условия сделки:  
взаимосвязанные сделки:

1.1. договор купли продажи акций на следующих условиях:

продавец: Общество с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь»,

покупатель: ПАО "Аптечная сеть 36,6"

предмет: обыкновенные именные бездокументарные акции закрытого акционерного общества «АПТЕКИ 36,6» в количестве 1 629 117 (Один миллион шестьсот двадцать девять тысяч сто семнадцать) штук,

цена: одной акции составляет 465 (четыреста шестьдесят пять) рублей; общая стоимость обыкновенных именных бездокументарных акций, являющихся предметом договора, составляет 757 539 405 (Семьсот пятьдесят семь миллионов пятьсот тридцать девять тысяч четыреста пять) рублей;

1.2. договор купли продажи акций на следующих условиях:

продавец: Общество с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Поволжье»,

покупатель: ПАО "Аптечная сеть 36,6",

предмет: обыкновенные именные бездокументарные акции закрытого акционерного общества «АПТЕКИ 36,6» в количестве 1 629 117 (Один миллион шестьсот двадцать девять тысяч сто семнадцать) штук,

цена: одной акции составляет 465 (четыреста шестьдесят пять) рублей; общая стоимость обыкновенных именных бездокументарных акций, являющихся предметом договора, составляет 757 539 405 (Семьсот пятьдесят семь миллионов пятьсот тридцать девять тысяч четыреста пять) рублей;

1.3. договор купли продажи акций на следующих условиях:

продавец: Общество с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Область»,

покупатель: ПАО "Аптечная сеть 36,6",

предмет: обыкновенные именные бездокументарные акции закрытого акционерного общества «АПТЕКИ 36,6» в количестве 1 629 117 (Один миллион шестьсот двадцать девять тысяч сто семнадцать) штук,

цена: одной акции составляет 465 (четыреста шестьдесят пять) рублей; общая стоимость обыкновенных именных бездокументарных акций, являющихся предметом договора, составляет 757 539 405 (Семьсот пятьдесят семь миллионов пятьсот тридцать девять тысяч четыреста пять) рублей;

1.4. договор купли продажи акций на следующих условиях:

продавец: Общество с ограниченной ответственностью «Оптовый склад «Атолл-Фарм»,

покупатель: ПАО "Аптечная сеть 36,6",

предмет: обыкновенные именные бездокументарные акции закрытого акционерного общества «АПТЕКИ 36,6» в количестве 1 629 117 (Один миллион шестьсот двадцать девять тысяч сто семнадцать) штук,

цена: одной акции составляет 465 (четыреста шестьдесят пять) рублей; общая стоимость обыкновенных именных бездокументарных акций, являющихся предметом договора, составляет 757 539 405 (Семьсот пятьдесят семь миллионов пятьсот тридцать девять тысяч четыреста пять) рублей.

Стороны сделки: Покупатель: Публичное акционерное общество "Аптечная сеть 36,6", Продавцы: Общество с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь», Общество с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Поволжье», Общество с ограниченной ответственностью «Аптеки 36,6 «Область», Общество с ограниченной ответственностью «Оптовый склад «Атолл-Фарм»

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки

ФИО: Кинцурашвили Владимир Важаевич

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Кинцурашвили В.В. занимает должность генерального директора ПАО «Аптечная сеть 36,6», выступающего со стороны покупателя в каждой из сделок, а также Кинцурашвили В.В. занимает должность генерального директора ЗАО «Управляющая компания «Аптечная сеть 36,6», являющегося единоличным исполнительным органом у продавцов: ООО «Аптеки 36,6 «Западная Сибирь», ООО «Аптеки 36,6 «Поволжье», ООО «Аптеки 36,6 «Область», ООО «Оптовый склад «Атолл-Фарм».

Размер сделки в денежном выражении: RUR x 1000

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 39.49

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств:

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Общее собрание акционеров

Дата принятия решение об одобрении сделки: 16.12.2014

Дата составления протокола: 16.12.2014

Номер протокола: 37

Дата совершения сделки: 05.12.2014

Предмет сделки и иные существенные условия сделки:

Поручитель обязуется солидарно с Должником в полном объеме от размера обязательств Должника отвечать перед Банком за исполнение Должником обязательств по Кредитному договору № 1351/14 от «05» декабря 2014 года, заключенному между Банком и Должником на следующих условиях:

Банк открывает Должнику кредитную линию с лимитом выдачи 4,700,000,000 руб. сроком по 04.12.14г., процентная ставка 14% годовых.

Стороны сделки: Поручитель: Публичное акционерное общество «Аптечная сеть 36,6», Банк: «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество), Должник (выгодоприобретатель): Закрытое акционерное общество «Аптеки 36,6»

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки

ФИО: Кинцурашвили Владимир Важаевич

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Кинцурашвили В.В. занимает должность генерального директора ПАО «Аптечная сеть 36,6», выступающего со стороны Поручителя по Договору поручительства, а также Кинцурашвили В.В. занимает должность генерального директора ЗАО «Управляющая компания «Аптечная сеть 36,6», являющегося единоличным исполнительным органом выгодоприобретателя по сделке

Размер сделки в денежном выражении: 4700000 RUR x 1000

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 61.25

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 04.12.18

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Последующее одобрение в 1 кв. 2015г.

Дата принятия решение об одобрении сделки:

Дата составления протокола:

Номер протокола:

Дата совершения сделки: 30.12.2014

Предмет сделки и иные существенные условия сделки:

Поручитель обязуется солидарно с Должником в полном объеме от размера обязательств Должника отвечать перед Банком за исполнение Должником обязательств по Кредитному договору № 7788-14/Клот «30» декабря 2014 года, заключенному между Банком и Должником на следующих условиях:

Банк открывает Должнику кредитную линию с лимитом выдачи 1,500,000,000 руб. сроком по 29.12.15г., процентная ставка 25,2% годовых.

Стороны сделки: Поручитель: Публичное акционерное общество «Аптечная сеть 36,6», Банк: Публичное акционерное общество Банк «Финансовая Корпорация Открытие», Должник (выгодоприобретатель): Общество с ограниченной ответственностью «АПТЕКА-А.в.е»

Информация о лице (лицах), признанном (признанных) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки

ФИО: Кинцурашвили Владимир Важаевич

Основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Кинцурашвили В.В. занимает должность генерального директора ПАО «Аптечная сеть 36,6», выступающего со стороны Поручителя по Договору поручительства, а также Кинцурашвили В.В. занимает должность генерального директора Общества с ограниченной ответственностью «АПТЕКА-А.в.е», являющегося выгодоприобретателем по Договору поручительства.

Размер сделки в денежном выражении: 1500000 RUR x 1000

Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки: 19.4

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 29.12.15

Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки: Последующее одобрение в 1 кв.2015г.

Дата принятия решение об одобрении сделки:

Дата составления протокола:

Номер протокола:

#### **9. Состав Совета директоров, включая информацию об изменениях в составе Совета директоров, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров, в т.ч. их краткие биографии и владение акциями Общества в течение отчетного года.**

Совет директоров избирается Общим собранием акционеров кумулятивным голосованием.

Количественный состав Совета директоров в 2014 году – 9 членов.

**Совет директоров** осуществляет общее руководство деятельностью Компании, в том числе определяет приоритетные направления деятельности Компании.

Совет директоров собирается не реже одного раза в квартал. Специальные сессии, посвященные решению стратегических вопросов, проводятся по мере необходимости.

Совет директоров утверждает годовые бюджеты, систему компенсации руководства и принимает важные стратегические и инвестиционные решения. Анализирует ежеквартальные и годовые финансовые отчеты, отслеживая прогресс на пути к достижению целей, утвержденных в Стратегическом Плане Компании. Совет директоров в течение 2014 года не переизбирался.

#### **Состав Совета Директоров в 2014 году, до избрания нового состава на Годовом общем собрании акционеров:**

- 1. Саганелидзе Иван Гивиевич**
- 2. Кинцурашвили Владимир Важаевич**
- 3. Шакая Темур Константинович**
- 4. Жибаровский Игорь Русланович**
- 5. Малиновский Николай Иосифович**
- 6. Барышева Наталия Александровна**
- 7. Белоновская Евгения Николаевна**

**Саганелидзе Иван Гивиевич** - Первый заместитель генерального директора ООО «АПТЕКА-А.в.е». Образование: Оренбургский государственный медицинский институт. Специальность: врач по специальности лечебное дело. Российский государственный медицинский университет. Специальность: Кандидат медицинских наук;

**Кинцурашвили Владимир Важаевич** - Генеральный директор ООО «АПТЕКА-А.в.е», ООО «АПТЕКА-А.в.е -1», ОАО «Аптечная сеть 36,6», ЗАО «Управляющая компания «Аптечная сеть 36,6». Образование: РГМУ. Специальность: врач-биофизик.

**Шакая Темура Константинович** – Президент ООО «ФАРМУПРАВЛЕНИЕ». Образование: АГУ. Специальность: экономист-бухгалтер. Государственный университет Высшая школа экономики. Специальность: Executive MBA – менеджер маркетинга в рекламном бизнесе. МГУ имени М.В. Ломоносова. Специальность: международный PR и корпоративные коммуникации.

**Жибаровский Игорь Русланович** - Генеральный директор ООО «ФАРМУПРАВЛЕНИЕ». Образование: Государственный университет Высшая школа экономики. Специальность: Executive MBA – менеджер маркетинга в рекламном бизнесе.

**Малиновский Николай Иосифович** - Президент Ассоциации Некоммерческая организация «Ассоциация социальной защиты ветеранов спецподразделений правоохранительных органов, спецслужб и охранных предприятий «Русь». Образование: Саратовское военное училище им. Ф.Э. Дзержинского МВД СССР. Специальность: Общевоинской офицер. Московский областной педагогический институт им. Н.К. Крупской. Специальность: Физическое воспитание.

**Барышева Наталия Александровна** - Начальник правового департамента ООО «АПТЕКА-А.в.е». Образование: Московский Государственный Университет имени М.В. Ломоносова (МГУ имени М.В. Ломоносова). Специальность: «Государственное и муниципальное управление», квалификация «менеджер». Московский Новый Юридический институт. Специальность: Юрист по специальности «Юриспруденция», специализация гражданско-правовая.

**Белоновская Евгения Николаевна** – Генеральный директор Hi Capital Corporation. Образование: Владимирский Государственный Университет по специальностям «Экономика и управление на предприятиях городского хозяйства» и «Переводчик в сфере профессиональной коммуникации»; Финансовый Университет при Правительстве РФ по специальности «Финансовый менеджмент».

#### **10. Сведения о лице, занимающем должность Генерального директора и членах Правления, в т.ч. их краткие биографии и владение акциями Компании в течение отчетного года. -**

**Генеральный директор** осуществляет руководство всей текущей деятельностью компании и является членом Совета директоров.

09 января 2014 года по результатам проведенного внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Аптечная сеть 36,6» был избран новый Генеральный директор ОАО «Аптечная сеть 36,6».

Кинцурашвили Владимир Важаевич - Генеральный директор ОАО «Аптечная сеть 36,6» и член Совета директоров ОАО «Аптечная сеть 36,6». Образование: РГМУ. Специальность: врач-биофизик.

**Согласно Устава Компании Правление** является коллегиальным исполнительным органом и состоит из 7 человек.

Правление Компании было избрано Советом директоров 16.08.02 года сроком на два года. Срок полномочий Правления истек 16.08.04., в дальнейшем решение об избрании Правления или продлении его полномочий не принималось.

#### **11. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность Генерального директора, каждого члена Правления и каждого члена Совета директоров Общества или Общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех этих лиц, выплаченного или выплачиваемого по результатам отчетного года.**

Для Генерального Директора Компании дополнительные вознаграждения (компенсации), кроме должностного оклада не предусмотрены.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета директоров за 2014 год, составляет: 337 858,00 рублей, из них:

Вознаграждение	337 858,00
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные имущественные представления	0
Иное	0
ИТОГО	337 858,00

## **12. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного управления**

Мы уважаем, права и законные интересы всех участников корпоративного управления Компании и стремимся, чтобы система корпоративного управления отвечала всем требованиям законодательства, основывалась на лучшей мировой и российской практике корпоративного управления, способствовала росту стоимости компании и благосостояния всех заинтересованных лиц.

В формировании, функционировании и совершенствовании системы корпоративного управления мы руководствуемся Кодексом корпоративного поведения, рекомендованного ФКЦБ (ФСФР России), определяя для себя следующие приоритеты:

- Обеспечение акционерам реальной возможности осуществления своих прав участия в Компании и гарантия одинакового отношения к акционерам, владеющего равным числом акций одной категории;
- Осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Компании и эффективного контроля за деятельностью исполнительных органов Компании, в том числе с привлечением независимого аудитора;
- Своевременное, полное и достоверное раскрытие информации о деятельности Компании и доведение такой информации до всех заинтересованных лиц, участников корпоративного управления.

## **13. Иная информация, предусмотренная Уставом Общества или иными внутренними документами**

Иная информация отсутствует.

**Генеральный директор \_\_\_\_\_/В.В. Кинцурашвили/**

**Главный бухгалтер \_\_\_\_\_/О.В. Корсунская/**