



Русская
Аквакультура

Презентация для инвесторов

Ноябрь 2017

Настоящий документ (далее – «Документ») подготовлен в связи с предполагаемым размещением посредством открытой подписки ценных бумаг ПАО «Русская Аквакультура», ОГРН 1079847122332, ИНН 7816430057 (далее также – «Компания»), а именно: дополнительного выпуска акций именных обыкновенных бездокументарных в количестве 32 769 223 (Тридцать два миллиона семьсот шестьдесят девять тысяч двести двадцать три) штуки номинальной стоимостью 100 (Сто) рублей каждая, государственный регистрационный номер 1-01-04461-D от 05 октября 2017 г (далее также – «акции», «ценные бумаги», «ценные бумаги ПАО «Русская Аквакультура»).

Настоящий Документ опубликован в информационных целях, исключительно и только в связи с возможным будущим размещением ценных бумаг ПАО «Русская Аквакультура».

Настоящий Документ не является проспектом ценных бумаг, решением о выпуске ценных бумаг, предложением купить ценные бумаги или какие-либо активы или принять участие в подписке на ценные бумаги, или продать ценные бумаги или какие-либо активы, не является публичной офертой или приглашением делать оферты, не является рекламной ценных бумаг, гарантией или обещанием продажи ценных бумаг или каких-либо активов или проведения размещения ценных бумаг или заключения какого-либо договора, и не должен толковаться как таковой.

Настоящий Документ не может рассматриваться и не является рекомендацией в отношении приобретения ценных бумаг ПАО «Русская Аквакультура» или приобретения любых иных ценных бумаг или любых активов, упомянутых в настоящем Документе.

Настоящий Документ не предназначен для того, чтобы быть основанием для принятия каких-либо инвестиционных решений.

Информация, представленная в настоящем Документе, может существенно меняться. Настоящий Документ не содержит исчерпывающей информации о ПАО «Русская Аквакультура», необходимой для изучения Компании, формирования каких-либо выводов и принятия инвестиционных решений.

ПАО «Русская Аквакультура», организаторы размещения сохраняют за собой право без объяснения причин в любое время в любом объеме и без какого-либо уведомления изменять любую информацию, содержащуюся в настоящем Документе.

Вручение настоящего Документа получателю не влечет возникновения какого-либо обязательства организаторов размещения или ПАО «Русская Аквакультура», в том числе обязательства по изменению или обновлению настоящего документа, или по исправлению любых обнаруженных содержащихся в ней неточностей. Передача, распространение или публикация настоящего документа никоим образом не влечет за собой каких-либо обязательств со стороны организаторов размещения и ПАО «Русская Аквакультура» по осуществлению любых сделок. Никакая информация, приведенная или упомянутая в настоящем Документе, не является основанием для возникновения каких-либо договорных обязательств.

Любая информация о планах и любых будущих событиях, содержащаяся в настоящем Документе, является неопределенной и может существенно отличаться от фактов и событий, которые наступят в будущем в действительности. Использование информации, представленной в Документе, осуществляется пользователем на свой собственный страх и риск.

Лицо, получившее настоящий Документ, предупреждено, что ничто в настоящем Документе не является гарантией или заверением, или обещанием или обязательством относительно будущих событий и фактов, и любые будущие реальные результаты, события и факты могут существенно отличаться от информации, указанной в настоящем Документе. Соответственно, ни организаторы размещения, ни ПАО «Русская Аквакультура», ни их аффилированные лица, работники, должностные лица, представители, агенты, советники и консультанты не дают (и не дадут в будущем) никаких гарантий, заверений, обещаний или обязательств относительно наступления, достоверности, исполнимости или достижимости таких планов или любых будущих событий или фактов.

Ни организаторы размещения, ни ПАО «Русская Аквакультура», ни его аффилированные лица, работники, должностные лица, представители, агенты, советники и консультанты не несут никакой ответственности за какие-либо убытки, прямые или косвенные, возникшие в связи с использованием настоящего Документа или информации, содержащейся в нем, за любые ошибки или пропуски, имеющиеся в нем.

Ни ПАО «Русская Аквакультура», ни его акции не проходили регистрацию или иным образом не были разрешены к выпуску в юрисдикциях иных, чем в Российской Федерации, и инвесторам необходимо самостоятельно подтвердить соответствие акций и возможности приобретения такими инвесторами акций в соответствии с применимым к ним требованиям законодательства юрисдикции, где они инкорпорированы и/или осуществляют свою деятельность.

ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕНА ДЛЯ ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ, ПРЯМО ИЛИ КОСВЕННО, В США, КАНАДЕ, АВСТРАЛИИ ИЛИ ЯПОНИИ ИЛИ ДРУГИХ ЮРИСДИКЦИЯХ, В КОТОРЫХ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ИЛИ ПРОДАЖИ ЦЕННЫХ БУМАГ ЗАПРЕЩЕНЫ ПРИМЕНИМЫМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ. ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ, МОЖЕТ БЫТЬ ИСПОЛЬЗОВАНА ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО В ИНФОРМАЦИОННЫХ ЦЕЛЯХ, НЕ ЯВЛЯЕТСЯ И НЕ ДОЛЖНА РАССМАТРИВАТЬСЯ КАК ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ В США, КАНАДЕ, АВСТРАЛИИ ИЛИ ЯПОНИИ ИЛИ ЛЮБОЙ ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ.

ЦЕННЫЕ БУМАГИ ПАО «РУССКАЯ АКВАКУЛЬТУРА» НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США «О ЦЕННЫХ БУМАГАХ» 1933 Г. (СО ВСЕМИ ДОПОЛНЕНИЯМИ) (ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ), ЛИБО В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНАМИ ЛЮБОГО ШТАТА, И НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНЫ И ПРОДАНЫ В США.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕ БЫЛО И НЕ БУДЕТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНО В СООТВЕТСТВИИ С ПРИМЕНИМЫМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ АВСТРАЛИИ, КАНАДЫ, ЯПОНИИ.

В Соединенном Королевстве настоящий Документ предназначен и адресован только (i) лицам, являющимся профессиональными инвесторами, подпадающим под определение, приведенное в Статье 19(5) Закона о финансовых услугах и рынках 2000 г. (Финансовая реклама) 2005 г. («Постановление»), (ii) компаниям, обладающим большим объемом собственного капитала, и иным лицам, которым такая информация может быть предоставлена на законных основаниях, подпадающим под действие Статьи 49(2)(а)-(d) Постановления, (iii) уполномоченным частным лицам с высоким уровнем дохода, уполномоченным квалифицированным инвесторам или подтвердившим свои полномочия квалифицированным инвесторам, согласно положениям статей 48, 50 и 50А, соответственно, Постановления; и (iv) лицам, которым этот Документ может быть иным законным образом направлен (все такие лица, указанные в (i), (ii), (iii) и (iv) совместно именуются «соответствующие лица»). Любые ценные бумаги, описываемые в настоящем Документе, могут быть приобретены только соответствующими лицами, и любые приглашения или предложения, а также любые договоры о подписке, покупке или ином приобретении таких ценных бумаг могут направляться или заключаться только с соответствующими лицами. Лицо, не являющееся соответствующим лицом, не должно совершать никаких действий на основании настоящего Документа или какой-либо его части или полагаться на него.

В любом государстве-участнике Европейского экономического пространства, которое применяет Директиву ЕС №2003/71 (включая Директиву и изменения к ней, в той степени, в которой она введена в действие в соответствующем государстве-участнике, - Директива о проспектах ценных бумаг), настоящий Документ адресован и направляется только квалифицированным инвесторам в таком государстве-участнике в значении Директивы о проспектах ценных бумаг, и иным лицам, которым настоящий Документ может быть адресован на законных основаниях, и никакое лицо, не являющееся соответствующим лицом или квалифицированным инвестором не должно совершать никаких действий на основании настоящего Документа или какой-либо его части или полагаться на него.

Публикация настоящего Документа или любой содержащейся в нем информации в отдельных юрисдикциях может быть ограничено законом или подзаконным регулированием либо запрещено. Настоящий Документ не предназначен к получению любыми лицами в юрисдикциях, где настоящий Документ, какая-либо указанная в нем информация, его передача или получение могут быть признаны незаконными. Лицо, получившее настоящий Документ, считается проинформированным относительно необходимости соблюдения соответствующих ограничений и условий.



Русская
Аквакультура

Содержание

1. Описание бизнеса	4
2. Факторы успеха	10
3. Финансовые показатели	18
4. Корпоративное управление	21
5. Приложения	25



Русская
Аквакультура

1. Описание бизнеса

Ключевые факты



>14,5 тыс. тонн
Объем вылова рыбы ¹

5,5 млрд руб.

Консолидированная выручка LTM
по МСФО ²



2,6 млрд руб.
Операционная³ EBITDA LTM по МСФО ²

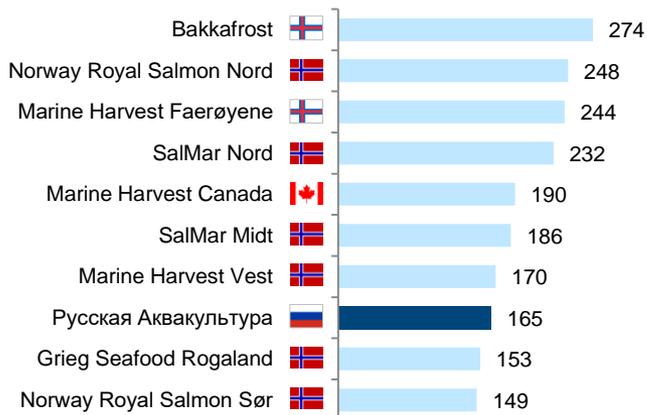
47%

Рентабельность по опер. EBITDA LTM
по МСФО ²



Эффективность Компании на уровне мировых лидеров отрасли ⁶

Топ 10 компаний по показателю EBIT/кг в 2016 г., руб.



Источник: данные компании, IntraFish

Примечания: 1. Данные указаны за цикл вылова с августа 2016 г. по август 2017 г.; 2. Данные за период 1П16 – 1П17; 3. Операционная EBITDA рассчитывается по основной деятельности товарного выращивания (аквакультуры) красной рыбы и не учитывает переоценку биологических активов; 4. РВУ – рыбоводный участок; 5. Биомасса рыбы в воде – оценочный вес рыбы, которая находится в садках по состоянию на конец дня 18.09.17; 6. Для расчета EBIT / кг использовались средние курсы валют за 2016 г. по данным ЦБ и терминала Bloomberg (7,967 рублей за одну норвежскую крону)

География производства

Карелия

4 Действующих
РВУ ⁴

1,96
тыс. т Биомасса рыбы
в воде ⁵

2
тыс. т Максимальная мощность
производства в год

25
т/сутки Собственный цех
первичной переработки

Мурманск

4 Действующие
фермы

1,67
тыс. т Биомасса рыбы
в воде ⁵

40
тыс. т Максимальная мощность
производства в год

100
т/сутки Цех первичной
переработки



Мурманск

4 Действующие фермы

1,67 Тыс. т Биомасса рыбы в воде¹

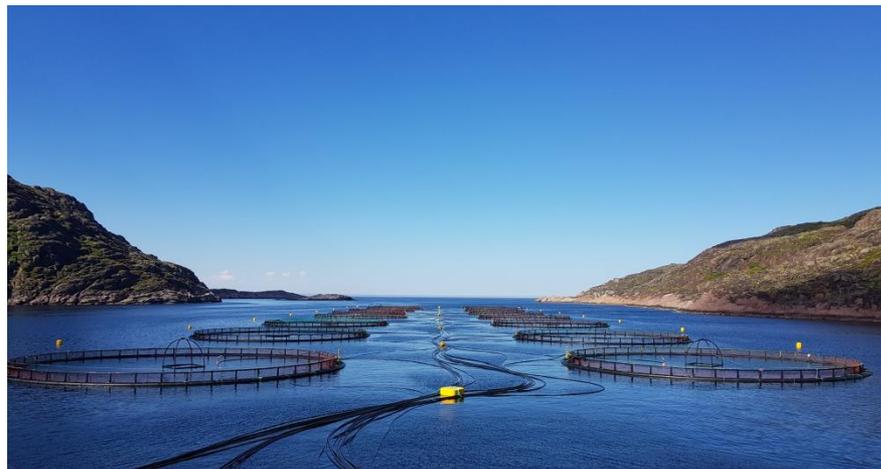
>3,3 МЛН ШТ. Количество рыбы в воде

100 Цех первичной переработки (в аренде)

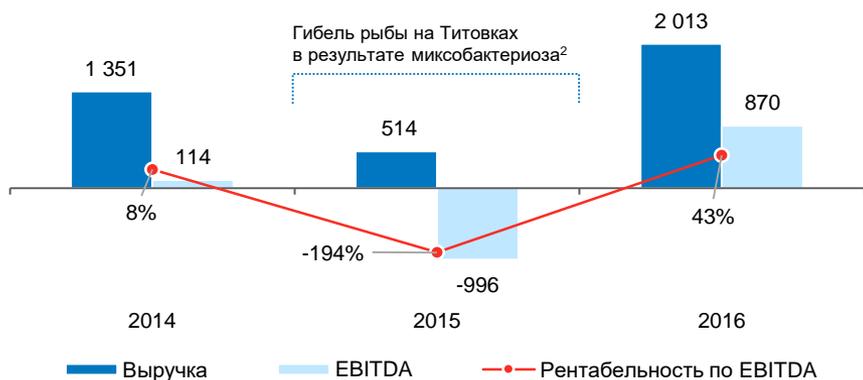
Производственные мощности в Мурманске

- **Долгосрочное право пользования на 21 рыбоводном участке** для выращивания лососевых рыб, включая баржи-кормораздатчики, садки, дели, системы видеонаблюдения и контроля и т.д.
- **Собственная сервисная служба** (3 катамарана, грузопассажирские суда, системы чистки садков от обрастания, оборудование для проведения мероприятий по дезинфекции и т.д.)
- **Собственная делевая станция** обеспечивает стирку, сушку, хранение и подготовку делей (сетей), в которых содержится рыба на всём протяжении цикла выращивания
- **Регистровый флот**, включающий живорыбное судно и сухогруз, обеспечивает бесперебойную поставку кормов для питания рыбы, а также весь спектр рыбоводных мероприятий по посадке, пересадке, вылову и доставке товарной рыбы на переработку

Садковые комплексы



Финансовые результаты³, млн руб.



Источник: данные Компании

Примечания: 1. Биомасса рыбы в воде – оценочный вес рыбы, которая находится в садках по состоянию на конец дня 18.09.17; 2. Более подробная информация на слайде 14; 3. Данные управленческой отчетности

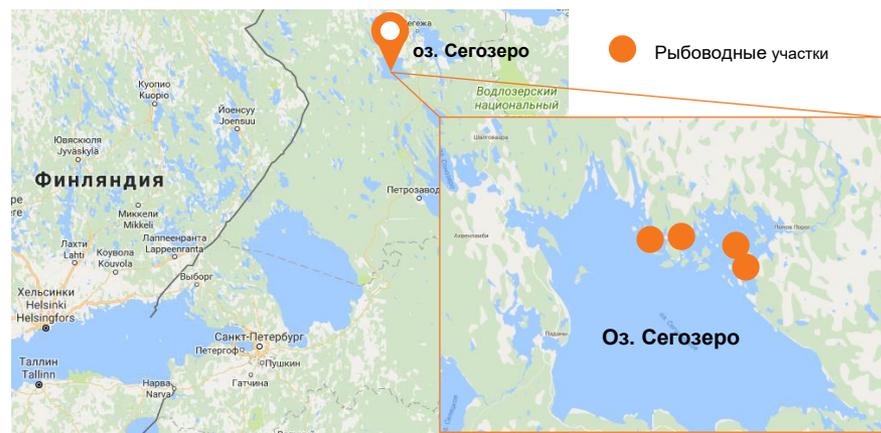
Карелия



Производственные мощности в Карелии

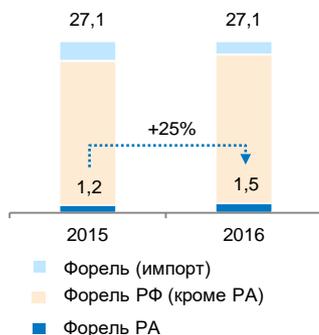
- **Цех потрошения рыбы:** 25 т/сутки ПСГ
- **Собственный икорный цех:** 1,5 т икры в сутки (достаточно для обеспечения потребностей Компании)
- **Склад для хранения до 200 т корма**
- **Катамаран грузоподъемностью до 25 т**
- **Долгосрочное право пользования рыбоводными участками:** получены права пользования на 8 рыбоводных участков (задействованы 4 участка на оз. Сегозеро, остальные не используются из-за отсутствия инфраструктуры)

Текущие участки Компании

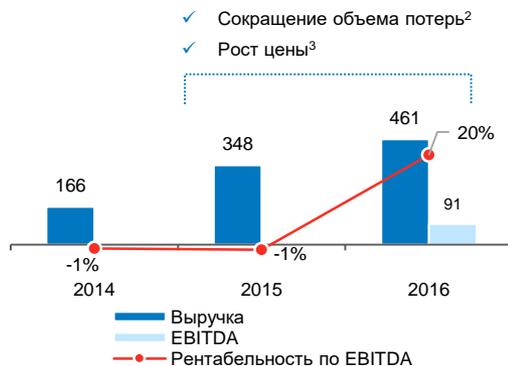


Ключевые результаты

Продажи форели, тыс. т



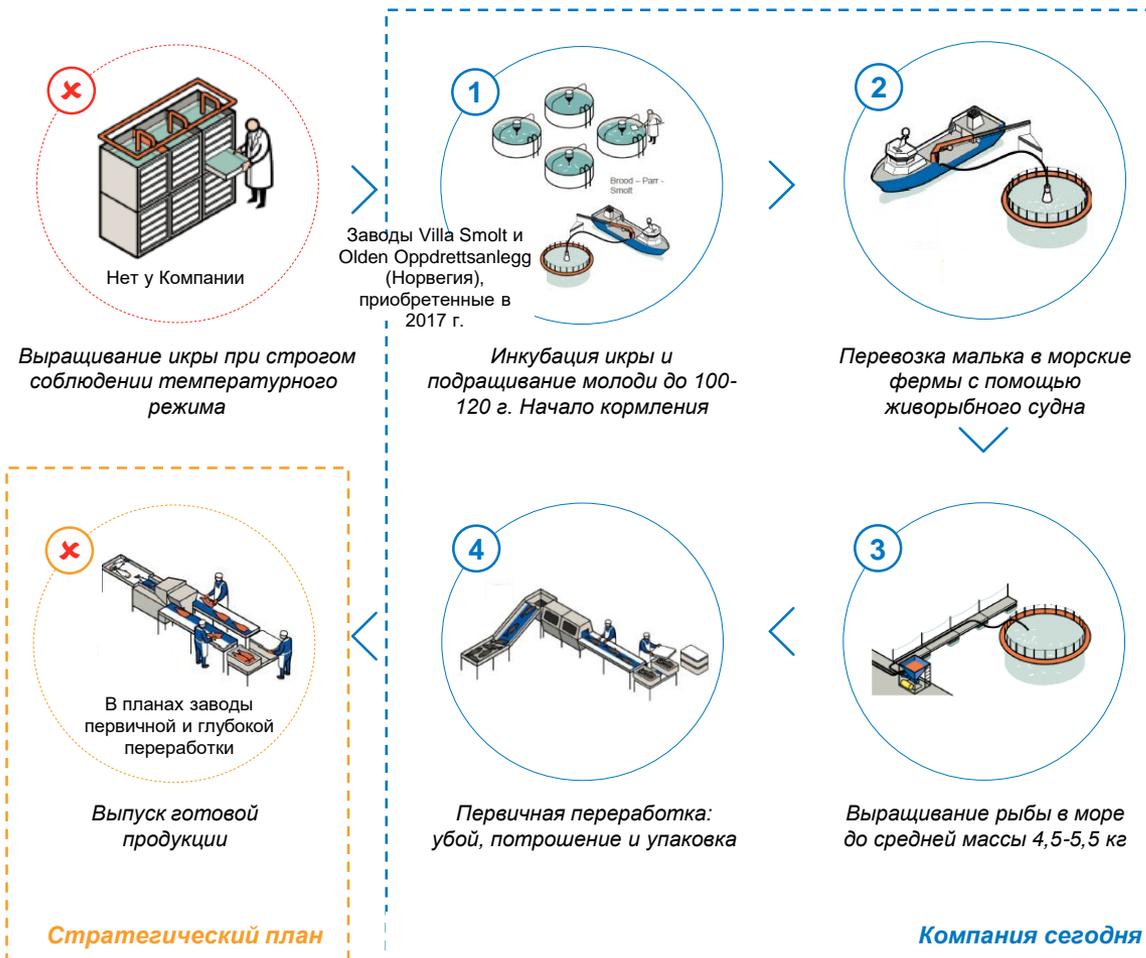
Финансовый результат, млн руб.



Источник: данные Компании

Примечания: 1. Биомасса рыбы в воде – оценочный вес рыбы, которая находится в садках по состоянию на конец дня 18.09.17; 2. После изменения процесса посадки/вылова (Рыбы одной генерации содержится на отдельных площадках, что препятствует распространению заболеваний), а также более строгого контроля закупок малька и вакцинаций; 3. На фоне падения рубля

Схема производства аквакультурного лосося



Использование лучших мировых практик

Исследования

- **Наличие собственной лаборатории** (оперативные исследования на самые критические заболевания)
- **Отправка образцов в Норвежские лаборатории**

Инженерия

- **Собственная опытная инженерная служба** (высокие навыки обслуживания большинства объектов Компании)
- **Детальный график обслуживания и ремонтов** обеспечивает сохранность и работоспособность объектов

Транспорт

- **Собственный флот** (в случае вспышки эпизоотии, возможен быстрый вылов больной рыбы)

Квалифицированный персонал

- **284 сотрудника**
- **Большой накопленный опыт**
- **Регулярное обучение персонала** (расходы на обучение – не менее 9 млн руб. в год)

Использование современного оборудования и кормов от ведущих мировых производителей

AKVA GROUP

STEINSVIK
SEAPROOFED FOR LIFE

Egersund
Group
Fishing - Aquaculture - Trade

aqualine
Strength counts

SKRETTING
a Nutreco company

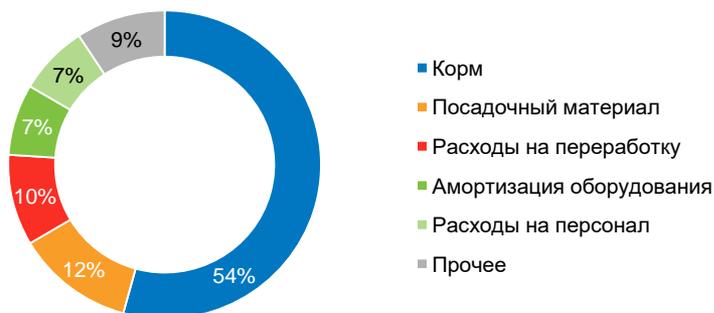
Отработанная технология выращивания рыбы с потенциалом к сокращению цикла



- **Потенциал сокращения цикла роста**
В последнем цикле на Ура-Губе Компании удалось добиться более быстрого роста рыбы (садки-лидеры достигли средней массы 5 кг уже к 16 месяцу) и начать вылов товарной продукции раньше графика
- **Оптимальная температура воды:**
не более 17°C (на фермах Компании в Баренцевом море темп. не более 14°C)
- **Смертность:** не более 30% за полный цикл
- **Выход готовой продукции:** 86% ПСГ

Необходимые компоненты затрат на выращивание

Структура себестоимости красной рыбы за полный цикл выращивания, %



Высокая эффективность производства красной рыбы в сравнении с мясными продуктами

	Рыба	Свинья	Корова	Овца
Коэффициент конверсии корма ¹	1,1	2,2	3,0	4-10
Доля съедобного мяса ² , %	68%	46%	52%	41%
Съедобное мясо, кг на 100 кг корма ³	61	21	17	4-10

Максимальное количество съедобного мяса на 100 кг корма ввиду сочетания высокой конверсии корма с высокой долей съедобного мяса в общем весе



Русская
Аквакультура

2. Факторы успеха

5. Продуманная стратегия долгосрочного развития

- **Снижение операционных рисков и повышение рентабельности** через построение вертикально интегрированного производства
- **Обеспечение биологической безопасности** и ежегодное зарыбление не менее 6 млн малька
- **Диверсификация биологических активов.** Комбинированный цикл выращивания атлантического лосося и форели и кластерная система зарыбления
- **Мурманск - основная точка роста** при одновременном сохранении мощностей в Карелии

4. Выход на операционную и финансовую эффективность

- **Выход на стабильный уровень рентабельности** в 2016 г. благодаря богатому накопленному опыту
- **Второе место в мире по рентабельности EBITDA** среди публичных компаний-аналогов (EBITDA маржа – 45,3% за 1П17)
- **Достижение высокой операционной эффективности** бизнеса (операционный EBIT/кг – 196,5)
- **Освобождение от налога на прибыль³** в рамках программы поддержки сельского хозяйства



3. Уникальное расположение производства

- **Расположение** на узкой полосе Гольфстрима - единственном участке, пригодном для выращивания атлантического лосося в РФ
- **Высокие барьеры для входа** ввиду ограниченной доступности новых прав на РВУ⁴ и их высокой стоимости для мировых производителей
- **Потенциал увеличения мощностей** более чем в два раза к 2025 г. от текущих 14 тыс. тонн в год при освоении 100% пригодных участков
- **Близость к конечному потребителю** создает уникальные условия для поставки высокорентабельной охлажденной рыбы

1. Рост глобального рынка красной рыбы

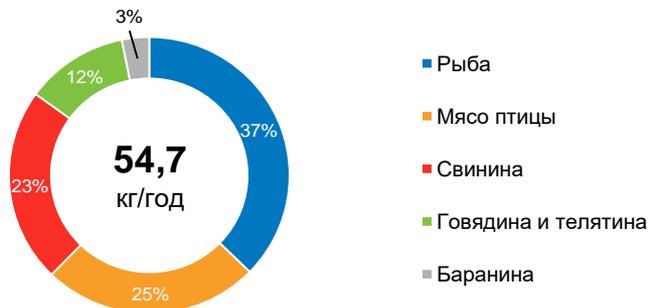
- **Мировое потребление** атлантического лосося за последние 20 лет¹ **выросло более чем в 3 раза** на фоне увеличения численности населения, среднего класса, а также популяризации здорового образа жизни
- **Доля аквакультурного лосося** в текущем общем объеме потребления красной рыбы **превышает 70%**
- **Рост мировых цен** на лососевые активизировался в условиях повышенного спроса и на фоне реализации ряда биологических рисков
- **Ограниченное предложение** ввиду достижения предельных объемов безопасного выращивания у ключевых стран-производителей.

2. Лидер российского рынка аквакультурного лосося

- **Российский рынок** – один из крупнейших по объему потребления рынков рыбы в мире с потенциалом роста потребления на душу населения
- **Восстановление российского рынка** лососевых до докризисных уровней
- **Крупнейший отечественный игрок** в секторе аквакультуры с долей рынка по лососевым – 22% (на 1П17) и потенциалом роста до 26% к 2025 г.
- **Субсидированная процентная ставка:** с 2013 г. Компания получила возмещений на общую сумму 0,5 млрд руб. (средняя ставка по кредитам в 2016 г. составила 12,9%, эффективная с учетом субсидий – 8,7%)²

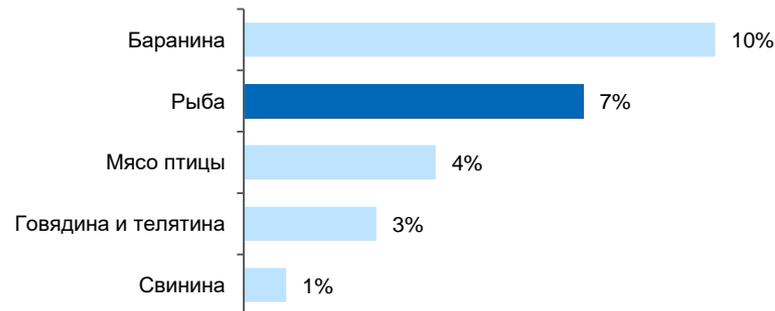
Рыба – основной источник потребления животного белка...

Структура годового потребления рыбы и мяса на душу населения в мире в 2016 г., кг



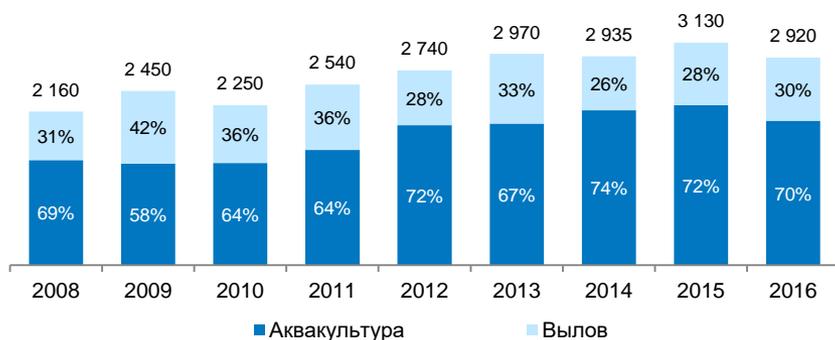
...темпы роста потребления которого продолжают опережать мясные продукты

Рост мирового потребления рыбы и мяса в натуральном выражении на душу населения за 2016-2026 гг., %



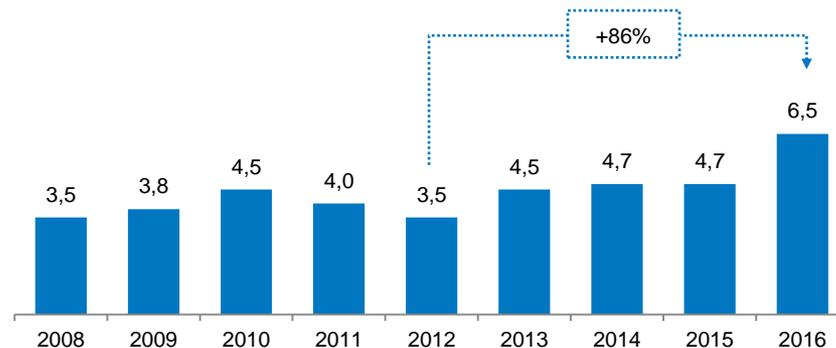
Высокая доля аквакультуры в мировом производстве красной рыбы...

Мировое производство лососёвых, тыс. т



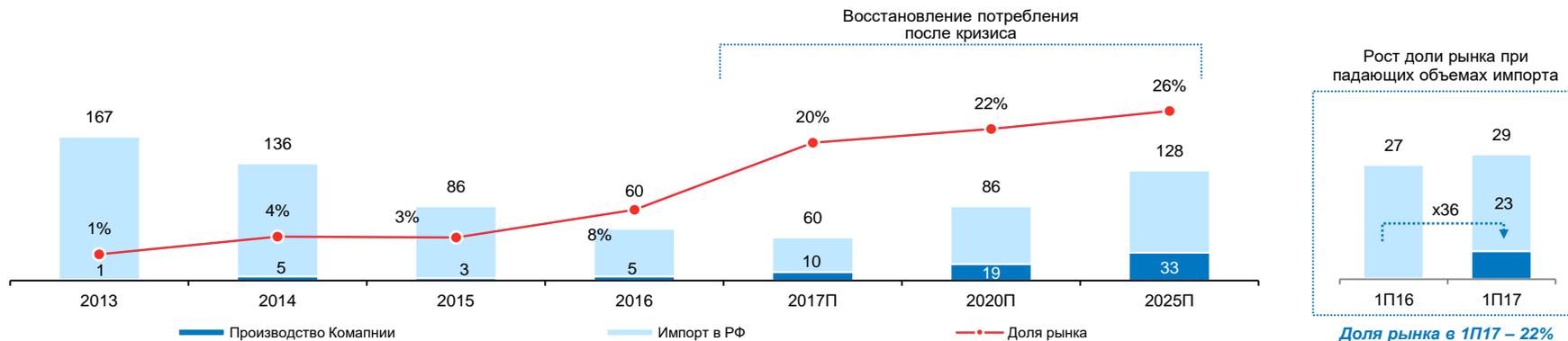
... при постоянном росте мировых цен

Динамика мировых цен на лососёвые, евро/кг



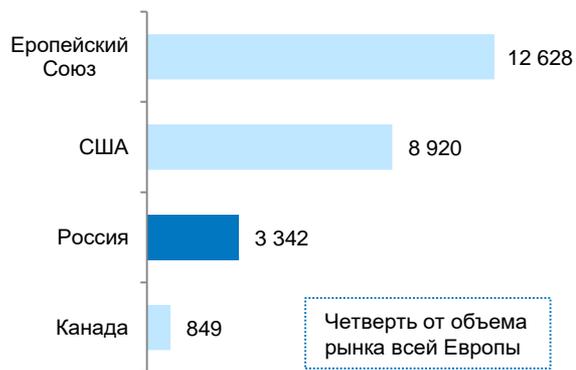
Рост потребления лососёвых при одновременном росте доли Компании

Прогноз рынка лосося в РФ (тыс. т), доля рынка Компании в РФ (%)



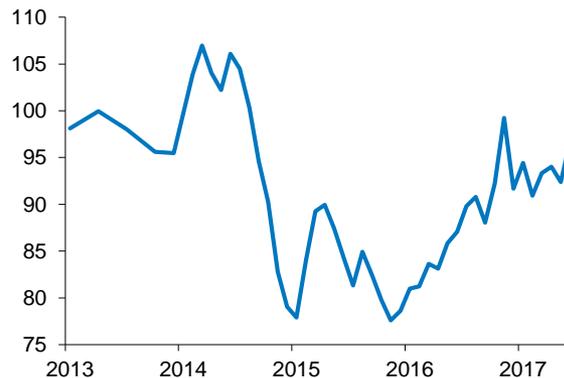
Российский рынок потребления рыбы – один из крупнейших в мире по объему

Потребление рыбы, млн т



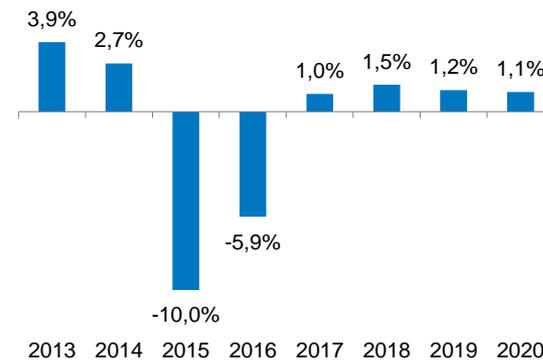
Восстановление потребительских настроений в РФ

Индекс потребительских настроений РФ



Рост реальных доходов населения в России

Прогноз реальных доходов населения РФ



География зон, пригодных для выращивания атлантического лосося

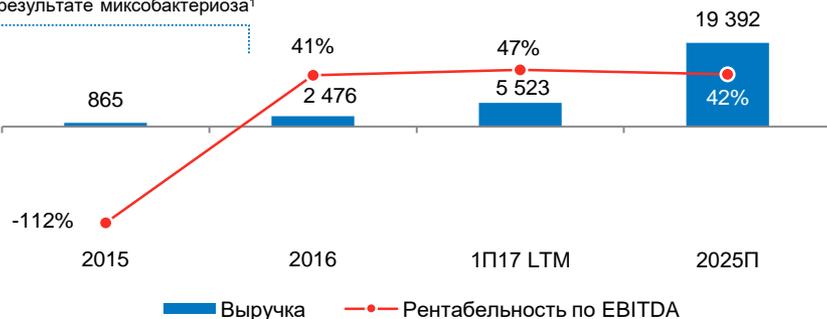
- Мурманский регион – единственная территория в РФ, пригодная для выращивания атлантического лосося, где большая часть участков находится под контролем Компании
 - Восточнее ферм Компании садковое выращивание невозможно, т.к. море покрывается льдом
 - В Дальневосточном регионе нет условий, пригодных для садкового выращивания, – отсутствуют защищенные губы (фьорды), способные обеспечить ветровую и волновую нагрузку
 - Баренцево море – экологически чистый район и естественная среда обитания атлантического лосося
- Высокие барьеры для входа
 - Ограничения доступа иностранных граждан на водные объекты Мурманской области
 - Компания обладает правами пользования на 14 РВУ¹ в Баренцевом море (суммарная мощность 23 тыс. т в год), в планах увеличение до 16 лицензий (34 тыс. т в год)
- Потенциальный объем выращивания в РФ ограничен 50 тыс. т в год (по оценкам Компании). Компания рассчитывает выйти на 33 тыс. т к 2025 г.
- Рост ограничен наличием акваторий с пригодными природными условиями
- Логистическая близость к конечному потребителю дает преимущество в доставке высококачественной охлажденной (не замороженной) рыбы



Выход на стабильный уровень рентабельности

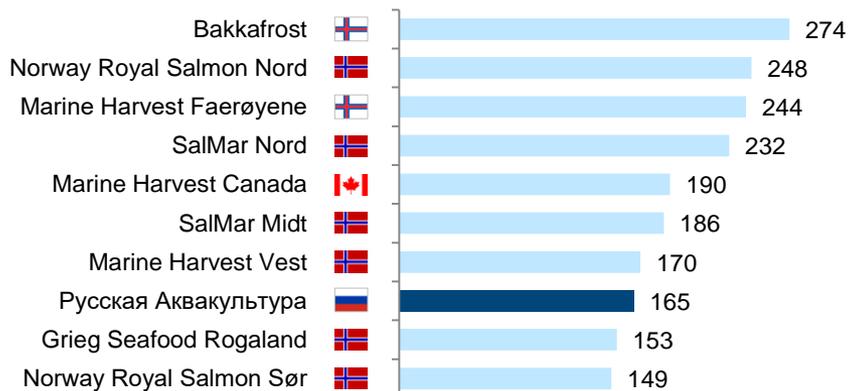
Динамика выручки (млн руб.) и рентабельности по операционной EBITDA (%)

Гибель рыбы на Титовках
в результате миксобактериоза¹



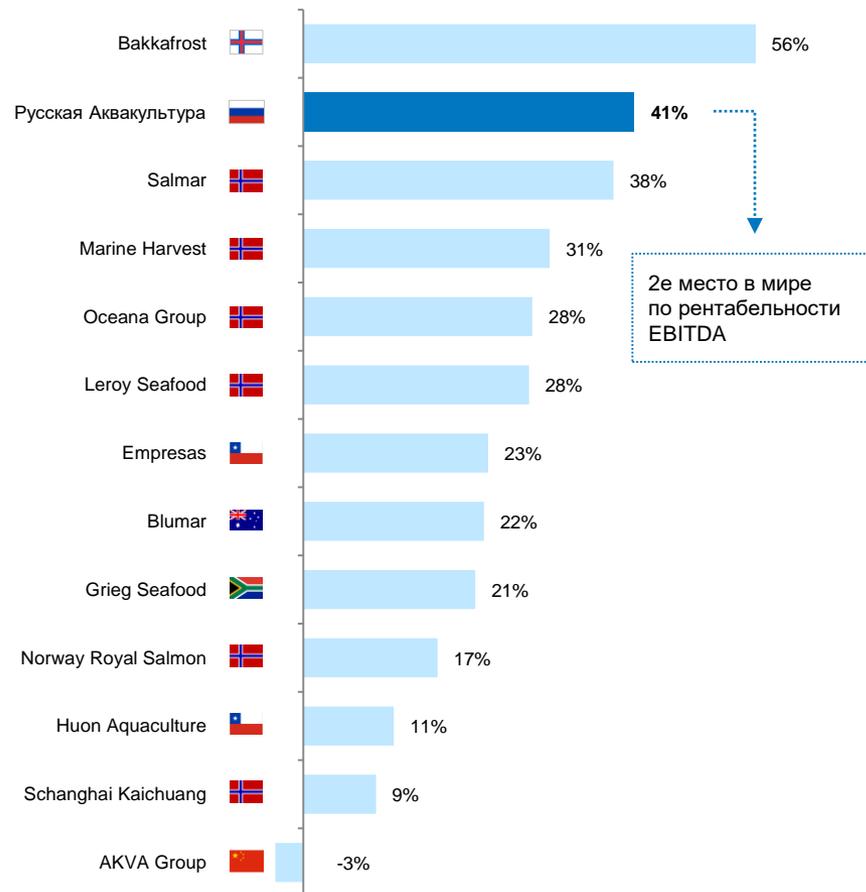
Операционная эффективность на уровне мировых лидеров отрасли²

Топ 10 компаний по показателю EBIT/кг в 2016 г., руб.



Рентабельность выше большинства мировых аналогов

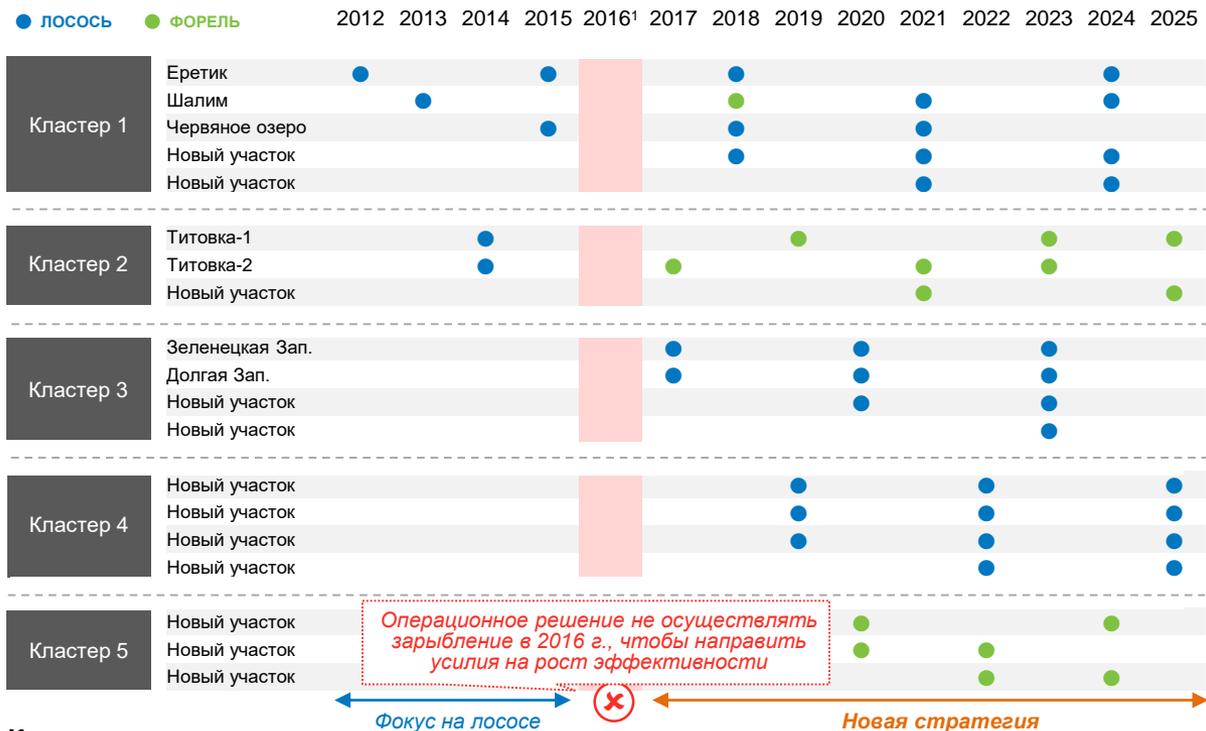
Рентабельность аквакультурных компаний по EBITDA за 2016 г., %



Источник: данные Компаний, IntraFish

Примечания: 1. Более подробная информация на слайде 15; 2. Для расчета EBIT / кг использовались средние курсы валют за 2016 г. по данным ЦБ и терминала Bloomberg (7,967 рублей за одну норвежскую крону)

Новая стратегия зарыбления в Мурманске с учетом циклов роста рыбы

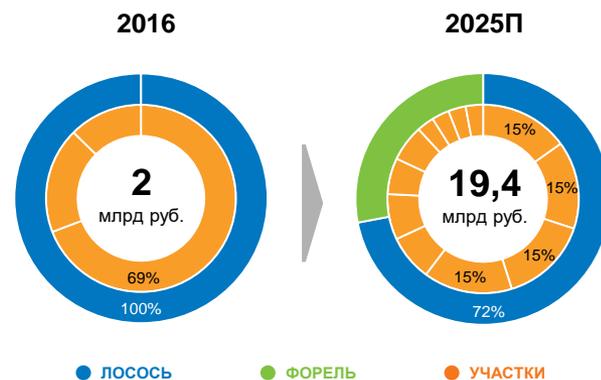


Комментарии

- Кластерная система зарыбления сокращает риск переноса заболеваний и даёт время участкам на отдых
- Увеличение диверсификации портфеля биологических активов по видам рыбы приведет к снижению биологических рисков
- В долгосрочных планах Компании для расширения портфеля биологических активов планируется начать работу по выращиванию мидий, краба, гребешка и водорослей на участках в Баренцевом море
- Новая стратегия зарыбления позволит генерировать стабильный денежный поток за счет разницы в циклах роста рыбы: (пока лосось продолжает расти (цикл роста – 3 года), форель уже готова к продаже (цикл роста – 2 года))
- Компания также планирует реализовывать сторонние продукты рыбного производства. В настоящий момент уже производятся рыбий жир.

Рост диверсификации выручки в Мурманске

Структура выручки по продуктам и участкам, %

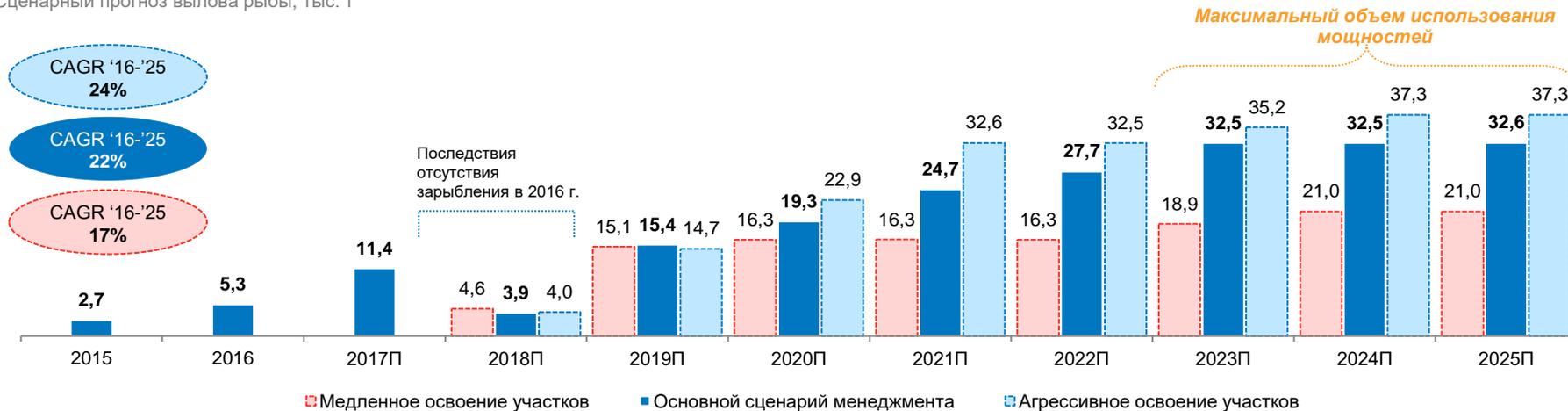


Значительное снижение зависимости от одного продукта (с 100% до 72%) и от одного участка (с 69% до 15%)

Выход на уровень максимального использования мощностей

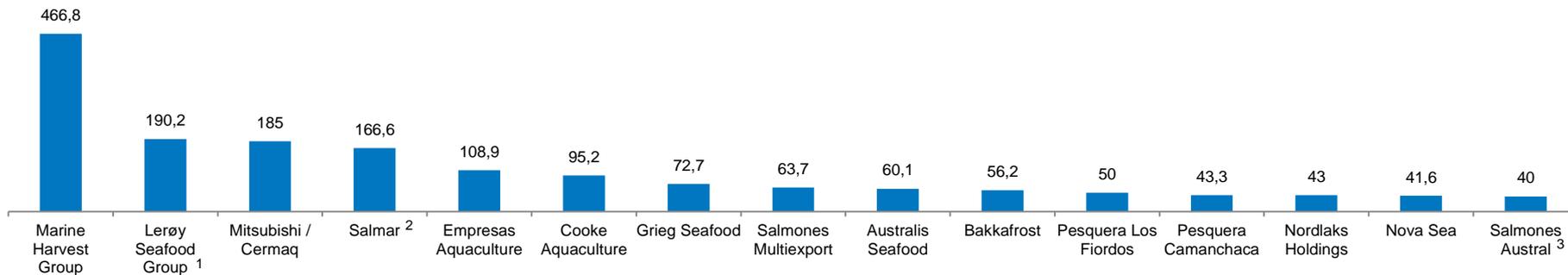
Среднегодовые темпы роста объемов производства рыбы на уровне не ниже 17% при любом сценарии освоения участков

Сценарный прогноз вылова рыбы, тыс. т



Выход на уровень крупнейших производителей

Топ-15 производителей аквакультурного лосося по объему вылова в мире за 2016 г., тыс. т в живом весе



Источник: данные Компаний

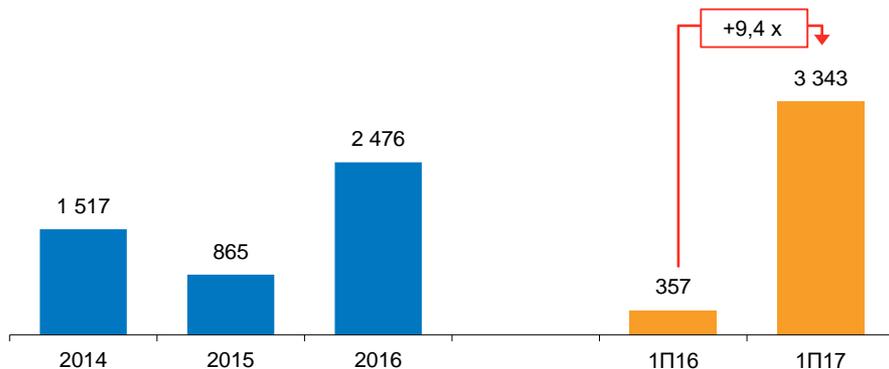
Примечания: 1. Включая Norskott Havbruk; 2. Включая Norskott Havbruk; 3. Pacific Star + Trusal



Русская
Аквакультура

3. Финансовые показатели

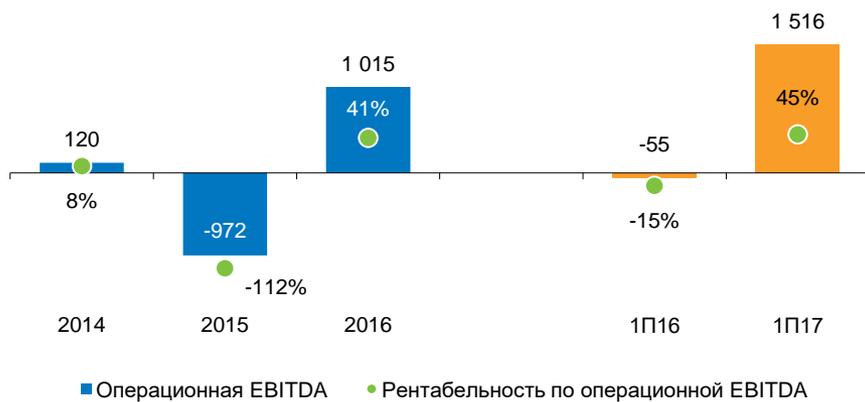
Динамика выручки, млн руб.



Структура выручки, 1П17



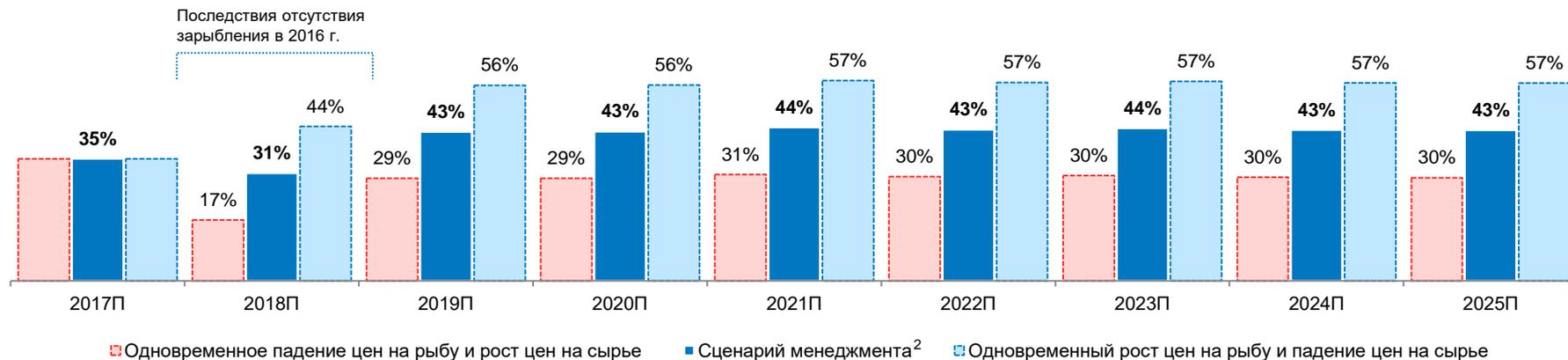
Динамика операционной EBITDA, млн руб.



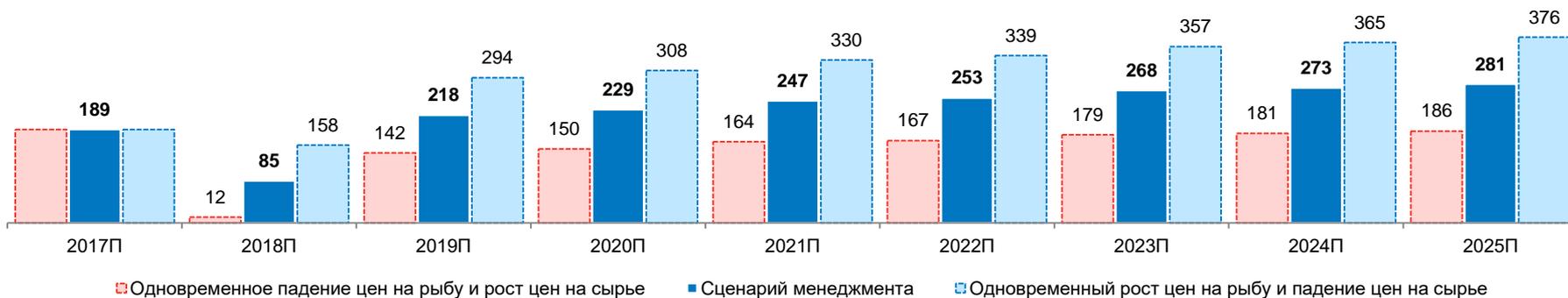
Динамика чистого долга, млн руб.



Прогноз рентабельности по операционной EBITDA, %



ЕВIT/кг, руб.



Источник: данные Компании

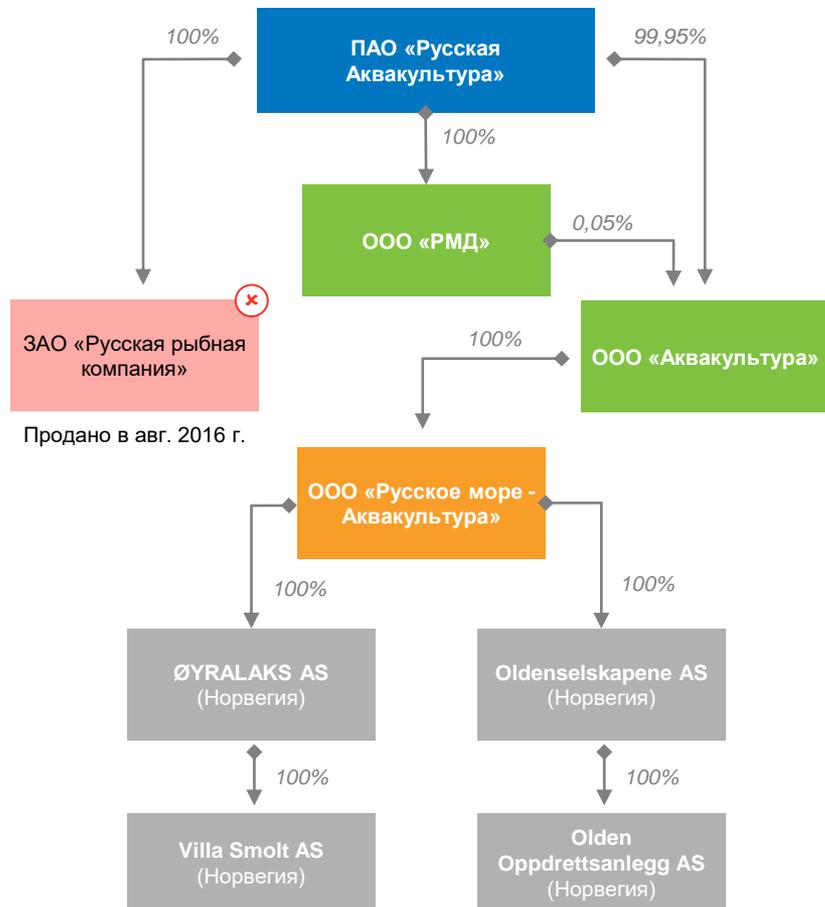
Примечания: 1. Изменение цен на 10% на рыбу ПСГ и сырье (корм, смолт, дизельное топливо); 2. Основной сценарий менеджмента исходит из предположения о ценах реализации лосося в 2017 г. на уровне 540,89 руб. за кг ПСГ при их последующем росте на темпы инфляции в России, которые прогнозируются на уровне 3,5%



Русская
Аквакультура

4. Корпоративное управление

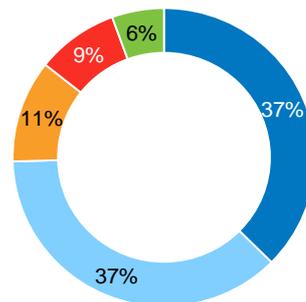
Организационная структура группы на 01.09.2017



Структура акционерного капитала, %

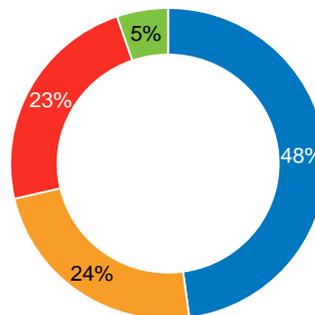
Изменение структуры мажоритарных акционеров в 2016 г., связано с продажей дистрибуторского подразделения консорциуму инвесторов за 2,5 млрд руб.

Сен. 2016



- Воробьев Максим Юрьевич
- Франк Глеб Сергеевич
- Кенин Михаил Борисович
- ООО «УК Свиныин и Партнеры»
- В свободном обращении

Июл. 2017



- Воробьев Максим Юрьевич
- Кенин Михаил Борисович
- ООО «УК Свиныин и Партнеры»
- В свободном обращении

Принципы корпоративного управления



Подотчетность

Подотчетность Совета директоров акционерам, а исполнительных органов – Общему собранию акционеров и Совету директоров



Справедливость

Равенство всех групп акционеров в управлении Обществом и предоставление акционерам возможности получения эффективной защиты в случае нарушения их прав



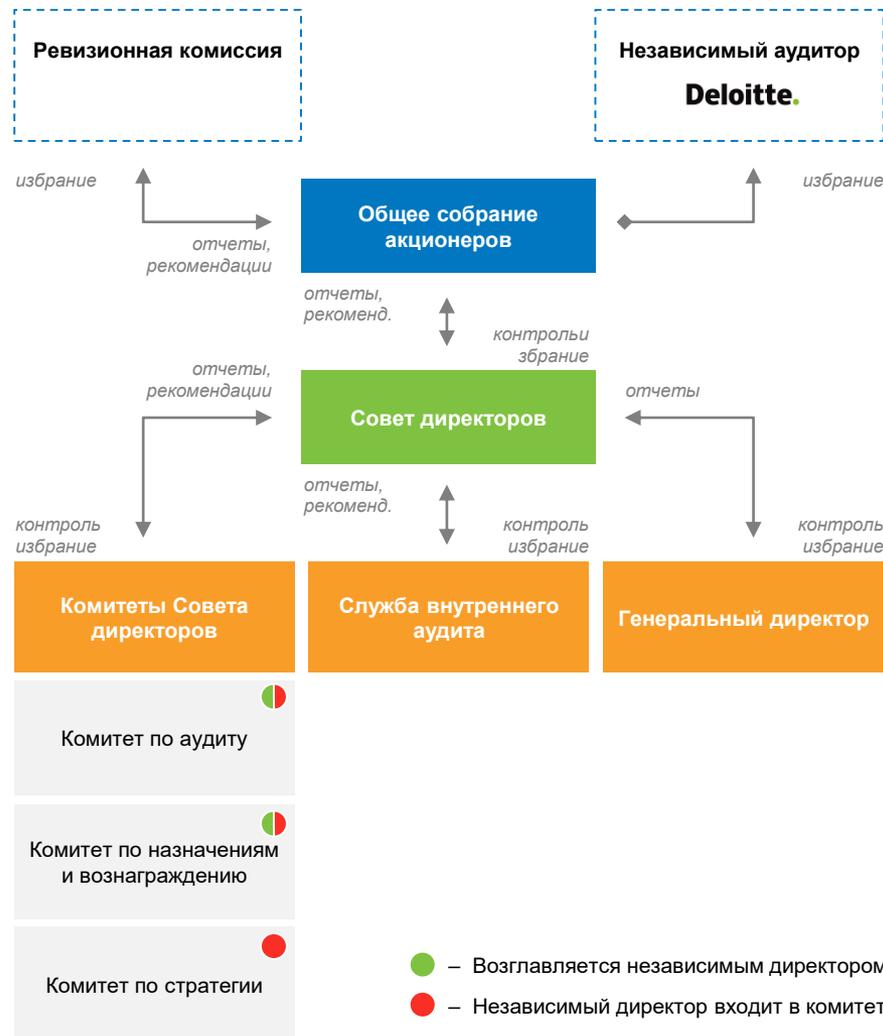
Прозрачность

Своевременное, полное и достоверное раскрытие информации о деятельности Общества, а также свободный доступ к такой информации всем заинтересованным лицам



Ответственность

Руководство текущей деятельностью Общества разумно, добросовестно и исключительно в интересах Общества





Воробьев Максим Юрьевич

Председатель СД
Неисполнительный директор
Мажоритарный акционер (47.85%)

Член СД «СПб Реновация» В настоящее время

В компании с
2011 г.

Executive
MBA, IESE



Михайлова Людмила Ильинична

Независимый директор

Фин. директор «Группа Черкизово»

В СД с
2015 г.



Чернова Екатерина Анатольевна

Представитель маж. акционера
Неисполнительный директор

Фин. директор «Линвест» 2010 - 2015
Фин. директор «Си-Эф-Си Менеджмент» с 2015

В СД с
2016 г.

Executive
MBA, Harvard



Гаранкин Александр Борисович

Представитель банка ГПБ (АО)
Неисполнительный директор

В СД «Магистраль Северной Столицы» с 2013
В СД «Русская Рыбопромышленная Компания» с 2015
В СД «Бионет» с 2015

В СД с
2015 г.



Сиротенко Сергей Павлович

Независимый директор

Старший менеджер PWC 2003 - 2016
Консультант «Вектор Лидерства» с 2016

В СД с
2016 г.



Арне Гейрулв

Неисполнительный директор

Ген. дир. Aquaculture & Environmental Consulting с 2012
Ген. дир. Preplast Industrier 2010-2012
Ген. дир. Stranda Prolog 2008-2010

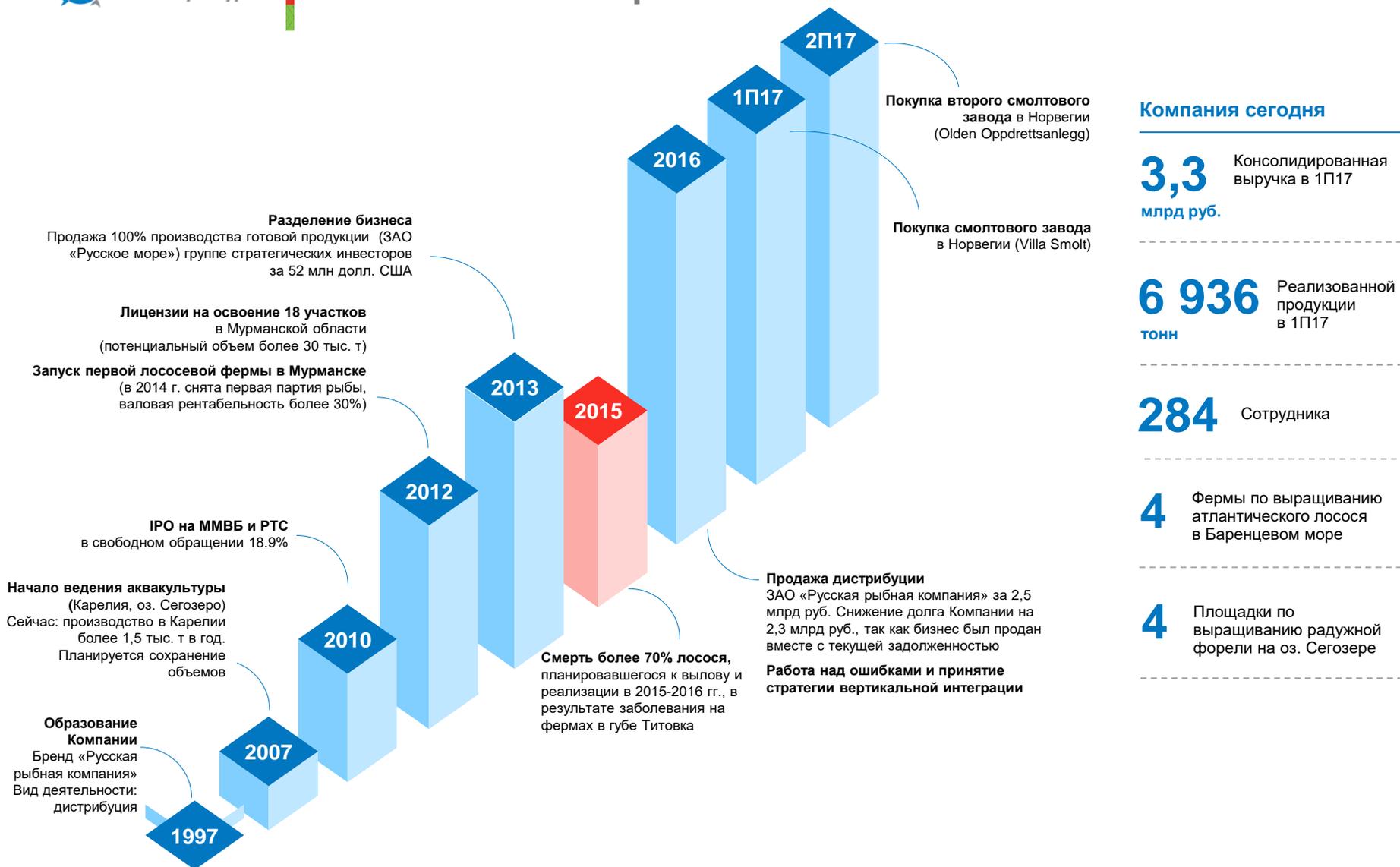
В СД с
2016 г.



Русская
Аквакультура

5. Приложения

Основные этапы развития Компании



Компания сегодня

3,3 Консолидированная
выручка в 1П17
млрд руб.

6 936 Реализованной
продукции
в 1П17
тонн

284 Сотрудника

4 Фермы по выращиванию
атлантического лосося
в Баренцевом море

4 Площадки по
выращиванию радужной
форели на оз. Сегозере

Финансовая отчетность (1/2):

Отчет о прибылях и убытках и бухгалтерский баланс

Отчет о прибылях и убытках

млн руб.	2014	2015	2016	1П16	1П17
Выручка	1 516,6	864,8	2 475,5	295,8	3 343,4
Операционная валовая прибыль до переоценки биологических активов	448,6	-66,9	1 094,3	-98,3	410,4
Валовая прибыль	287,1	-221,8	2 833,0	356,8	491,7
Результаты операционной деятельности	-154,1	-1 467,5	2 615,6	-64,6	69,1
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-564,8	-1 861,2	2 133,1	-88,0	57,7

Бухгалтерский баланс

млн руб.	2014	2015	2016	1П16	1П17
Внеоборотные активы	1 576,1	1 872,0	1 735,6	1 774,8	1 821,2
Основные средства	1 226,2	1 777,5	1 722,7	1 704,3	1 804,2
Оборотные активы	5 150,7	6 583,8	4 209,4	5 258,8	2 297,3
Товарно-материальные запасы	1 414,7	118,2	143,8	160,4	250,9
Биологические активы	1 278,8	946,9	3 353,8	1 488,1	1 326,4
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	1 061,9	859,6	314,5	110,0	187,9
Денежные средства и их эквиваленты	795,4	458,1	33,9	20,7	149,8
Активы, предназначенные для продажи	0,0	3 915,3	0,0	3 216,0	0,0
Всего активов	6 726,9	8 455,8	5 944,9	7 033,6	4 118,5
Собственный капитал	-180,0	-1 518,8	2 366,7	-1 316,7	2 424,4
Уставный капитал	7 953,8	7 953,8	7 953,8	7 953,8	7 953,8
Эмиссионный доход	654,0	654,0	654,0	654,0	654,0
Эффект от реорганизации Группы под общим контролем	-5 187,5	-5 187,5	0,0	-5 187,5	0,0
Непокрытый убыток	-3 600,3	-4 939,2	-6 241,1	-4 737,1	-6 183,4
Долгосрочные обязательства	1 984,2	894,2	346,9	0,0	128,9
Долгосрочные кредиты и займы	1 984,2	894,2	346,9	0,0	126,9
Краткосрочные обязательства	4 922,7	9 080,4	3 231,3	8 350,4	1 565,1
Краткосрочные кредиты и займы	3 037,7	5 058,4	2 853,1	5 295,1	1 270,6
Торговая кредиторская задолженность	1 083,5	38,3	77,4	102,9	78,9
Всего пассивов	6 726,9	8 455,8	5 944,9	7 033,6	4 118,5

Отчет о движении денежных средств

млн руб.	2014	2015	2016		1П16	1П17
Прибыль до налога на прибыль	-563,3	-1 862,6	2 190,6		-64,6	69,1
Чистые денежные средства, использованные в продолжающейся операционной деятельности	-111,3	-1 517,0	-160,7		-451,8	2 231,7
Чистые денежные средства, полученные от прекращаемой операционной деятельности	-1 267,4	268,7	323,3		387,9	0,0
Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности	-1 378,6	-1 248,3	162,6		-63,9	2 231,7
Денежные средства, полученные от / (использованные в) продолжающейся инвестиционной деятельности	-809,6	-396,6	2 130,7		370,5	-310,4
Чистые денежные средства, полученные от прекращаемой инвестиционной деятельности	678,6	-226,9	367,6		-0,9	0,0
Денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	-131,0	-623,5	2 498,3		369,6	-310,4
Денежные средства, полученные от / (использованные в) продолжающейся финансовой деятельности	1 164,5	1 319,1	-2 469,6		-374,5	-1 802,5
Чистые денежные средства, полученные от прекращаемой финансовой деятельности	640,7	161,6	-738,7		-338,7	0,0
Денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности	1 805,2	1 480,7	-3 208,3		-713,2	-1 802,5
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	295,6	-391,1	-547,3		-407,5	118,8
Влияние изменений обменного курса	138,1	131,7	45,2		53,6	-2,9
Выбытие дочерней компании	0,0	0,0	77,9		0,0	0,0
Реклассификация в активы для продажи	0,0	-77,9	0,0		-83,5	0,0
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	361,8	795,4	458,1		458,1	33,9
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	795,4	458,1	33,9		20,7	149,8