

The logo for ARMADA, featuring the word "ARMADA" in a bold, white, italicized sans-serif font, set against a solid red rectangular background.

*Утверждено Общим собранием
акционеров ОАО «Армада»
Протокол №16 от 17.08.2011*

Годовой отчет ОАО «АРМАДА» за 2010 год

Москва, 2011

Генеральный директор
Роман Кругляков

Главный бухгалтер
Ульяна Алексеенко

Оглавление

Обращение к акционерам	2
Глава 1. Общая информация о компании.....	3
О компании	3
Компании группы	4
Избранные проекты	4
История развития	5
Основные события 2010 года	7
Глава 2. Приоритетные направления деятельности	8
Российский рынок информационных технологий.....	8
Сегмент Программного обеспечения	10
Сегмент ИТ-услуг	11
Глава 3. Отчет совета директоров	13
Выручка	13
Затраты и прибыль	13
Долговая нагрузка	13
Сегменты бизнеса.....	14
Конкуренция	14
Глава 4. Кадровая политика и социальная ответственность.....	15
Кадровая политика.....	15
Социальная ответственность	16
Глава 5. Корпоративное управления.....	17
Совет директоров	18
Ревизионная комиссия	19
Генеральный директор	19
Правление	19
Вознаграждение	20
Раскрытие информации	20
Глава 6. Акции компании	20
Акции	20
Опционные программы	21
Дивидендная политика.....	22
Приложения	22
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО	22
Управление рисками	27
Перечень крупных сделок и сделок с заинтересованностью	28
Информация об объеме использованной энергии	29
Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного поведения.....	29
Контактная информация	38

ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ

Уважаемые акционеры!

В 2011 году «Армада» планирует органический рост 25-30%, а также сделки M&A, первая из которых уже проведена в мае 2011 года.

«Армада» успешно развивается. Компания достигла хороших результатов в 2010 году. В апреле 2011 года «Армада» разместила акции дополнительного выпуска с целью привлечения средств для новых приобретений – и завершила первую сделку в мае, когда в группу «Армада» вошла компания ПМТ - лидер в области разработки ПО для информатизации здравоохранения в России. В 2011 году, стратегия развития «Армады», сочетающая органический рост с приобретениями, будет продолжена.

По уровню информатизации, Россия пока существенно отстает от развитых стран, находясь по данным рейтингов, в седьмом-восьмом десятке. Компьютеры, особенно в государственных учреждениях, не используются на 100%. Отсутствие информационных систем прямо сказывается на качестве социального обслуживания, оказания государственных услуг гражданам и бизнесу и других аспектах развития общества.

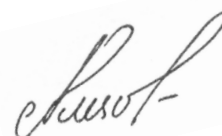
Мы считаем своей задачей анализ спроса на прикладные решения, их поиск, разработку, внедрение и создание среды поддержки, создание условий для обучения и трудоустройства молодых талантливых специалистов. Это наш вклад в повышение интеллектуального потенциала страны, мы хотим дать возможность молодым талантливым специалистам проявить себя здесь и почувствовать отдачу от своего труда.

Рынок ИТ в России меняется, становясь более зрелым - увеличивается доля сервисов (разработка ПО и ИТ-услуг), уменьшается доля торговли аппаратными средствами. «Армаде» удалось занять лидирующие позиции в перспективных сегментах разработки ПО и ИТ-услуг. Компания входит в ТОП-5 ведущих разработчиков программного обеспечения, а по итогам 2010 года вошла в ТОП-10 крупнейших ИТ-разработчиков – компаний создающих собственные продукты. «Армада» участвует в большинстве крупных государственных ИТ-инициатив, разрабатывая программное обеспечение и оказывая ИТ-услуги в таких важных проектах как портал государственных услуг, электронное правительство, универсальная электронная карта, реформа ЖКХ, модернизация здравоохранения, переход госорганов на свободное ПО и другие.

В 2007 году, когда «Армада» провела IPO, компания занимала 0.5% ИТ-рынка. Сегодня это 1%, в будущем мы хотим достичь 3-5% рынка, в основном за счет развития сегментов ПО и ИТ-услуг. Это высокие показатели и их можно достичь, только сочетая органический рост компании с приобретениями других бизнесов. В 2011 году, наши усилия будут направлены на то, чтобы обеспечить органический рост выручки компании на 25-30%, а также планируем приобрести компании в сегментах разработки ПО и ИТ-услуг.

Первое из запланированных приобретений уже состоялось - в мае 2011 года.

**С уважением, Алексей Кузовкин,
Председатель Совета директоров ОАО «Армада»**



8 июня 2011 г.

ГЛАВА 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

О КОМПАНИИ

«Армада» входит в ТОП-5 компаний-разработчиков ПО и в ТОП-10 ИТ-разработчиков России

«Армада» - это растущая ИТ-компания, специализирующаяся на разработке программного обеспечения и оказании ИТ-услуг для государственных заказчиков и коммерческих компаний.

ОАО «Армада» было образовано в апреле 2007 года в результате выделения ИТ-активов из группы РБК, а уже в июле того же года «Армада» вошла в историю как первая отечественная ИТ-компания, разместившая акции на российских фондовых биржах. В настоящее время, ценные бумаги «Армады» торгуются на ММВБ и РТС под общим тикером ARMD.

Стратегия группы предполагает сочетание органического роста и расширение бизнеса за счет новых приобретений. В 2007 году, компания использовала средства от IPO на приобретения: в состав группы вошли «PM Expert», «Союзинформ» и «ЕТС».

У «Армады» сильная рыночная позиция: диверсифицированная клиентская база и продуктовая линейка, длительный и успешный опыт сотрудничества с государственными структурами, существенная экспертиза в высокорентабельных отраслях разработки ПО и ИТ-услуг. «Армада» участвует в большинстве крупных государственных ИТ инициатив («Информационное общество», «Электронное правительство», «Национальная программная платформа», «Модернизация здравоохранения», «Реформа ЖКХ» и другие).

По данным аналитических и рейтинговых агентств, «Армада» входит в число 30 ведущих ИТ-компаний России, в ТОП-5 компаний-разработчиков ПО¹, ТОП-10 ИТ-разработчиков, ТОП-10 поставщиков для госсектора, была удостоена звания «ИТ-компания года»².

Сотрудники «Армады» - высококлассные специалисты, регулярно повышающие свою квалификацию. Холдинг является абсолютным лидером в России по числу проектных менеджеров, обладающих сертификатом PMP (Project Management Professional). Система менеджмента качества группы сертифицирована по международным стандартам ISO 9001:2008 (и проходит ежегодный аудит) с 2000 года.

«Армада» открыта для общения с инвесторами. Полная и актуальная информация о компании доступна на русском и английском языках - на сайтах www.armd.ru и www.armadaitgroup.com. В компании работает служба по связям с инвесторами.

¹ «Эксперт РА», «Коммерсантъ-Деньги», 2011.

² CNews, 2008-2011.

«Армада» растет органически и за счет приобретений

КОМПАНИИ ГРУППЫ

Компании, составляющие основу «Армады», имеют многолетний стаж работы на ИТ-рынке, устойчивую деловую репутацию и занимают ведущие позиции в своих сегментах:

- «Армада Софт» специализируется на разработке программных продуктов и решений по автоматизации процессов государственного управления и интернет-решениях.
- «Helios IT-Solutions» специализируется на производстве компьютерной техники и выполнении комплексных проектов по созданию и развитию ИТ-инфраструктуры для государственных корпораций и крупных предприятий
- «PM Expert» оказывает консалтинговые услуги в сфере управления проектами, занимается обучением специалистов
- «Союзинформ» является одним из лидеров на рынке ИТ-аутсорсинга

Все компании группы органически дополняют друг друга, что позволяет достичь дополнительного синергетического эффекта от сложения компетенций нескольких профессиональных команд.

В мае 2011 года к «Армаде» присоединилась компания «Пост Модерн Текнолоджи» (ПМТ) – лидер российского рынка медицинских информационных систем.

ИЗБРАННЫЕ ПРОЕКТЫ

Разработка и внедрение программного обеспечения

- Создание и поддержка Единого портала государственных и муниципальных услуг www.Gosuslugi.ru – информационной системы, обеспечивающей возможность информационного взаимодействия граждан и организаций с государственными органами через Интернет.
- Федеральная служба государственной статистики (Росстат): система расчета ВВП России (система национальных счетов, СНС). Единая межведомственная информационно-статистическая система (ЕМИСС) – объединяет ресурсы более чем 50 российских органов федеральной государственной власти.
- Министерство юстиции РФ (Минюст): создание Единого государственного реестра нормативно-правовых актов Российской Федерации.
- Центральный банк РФ: интеграционный портал информационных приложений, предоставление единой точки доступа к системам и приложениям Банка.
- Создание регионального сегмента «электронного правительства» в Ярославской области. Перевод ряда государственных услуг в электронный вид.
- Сбербанк России: создание и поддержка интернет-портала
- Министерство сельского хозяйства РФ (Минсельхоз) – система мониторинга хода выполнения федеральной целевой программы «Развития сельского хозяйства на период с 2008 по 2012 годы», включающая автоматизацию управления программой, и построение методологии ведения проектов.
- Министерство Иностранных Дел РФ (МИД): создание системы управления финансово-хозяйственной деятельностью.
- Правительство Москвы: реализация проектов ГЦП «Электронная Москва».

- Мечел: внедрение системы электронной торговли.
- Российская государственная библиотека: создание национальной электронной библиотеки.

ИТ-услуги

- Министерство финансов РФ (Минфин): аутсорсинг ИТ-инфраструктуры.
- Банк Сосьете Женераль Восток (BSGV): услуги по обеспечению работоспособности ИТ-инфраструктуры 28 московских дополнительных офисов (техподдержка), аутстаффинг (организационные услуги, выполнение работ по эксплуатации информационных систем, решению задач и проблем в области информационных технологий на территории Заказчика).
- Федеральное казначейство (Казначейство): проектирование, монтаж и пуско-наладка региональных узлов связи (90) территориальных органов, создание защищенного канала передачи данных с использованием в качестве транспортной среды сети Интернет.
- Министерство Иностранных Дел РФ (МИД): создание защищенной сети передачи данных в иностранных посольствах (загранучреждениях) России.
- Департамент образования Москвы: поддержка инфраструктуры учебных заведений г. Москвы (более 100), поддержка инфраструктуры Библиотек г. Москвы.
- Высший Арбитражный Суд: аудит состояния ИТ-инфраструктуры и разработка программы проектов по ее развитию.
- Торговая компания «Патэрсон»: поддержка ИТ-инфраструктуры в 30 филиалах.
- Компания «Никомед»: техническое обслуживание ИТ-инфраструктуры в 64 филиалах.

«Армада» - 1-я российская ИТ-компания, которая провела IPO на ММВБ и РТС

ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ

1995

История компании начинается с 1993 года, когда была основана группа РБК. Изначально специалисты компании работали в составе департамента информационных технологий РБК, обеспечивая работу внутренних ИТ-коммуникаций и осуществляя заказные разработки для внешних клиентов. Одним из знаковых проектов того времени стал запуск в 1995 году широко известного в России информационного ресурса www.rbc.ru.

2000

В связи с ростом внешних заказов, была учреждена компания «РБК СОФТ» (позже переименована в «Армада Софт»), специализировавшаяся на создании программного обеспечения для корпоративных клиентов. Благодаря тому, что свой путь компания начинала именно в сфере разработки и внедрения ПО, «Армада» сегодня занимает самые сильные позиции в этом сегменте рынка.

2005

В 2005 году, «Армада» (тогда еще в составе РБК) начала активную работу по поиску потенциально интересных активов для приобретения на Российском ИТ-рынке. В 2006 году компания провела первое приобретение – системного интегратора «HELIOS IT-SOLUTIONS», позволившее более чем в 2 раза увеличить выручку ИТ-направления и начать успешное участие в крупных государственных конкурсах.

2007

В апреле 2007 года, ИТ-бизнес РБК, по решению общего собрания акционеров, выделился в отдельную компанию, ОАО «Армада».

В июле 2007 года компания успешно провела IPO на российских фондовых биржах РТС и ММВБ – разместив дополнительно 2 млн. акций среди институциональных инвесторов из России и Европы, в результате которого в компанию было привлечено около \$30 млн. Все средства, полученные в ходе первичного размещения, были направлены на финансирование сделок по приобретению контрольных пакетов акций компаний «PM Expert», «Союзинформ» и «ЕТС», а также развитие бизнеса.

Сочетание органического роста и покупка новых активов позволила «Армаде» выйти на новые динамично растущие сегменты ИТ-рынка, существенно расширить клиентскую базу (до 1100 заказчиков) и спектр предоставляемых услуг. Выручка компании выросла на 62%.

2008

В связи с начавшимся спадом в экономике, темпы роста ИТ рынка замедлились втрое, до 10% в год. Для того, чтобы минимизировать негативное воздействие макроэкономических факторов на финансовое состояние компании, в 4-м квартале 2008 года «Армада» приняла ряд мер, направленных на оптимизацию структуры затрат. Было осуществлено сокращение штата компании, уменьшена заработная плата. Рост выручки группы в 2008 году составил 27%. Компания полностью закрыла кредитную линию, которую ранее открыла для финансирования новых приобретений.

2009

Мировой финансовый кризис крайне негативно повлиял на развитие российского ИТ-рынка. По оценкам аналитиков, российский ИТ-рынок сократился в 2009 году на 45%. Выручка «Армады» сократилась на 36%. Сокращение доходов на уровне меньше чем в среднем по рынку стало возможным благодаря обширной и хорошо диверсифицированной клиентской базе. Доля государственных структур в выручке «Армады» составила 75%, еще около 10% обеспечил финансовый сектор. Благодаря диверсифицированной клиентской базе, программе оптимизации расходов (более чем на 50% к уровню предыдущего года), «Армаде» удалось достичь положительной прибыли.

В рейтинге ИТ-компаний проводимом ежегодно журналом «Коммерсантъ.Деньги» и в рейтинге «Эксперт РА», «Армада» вошла в ТОП-25 в общем рейтинге российских и в ТОП-5 в сегменте разработчиков программного обеспечения за 2009 год. «Армада» вошла в Топ-3 лучших веб-разработчиков России по версии CMS Magazine. Корпоративный сайт «Сбербанка», разработанный «Армадой», занял 1-е место среди всех российских порталов, включенных в рейтинг Financial Times Bowen Craggs Index 2009.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2010 ГОДА

«Армада» в 2010 году:
Выручка 3656 млн. руб.
Чистая прибыль 377 млн.

Финансовые показатели:

- Выручка «Армады» выросла на 18% (рост рынка, по оценке Минкомсвязи, составил 13%)
- Рентабельность компании по чистой прибыли составила 10%, на уровне рентабельности докризисного периода.
- Компания не имеет долговой нагрузки

Позиции на рынке:

- «Армада» входит в ТОП-25 ведущих ИТ-компаний и в ТОП-5 ведущих российских разработчиков программного обеспечения – по данным рейтингового агентства «Эксперт РА» и журнала «Коммерсантъ Деньги».
- «Армада» вошла в ТОП-10 ИТ-разработчиков России – компаний, создающих собственные ИТ-продукты. Рейтинг провел CNews Analytics.
- «Армада» — двукратный победитель конкурса «Лучшие 10 ИТ-проектов для госсектора»
- PM Expert признана компанией года на выставке Trainings Expo 2010

Избранные проекты:

- Началась эксплуатация Единой межведомственной информационно-статистической системы (ЕМИСС), объединяющей ресурсы более чем 50 российских органов федеральной государственной власти.
- «Армада» приступила к внедрению медицинских решения для ФМБА России в регионах
- «Армада» создала электронную систему хранения и доступа граждан к нормативно правовым актам Минюста РФ
- «Армада» внедрила «Госзакупки» в Федеральной Налоговой Службе России
- HELIOS IT-SOLUTIONS продлевает аккредитацию на комплексную ИТ-поддержку BSGV
- HELIOS IT-SOLUTIONS завершил двухлетний проект для ООО «Газпром Добыча Надым»

Корпоративные события:

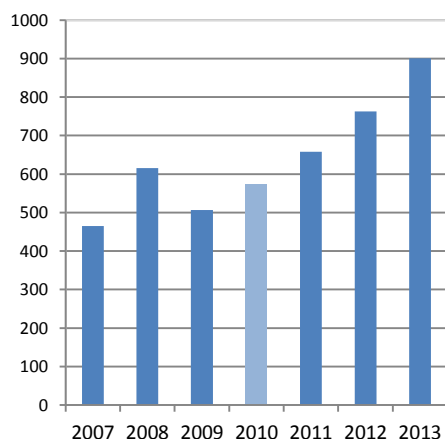
- «Армада» получила государственную аккредитацию для участия в программе поддержки ИТ-отрасли, которая предусматривает предоставление налоговых льгот компаниям занимающимся разработкой ПО.
- В совет директоров ОАО «Армада» избран представитель Wermuth Asset Management GmbH, представляющий интересы миноритарных акционеров
- Акции «Армады» переведены в основной Список ценных бумаг, допущенных к торгам на Фондовой бирже ММВБ
- Армада подтвердила сертификат качества DIN EN ISO 9001:2008 в областях управления ИТ-активами, входящими в группу компаний «Армада», а также проектирование, разработка и внедрение ИТ-решений.

ГЛАВА 2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

РОССИЙСКИЙ РЫНОК ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Объем Российского ИТ-рынка, млрд. руб.

Источник: Минкомсвязи, 2011.
Данные 2011-2013 являются прогнозом



Рынок ИТ в России

По расчетам Минкомсвязи в 2010 г. объем российского ИТ-рынка (оборудование, ПО, услуги) в России вырос на 13% и достиг 566 млрд. руб. (\$18.6 млрд.), против 496 млрд. руб. в 2009 г. Оценки IDC - \$18,8 млрд. в 2010 году по сравнению с \$16,0 в 2009 году³; рост в долларах составил 17%.

Объем российского рынка ИТ в ВВП составляет около 1.2%. В среднем, в западной Европе, этот показатель равен 1.6%, а лидерами являются США (3.4% в ВВП) и Великобритания (4.3% в ВВП). Таким образом, с развитием Российской экономики, у нашего рынка ИТ есть существенный потенциал.

В ближайшие годы, по прогнозам Минкомсвязи, темпы роста рынка ИТ должны превысить рост ВВП в целом: 15% в 2011 г., 16% в 2012 г. и 18% в 2013 г. Объем ИТ-отрасли к 2013 году может достигнуть 887 млрд. руб. IDC прогнозирует, что с 2010 по 2014 гг. расходы на ИТ в России будут расти ежегодно в среднем на 16,8%, и в 2014 году составит \$34,9 млрд. Для сравнения, средний темп роста российского ИТ-рынка (CAGR) в 2001-2008 году, в долларах, составлял 34%.

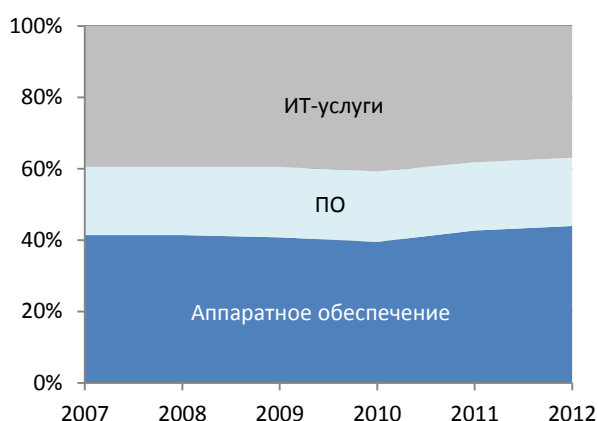
Структура сегментов российского рынка ИТ

Российский ИТ-рынок* млрд. руб.	2010	2009	рост, %
Объем рынка	572	507	13%
Аппаратное обеспечение	401	342	17%
Разработка и внедрение ПО	76	72	6%
ИТ-услуги	95	93	2%

* IDC

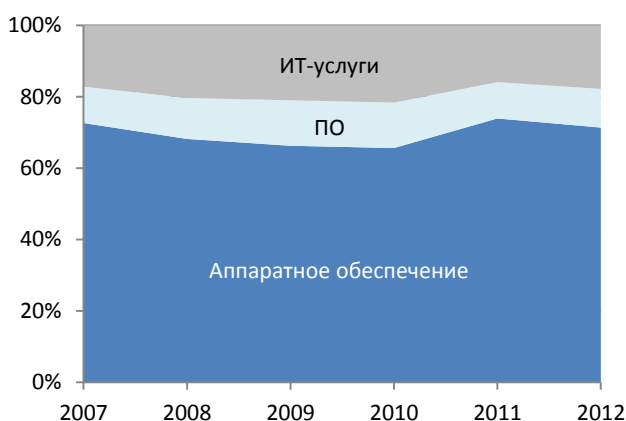
Мировой рынок ИТ

Источник: IDC. Данные 2010-2011 являются прогнозом



Российский рынок ИТ

Источник: IDC. Данные 2010-2011 являются прогнозом



По мнению экспертов, понятие зрелости рынка напрямую связано с его структурой: более развитые страны отличаются высокой долей расходов заказчиков на ПО и услуги. По данным IDC, в России, несмотря на высокие темпы роста продаж ПО до кризиса, по-прежнему доминирует аппаратная

³ Пересчет по курсу 30,48 руб./доллар. в 2010 и 31,68 руб./доллар. в 2009

Сегменты разработки ПО и ИТ-услуг – наиболее перспективные

составляющая — 70% (40% в мире), на ПО и услуги приходится соответственно 13 и 17% (около 20% и 30% в мире). Структурная ситуация выправляется, и наша страна в этом плане выглядит существенно лучше Китая, но в то же время от развитых стран мы отличаемся заметно более низкой долей услуг.

Это объясняется тем, что в связи с относительно молодым возрастом ИТ-отрасли в России, только сейчас завершается начавшийся в 1990-х годах процесс формирования ИТ-инфраструктуры (ПК, серверы, сети, телекоммуникации) и еще далеко не все предприятия осознают необходимость инвестирования средств в автоматизацию для совершенствования бизнес-процессов и повышения конкурентоспособности. По мере развития экономики, доля сегментов ПО и ИТ-услуг будет расти, а аппаратного обеспечения – снижаться.

Сегмент разработки программного обеспечения обладает большим потенциалом роста. Текущий объем этого рынка, по данным IDC, \$2.5 млрд. (76 млрд. руб.), что составляет 13% от общего объема рынка ИТ в России. По оценке экспертов, доля сегмента в общем объеме рынка будет расти (в мире эта доля – 20%). Учитывая, что по прогнозам IDC, рынок в целом вырастет к 2014 году до \$34,9 млрд., сегмент разработки ПО может составить порядка \$5-6 млрд. (CAGR 19-25%).

Рынок ИТ-услуг, по классификации IDC, включает системную интеграцию, кастомизацию программного обеспечения, установку и поддержку оборудования, аутсорсинг, консалтинг в области ИТ, ИТ-обучение и тренинги. Объем рынка в 2010 году составил \$3.1 млрд (95 млрд. руб., 17% от всего рынка ИТ). Однако, зачастую ИТ компании включают в понятие системной интеграции поставки оборудования (\$13.2 млрд в 2010 году), что сказывается на статистических показателях объема данного сегмента. В 2010 году сегмент рынка ИТ-услуг без учета аппаратного обеспечения вырос незначительно (на 2%) - до кризиса он рос темпами 22% (в 2007 году) и 43% (в 2008 году). Учитывая тренд трансформации российского ИТ-рынка к структуре развитых рынков ИТ, в среднесрочной перспективе можно ожидать рост сегмента ИТ-услуг и в нашей стране.

Роль государства в формировании рынка ИТ в России

Существенная доля спроса на рынке формируется государственными структурами. По различным подсчетам, доля государственного заказа на рынке ИТ (в сумме, федеральные и региональные бюджеты) составляет в настоящее время более 30%.

Даже при этих затратах, по уровню информатизации государственных структур, Россия существенно отстает от развитых стран (занимая места в седьмом-восьмом десятке соответствующих рейтингов). В 2009 году государство предприняло ряд активных мер для повышения этого показателя. Принятые инициативы ориентированы на достижение результатов в 2011-2015 гг., наиболее существенные вложения прогнозируются на 2011-2012 гг.

В 2010 году принята ФЦП «Информационное общество (2011—2018 гг.)». Ключевой проект программы — «Электронное правительство (2011-2015 гг.)» придет на смену ФЦП «Электронная Россия», которая завершилась в 2010 г.

Вступил в силу 210-ФЗ "Об организации предоставления государственных и муниципальных услуг" - который регламентирует предоставление государственных услуг в электронном виде.

В декабре 2010 года, Правительством РФ было подписано распоряжения 2299-р «О переводе федеральных органов государственной власти на использование свободного программного обеспечения (СПО)». В рамках этого распоряжения предполагается к 2015 году перевести все федеральные ведомства на использование российского программного обеспечения на основе СПО.

Государственные инициативы	Составляющая на ИТ, млрд. руб
Информационное общество (2011 - 2020 годы)	78
Создание системы кадастра недвижимости (2006 - 2012 годы)	28
Развитие государственной статистики России в 2007 - 2011 годах	7
Развитие образования на 2011 - 2015 годы	35
Доступная среда на 2011 - 2015 годы	47
Развитие транспортной системы России (2010 - 2015 годы)	7
Развитие электронной компонентной базы и радиоэлектроники на 2008 - 2015 годы	75
Развитие судебной системы России на 2007 - 2012 годы	59
Развитие телерадиовещания на 2009-2015 годы	56

Консолидация участников рынка

По данным CNews Analytics, в России насчитывается свыше 5000 ИТ-компаний. Лидерами по объему выручки являются крупные дистрибьюторы аппаратных средств, обладающие невысокими показателями рентабельности. В сегментах ИТ-услуг и разработки программного обеспечения оперирует большое количество нишевых игроков, предлагающих узко специализированные решения небольшим группам заказчиков.

Российский ИТ-рынок достаточно сильно фрагментирован. Особенно это проявляется в области разработки ПО. Если в целом по рынку в 2010 году доля игроков ТОП-10 составила 47% (268 млрд. руб.), то в сегменте ПО на ТОП-10 пришлось лишь 19% (15 млрд. руб.) выручки.

Сегмент Программного обеспечения

Разработка российского программного обеспечения является стратегически приоритетным направлением бизнеса группы компаний «Армада».

По уровню информатизации государственных предприятий Россия существенно отстает от развитых стран (занимая места в седьмом-восьмом десятке соответствующих рейтингов). Компьютеры, повсеместно установленные в учреждениях, не используются на 100%. Отсутствие информационных систем прямо отражается на качестве медицинского обслуживания, оказания государственных услуг гражданам и бизнесу.

Компания «Армада» считает своей задачей анализ спроса на прикладные решения, их разработку, внедрение и создание средств поддержки, развитие партнерских сетей, создание условий для обучения и трудоустройства молодых талантливых специалистов.

В России свыше 5000 ИТ компаний. Рынок сильно фрагментирован.

Разработку программных продуктов и решений «Армада» ведет как силами собственных инженеров и программистов, так и приглашая к сотрудничеству российские нишевые компании, разработавшие собственные программные продукты, которые могут дополнить продуктовую линейку «Армады». При этом, группа активно сотрудничает и с ведущими иностранными поставщиками платформ программного обеспечения, таких как базы данных, и другие.

Разработка ПО требует высокой доли интеллектуального труда. Именно поэтому данный сегмент является наиболее высококорентабельным в группе. При этом, разработка новых программных продуктов – достаточно капиталоемкий процесс, поэтому компания постоянно контролирует баланс между размером прибыли для акционеров и размером инвестиций в новые продукты.

Центральной компанией, занимающейся разработкой программного обеспечения в «Армаде», является компания «Армада Софт».



«Армада СОФТ» является одним из крупнейших поставщиков ИТ-услуг в России и ведущим игроком в секторе заказной разработки программного обеспечения. Основана в 2000 году. Компания имеет большую практику в следующих областях:

- Разработка, внедрение и эксплуатация интегрированных информационно-аналитических систем автоматизации управленческой деятельности;
- Создание систем сбора, анализа и визуализации статистической и отчетной информации;
- Системы бюджетирования, финансово-аналитические системы и системы анализа финансового состояния предприятий;
- Комплексные решения для автоматизации текущего делопроизводства, электронного документооборота и электронных архивов.
- Создание, управление, техническая и информационная поддержка комплексных Интернет и интранет проектов (включая корпоративные сайты, интранет-порталы, системы электронной торговли);
- Свободное ПО (разработка, выпуск, интеграция и поддержка отечественных дистрибутивов ОС Linux и офисных приложений на базе СПО).

Сегмент ИТ-услуг

Оказание ИТ-услуг — вторая составная часть комплексного подхода компании «Армада» к созданию информационных систем.

В первую очередь, решения включают в себя системную интеграцию, которая составляет необходимую часть в большинстве крупных проектов. Это создание корпоративных сетей и центров обработки данных, внедрение инженерных систем (электроснабжения, бесперебойного питания, вентиляции, кондиционирования и тд), систем безопасности (аппаратно-программные средства защиты информации, системы контроля доступа и видеонаблюдения) и другие.

Отдельное направление бизнеса «Армады» в области ИТ-услуг – ИТ-аутсорсинг. Это высочайший уровень сервиса, при котором заказчик поручает профессиональной компании ежедневное обслуживание своих

информационных программно-аппаратных систем. В частности, уже более 5 лет «Армада» обслуживает таким образом ИТ-инфраструктуру Министерства Финансов РФ.

К сегменту ИТ-услуг «Армада» также относит совершенно новое для России направление сервиса - Управление программами и проектами, которые оказывает компания PM Expert. Услуга аутсорсинга управления проектами и программами, заключается в передаче проектов под профессиональное управление специалистов PM Expert. Услуга позволяет реализовывать проекты в срок, в рамках бюджета и с должным качеством. В области внешнего управления проектами Армада (PM Expert) занимает 1-е место в России, в том числе благодаря наибольшему штату профессиональных менеджеров проектов (порядка 40 человек со степенью РМР). Также компания ведет обучение специалистов по управлению проектами. С момента основания, курсы компании прошли более 30 000 человек.

ИТ-услуги в группе компаний «Армада» оказывают компании «Helios IT-SOLUTIONS», «Союзинформ» и «PM Expert».



«Helios IT-SOLUTIONS» — универсальный интегратор инфраструктурных решений для корпоративных и государственных заказчиков. С 2006 года «Helios IT-SOLUTIONS» входит в группу ИТ компаний «Армада». Основные направлений деятельности HELIOS IT-SOLUTIONS:

- Системная интеграция, внедрение инфраструктурных решений, корпоративных сетей и инженерных систем;
- Решения в области центров обработки данных, систем хранения и вычислительных комплексов;
- Построение и обслуживание систем обеспечения информационной безопасности;
- Аутсорсинг технической поддержки ИТ-инфраструктуры на всей территории СНГ;
- Услуги обследования и развития корпоративной ИТ-инфраструктуры;
- Производство и поставка оборудования;
- Оказание широкого спектра услуг в сфере ИТ на всех этапах жизненного цикла инфраструктуры.



«Союзинформ» специализируется на предоставлении полного комплекса ИТ-услуг, включая: ИТ-аутсорсинг, системную интеграцию, создание «интеллектуальных зданий», и другие работы. Одним из важных активов «Союзинформа» является наличие лицензий ФСБ, МЧС и Службы внешней разведки. Это дает компании полномочия на реализацию ИТ-проектов на специализированных и режимных объектах Российской Федерации внутри страны и за рубежом. С 2007 года «Союзинформ» входит в группу ИТ-компаний «Армада».



«PM Expert» — лидер рынка управления проектами в России. С 2007 года «PM Expert» входит в группу ИТ компаний «Армада». Компания оказывает услуги по 3-м профильным направлениям:

- консалтинг (построение модели эффективного управления проектами в организации);
- аутсорсинг (управление проектами заказчика силами специалистов PM Expert);
- обучение (очные и дистанционные курсы, ролевые тренинги по реализации проектных кейсов).

ГЛАВА 3. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Основные финансовые показатели*, млн. руб.	2010	2009	рост, %
Выручка, включая:	3 656	3 106	18%
Разработка и внедрение ПО	1 348	1 175	15%
ИТ-услуги	2 308	1 931	20%
Чистая прибыль	377	23	1539%

* аудированная отчетность группы, консолидированная в соответствии с МСФО.

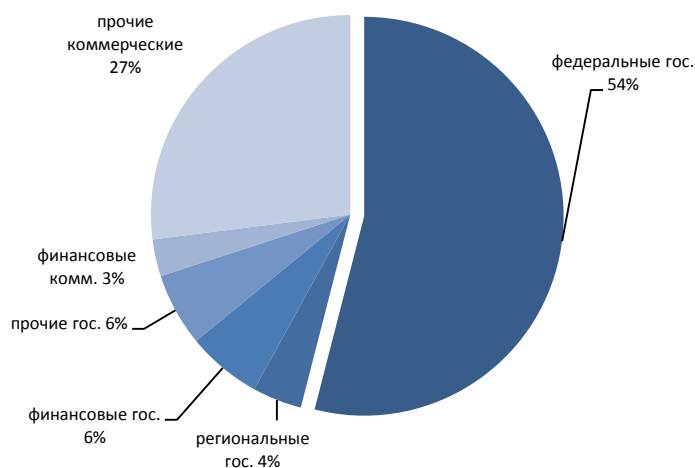
ВЫРУЧКА

Выручка группы компаний «Армада», консолидированная по стандартам МСФО, за 2010 год, выросла на 18%, составив 3656 млн. рублей.

Клиентская база компании хорошо диверсифицирована – крупнейший клиент принес 7% общей выручки группы, на ТОП-5 клиентов приходится 25% выручки, общее число заказчиков превышает 1500.

Выручка «Армады» по клиентам, 2010

Источник: данные компании



Государство остается крупнейшим сектором ИТ-рынка с долей около 30%. Расходы федеральных министерств и ведомств на ИТ в ближайшие годы, по оценке Минкомсвязи⁴, составят около 120 млрд. руб. ежегодно, региональные расходы госструктур – еще 50 млрд. руб. в год.

Доля государственных заказов в выручке «Армады» (70% выручки, более 300 заказчиков – из них 54% федеральные, 6% финансовые, 4% региональные, 6% прочие) соответствует стратегии развития компании по занятию лидирующих позиций в данном сегменте. Компания планирует дальнейший рост данного сегмента, при сохранении его доли в общей выручке группы на

текущем уровне порядка 70%.

По сравнению с 2009 годом, доля выручки от коммерческих клиентов возросла с 25% до 30% - это объясняется возросшим спросом на рынке в связи с восстановлением российской экономики⁵.

ЗАТРАТЫ И ПРИБЫЛЬ

Компания оптимизировала затраты в 2009 году и, смогла в целом сохранить их уровень в 2010 году. Общая численность сотрудников за год выросла незначительно и составила 738 человек. Данные меры, в сочетании с ростом выручки (на 550 млн. руб.), позволили достичь роста рентабельности до уровня 10%, а чистая прибыль составила 377 млн. руб.

ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА

Компании группы, участвующие в инфраструктурных проектах, в течение года привлекают краткосрочные кредиты для финансирования операций, и

⁴ CNews, № 51, 2010.

⁵ Рост ВВП России в 2010 году составил 4% - Росстат

закрывают их в конце года. Фактически, компания не имеет долгосрочной долговой нагрузки.

СЕКМЕНТЫ БИЗНЕСА

В 2010 году рост наблюдался в обоих направлениях бизнеса группы: 15% в сегменте разработки и внедрения ПО и 20% в сегменте ИТ-услуг, что обеспечило общий рост выручки на 18%.

Выручка по сегментам бизнеса, млн. руб.	2010	2009	рост, %
Выручка*, включая:	3 656	3 106	18%
Разработка и внедрение ПО	1 348	1 175	15%
ИТ-услуги	2 308	1 931	20%

* аудированная отчетность группы, консолидированная в соответствии с МСФО.

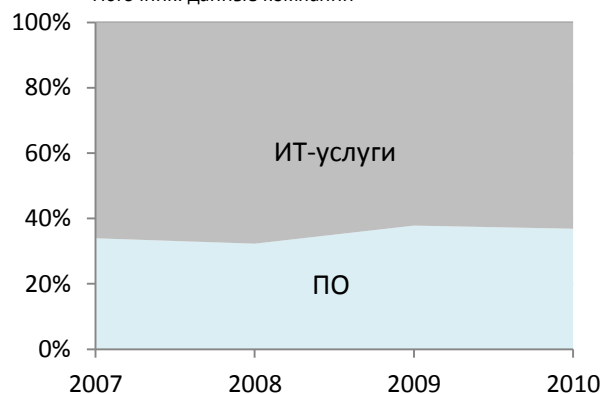
Соотношение долей сегментов бизнеса не претерпело существенных изменений вследствие органического роста всех направлений. Доля сегмента разработки и внедрения ПО составила 36.9% (37.8% годом ранее), направления ИТ-услуг – 63.1% (62.2% годом ранее).

Структура сегментов в 2010 г.	млн. руб.	доля от общей выручки, %
Выручка*, в том числе:	3 656	100%
Разработка и внедрение ПО	1 348	37%
Услуги, в том числе:	2 308	63%
ИТ-аутсорсинг	484	13%
Системная интеграция	1 611	44%
Консалтинг	102	3%
Обучение	111	3%

* аудированная отчетность группы, консолидированная в соответствии с МСФО.

Выручки «Армады» по направлениям, 2010

Источник: данные компании



В отчетности 2010 года, сегмент системной интеграции (входящий в ИТ-услуги) уже включает в себя аппаратное обеспечение, в предыдущие годы выделявшееся как отдельный сегмент. Данное изменение отражает направление стратегического развития компании: выручка от реализации аппаратных средств неуклонно снижается (с 45% от общей выручки в 2009 г. до 35% в 2010 г). Несмотря на то, что контракты в области системной интеграции содержат значимую долю услуг (321 млн. руб. из 1612 млн. руб. – около 20%), компания намеренно сокращает свое участие в подобных проектах для концентрации ресурсов на развитии высокомаржинальных бизнесов – разработке и внедрении ПО и оказании других ИТ-услуг.

КОНКУРЕНЦИЯ

«Армада» сосредоточена на высокомаржинальных проектах, реализация которых требует комплексных решений, высокой компетентности и экспертного знания рынка.

В сегменте Разработки ПО, компании группы конкурируют с небольшими нишевыми компаниями, специфическими для каждого конкретного сегмента рынка сбыта. «Армада» не конкурирует с производителями ПО (такими как

SAP, Oracle, IBM и другие – все они работают через местных партнеров), а являются технологическими партнерами иностранных компаний.

В сегменте ИТ-услуг, компания конкурирует с ведущими российскими системными интеграторами: КРОК, ЛАНИТ, IBS и другие.

Наиболее существенная конкуренция сегодня наблюдается в сегменте аппаратного обеспечения, который «АРМАДА» не считает для себя приоритетным. Конкуренция возникает в силу того, что определение цены часто проводится в форме аукциона. В областях разработки ПО и ИТ-услуг, конкуренция ниже, поскольку экспертиза и история успешных проектов играют значительную роль в определении победителя. В случае подачи в конкурс, содержащий аппаратное обеспечение, компания конкурирует с крупными российскими производителями оборудования – такими как Крафтвэй, Национальная компьютерная корпорация и другие.

Конкуренция за приобретение новых бизнесов на Российском ИТ-рынке пока невелика. Однако, в среднесрочной перспективе, число сделок по слиянию и поглощению может существенно увеличиться. Также возможен выход на внутренний рынок крупных иностранных игроков за счет поглощения российских активов. Сектор ИТ в области государственного заказа закрыт для зарубежных компаний, поэтому они работают через российских партнеров, и в будущем одновременно с ростом рынка, возможно, начнется консолидация российских игроков крупными зарубежными компаниями.

В будущем, возможна консолидация российских игроков ИТ крупными зарубежными компаниями

ГЛАВА 4. КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА И СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

Основной задачей «Армады» в сфере кадровой политики является обеспечение личностного и профессионального роста сотрудников. Также в компании введена опционная программа, которая подробнее описана в главе «Акции компании».

В связи с высокой наукоемкостью деятельности компании, особое внимание уделяется повышению квалификации, которое осуществляется в ведущих профильных образовательных учреждениях, как в России, так и за рубежом. Помимо этого, приветствуются любые образовательные инициативы сотрудников, а, в случае необходимости, предоставляются возможности для обучения и профессиональной сертификации специалистов.

В группе разработаны механизмы адаптации для новых сотрудников, направленные на повышение результативности их работы и формирование лояльности к компании. «Армада» обеспечивает работникам конкурентоспособный рыночный уровень заработной платы, зависящий от результативности и производительности их труда. Помимо компенсационного пакета, предоставляемого в качестве вознаграждения за труд и включающего заработную плату, социальные льготы и компенсации, важную роль играют моральное стимулирование и возможность карьерного продвижения сотрудников. Так, дополнительным фактором, обеспечивающим мотивацию специалистов, является возможность участия в интересных и амбициозных проектах холдинга.

«Армада» активно сотрудничает с молодыми талантливыми специалистами, в том числе студентами старших курсов и выпускниками ведущих ВУЗов страны (МГУ, МИФИ, МГТУ им. Баумана, МИСИ, МАИ и т.д.), ведет совместные программы (кафедры) с рядом ведущих ВУЗов.

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Проекты компании «Армада» имеют существенную социальную значимость.

Так, например, портал государственных услуг, в разработке которого «Армада» принимает участие, дает возможность всем гражданам получить государственные услуги более оперативно, чем это было до его появления. Система таможенного оформления автомобилей сокращает время, которое тратилось на таможне до введения системы в эксплуатацию. Система доступа к нормативно-правовым актам Минюста РФ дает всем гражданам равную возможность получения актуальной законодательной информации через интернет. Электронная российская библиотека открыла доступ ученых всех стран к базе диссертаций, до этого хранившихся лишь в бумажных архивах.

«Армада» поддерживает отечественных разработчиков ПО

Компания «Армада» ведет политику поддержки отечественных разработчиков ПО (в том числе свободного программного обеспечения) – что является нашим вкладом в повышение интеллектуального потенциала страны, дает возможность молодым талантливым специалистам проявить себя здесь.

«Армада» регулярно раскрывает информацию о своей деятельности на своем сайте, в СМИ, что подает положительный пример другим частным компаниям. Тем самым, мы вносим свой вклад в повышение прозрачности рынка информационных технологий и создание инвестиционного климата для финансирования молодых компаний в этой области.

Для информирования широкого круга пользователей о новых возможностях, которые дают информационные технологии, «Армада» проводит конференции, посвященные актуальным вопросам информатизации. Конференция «Модернизация и инновации в ИТ государственного сектора» прошла в мае 2010 года.

Компания PM Expert, входящая в «Армаду» занимает лидирующие позиции на российском рынке управления проектами. Компания является пионером этого рынка в России, и фактически определяет его развитие, участвует в формировании государственного стандарта управления проектами. С момента основания, обучение по теме управления проектами в PM Expert прошли более 30 000 специалистов по всей стране. На международной выставке тренингов и образовательных программ Trainings Expo 2010, PM Expert удостоилась звания «Компания года». Приз был присужден компании по результатам опроса 250 HR-директоров, специалистов по обучению и развитию персонала компаний за высочайшее качество работы, открытость к обмену информацией с профессиональным сообществом, внесение ощутимого вклада в развитие сферы обучения.

За свою долгую историю, «Армада» создала тысячи интернет сайтов крупнейших компаний и государственных структур, благодаря которым ежедневно миллионы пользователей получают необходимую им информацию.

В рамках информационной кампании программы развития Службы крови, реализуемой в 2008—2012 гг. Министерством здравоохранения и

социального развития Российской Федерации совместно с Федеральным медико-биологическим агентством, «Армада» разработала новую версию Интернет-портала о донорстве крови и ее компонентов.

Также в рамках разработки специальных проектов, к 65-летию Победы, «Армада» открыла ресурс «Окна России. Народная фотолетопись», созданный при поддержке Минкомсвязи России, ИТАР-ТАСС и РАН. Общероссийский фотобанк положительных жизненных примеров, запечатленных в фотографии, призван подтвердить молодежной аудитории ценность свершений, выпавших на долю дедушек и бабушек, родителей, помочь увидеть, как много хорошего было сделано за время их долгого жизненного пути.

ГЛАВА 5. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Группа «Армада» является холдинговой структурой - управляющая организация ОАО «Армада» владеет контрольными пакетами акций (долей) входящих в группу предприятий.

В состав «Армады» входят предприятия, осуществляющие деятельность в различных сегментах ИТ-рынка, включая разработку и внедрение ПО и оказание ИТ-услуг. Все эти компании являются центрами прибыли и осуществляют деятельность под собственными брендами. Для успешной интеграции активов в структуре группы, в холдинге существуют единые финансовая и юридическая службы, а также департамент по приобретениям, департамент PR и служба по работе с инвесторами.

Структура корпоративного управления «Армада»

Источник: данные компании



Высшим органом управления ОАО «Армада» является общее собрание акционеров; общее руководство деятельностью компании осуществляется советом директоров, в который входят 7 человек. Совет директоров избирается общим собранием акционеров сроком на один год.

Внутри совета директоров сформированы два комитета: по кадрам и вознаграждениям и аудиту.

Основной функцией комитета по кадрам и вознаграждениям является разработка, утверждение и реализация политики в области выплат, а также индивидуальное вознаграждение членов совета директоров и высших должностных лиц.

Комитет по аудиту создан для управления рисками, контроля финансово-хозяйственной деятельности и оценки кандидатов в аудиторы общества.

В совет директоров «Армады» входят независимые директора

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Состав Совета Директоров ОАО «Армада», избранный решением общего собрания акционеров компании от 26 июня 2010 года:

Кузовкин Алексей Викторович	Председатель совета директоров
Мостовой Юрий Петрович	Член совета директоров
Шестакова Марина Александровна	Член совета директоров
Бадалов Азер Фаридович	Член совета директоров, генеральный директор «Helios IT-Solutions»
Селиванов Максим Викторович	Член совета директоров, генеральный директор компании «Союзинформ»
Кутузов Александр Сергеевич	Член совета директоров, генеральный директор компании «PM Expert»
Потехин Виктор Анатольевич	Член совета директоров

Кузовкин Алексей Викторович. Председатель совета директоров ОАО «Армада». Работал в группе РБК с момента ее основания в 1993 году. В 2000 году занял пост вице-президента по информационным технологиям группы, а годом позже назначен на должность генерального директора компании «РБК СОФТ». С 2007 по 2009 гг. являлся генеральным директором ОАО «Армада», в 2009 году возглавил совет директоров компании. Образование: Московский энергетический институт (кандидат экономических наук), программа MBA в Российской академии государственной службы.

Мостовой Юрий Петрович. Независимый член совета директоров. Имеет широкий опыт в инвестиционно-банковской сфере. В разное время работал в департаментах исследований долгового рынка в Lehman Brothers и Barclays Capital, занимал должность вице-президента Citibank (Нью-Йорк). Занимался привлечением инвестиций в Россию. С 1999 года возглавляет компанию Interval Global, разрабатывающую передовые системы управления инвестиционными портфелями. Образование: Московский Авиационный Институт.

Шестакова Марина Александровна. Независимый член совета директоров. Партнер инвестиционной компании Wermuth Asset Management GmbH (WAM) — в совете директоров «Армады», представляет интересы миноритарных акционеров компании. Работает в WAM с 2004 года, является заместителем генерального директора по портфельным инвестициям. Образование: Московский Государственный Университет им. М.В. Ломоносова, Российская Экономическая Школа. Имеет степень CFA.

Бадалов Азер Фаридович. Член совета директоров, генеральный директор «Helios IT-Solutions». Основатель и генеральный директор компании Helios IT-Solutions, которая в 2006 году вошла в состав «Армады». Один из ведущих менеджеров и признанных экспертов ИТ-рынка, неоднократно входил в рейтинги топ-100 менеджеров ИТ-бизнеса России. Обладатель государственных наград за вклад в развитие информационных технологий. Образование: Московский инженерно-физический институт.

Селиванов Максим Викторович. Член совета директоров, генеральный директор компании «Союзинформ». В 1996 году организовал и возглавил

компанию «Союзинформ», которая в сентябре 2007 года вошла в состав группы «Армада». Г-н Селиванов неоднократно входил в рейтинги самых профессиональных менеджеров ИТ-отрасли России. Образование: МГУ им. М. В. Ломоносова, специальность — прикладная математика.

Кутузов Александр Сергеевич. Член совета директоров, генеральный директор компании «PM Expert». Основатель и генеральный директор компании «PM Expert», которая 2007 году вошла в состав группы «Армада». Имеет многолетний опыт управления крупнейшими проектами, является одним из инициаторов и руководителей разработки национального стандарта по управлению проектами. С января 2008 года входит в состав Наблюдательного экспертного совета совместной программы МВА МФТИ и АНХ «Управление проектами в области высоких технологий, инвестиций, информатики». Образование: Московский физико-технический институт, имеет международные степени PMP, PМЕ в области управления проектами.

Потехин Виктор Анатольевич. Независимый член совета директоров. С 2003 года по настоящее время - Вице-президент ОАО АКБ «АВАНГАРД». Окончил Пермский Политехнический Университет и аспирантуру Российской Академии Государственной Службы.

РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ

Состав ревизионной комиссии ОАО «Армада», избранный решением общего собрания акционеров компании от 26 июня 2010 года:

Кубай Ольга Сергеевна. С 2007 года работает в холдинге «Армады» на должности заместителя генерального директора по финансовым вопросам. Окончила Московский финансово-экономический институт.

Камышева Надежда Станиславовна. С 2003 года работала на должности главного бухгалтера в структурах «Армады», с 2006 года перешла на должность директора Департамента финансов. Окончила Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова.

Федин Александр Геннадьевич. С 2001 по настоящее время – финансовый директор ООО «ГЕЛИОС КОМПЬЮТЕР». Окончил Московский Авиационный институт.

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

Единоличный исполнительный орган компании – генеральный директор. Генеральный директор избирается советом директоров.

Горбатов Игорь Евгеньевич. С 2002 года работает в структурах «Армады». С 2009 года (по февраль 2011 года) – занимал должность генерального директора ОАО «Армада». Окончил Московский авиационный институт. Кандидат физико-математических наук (Институт радиотехники и радиоэлектроники РАН).

ПРАВЛЕНИЕ

Правление, коллегиальный исполнительный орган, осуществляет в «Армаде» руководство текущей деятельностью компании, и призвано повысить эффективность корпоративного управления, а также оперативность принятия решений и реагирования на изменения рыночной среды.

В 2011 году генеральным директором «Армада» назначен Роман Кругляков

Горбатов Игорь Евгеньевич. С 2002 года работает в структурах «Армады». С 2009 по 2011 гг. - генеральный директор ОАО «Армада». Окончил Московский авиационный институт. Кандидат физико-математических наук (Институт радиотехники и радиоэлектроники РАН).

Кругляков Роман Александрович. Начал работать в группе «Армада» с 1997 года, с 2002 года – в должности технического директора компании (в феврале 2011 года назначен на должность генерального директора ОАО «Армада»). С 2009 года входит в состав Правления «Армады». Окончил МГУ им. М.В.Ломоносова.

Селиванов Максим Викторович. Член совета директоров, генеральный директор компании «Союзинформ». В 1996 году организовал и возглавил компанию «Союзинформ», которая в сентябре 2007 года вошла в состав группы «Армада». Образование: МГУ им. М. В. Ломоносова.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ

Вознаграждение членам совета директоров или Правления за осуществление их функций в данных органах управления, в 2010 году не выплачивалось.

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Акционеры ОАО «Армада» имеют право на регулярное и своевременное получение полной достоверной информации о деятельности компании. Правила раскрытия информации устанавливаются «Положением об информационной политике», утвержденным решением совета директоров от 12 марта 2007 года.

Политика информационной открытости, реализуемая компанией, предполагает:

- Размещение на официальном сайте www.armd.ru учредительных документов, ежеквартальных отчетов, списков аффилированных лиц, сведений о существенных фактах, в том числе затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность компании и способных оказать существенное влияние на стоимость ее ценных бумаг;
- Предоставление копий общедоступных документов по требованию заинтересованных лиц;
- Своевременное уведомление акционеров о датах проведения корпоративных событий. Ознакомление акционеров с повесткой дня общего собрания акционеров и материалами к нему;
- Раскрытие существенной информации в СМИ в соответствии с действующим законодательством;
- Публикацию пресс-релизов о важнейших событиях в жизни компании;
- Регулярное проведение встреч с аналитиками и акционерами, участие в инвестиционных конференциях и прочих мероприятиях.

ГЛАВА 6. АКЦИИ КОМПАНИИ

Акции

Первичное размещение акций «Армады» на биржах ММВБ и РТС состоялось 31 июля 2007 года. В рамках IPO было выпущено 2 000 000 обыкновенных акций (17% увеличенного уставного капитала).

На сайте www.armd.ru открыт специальный раздел - «Инвесторам»

Акции ОАО «Армада»
обращаются на ММВБ и РТС
под тикером ARMD

По состоянию на 31 декабря 2010 года, акционерный капитал ОАО «Армада» состоял из 12 миллионов обыкновенных именных бездокументарных акций, номиналом 1 рубль каждая, государственные регистрационные номера выпусков: 1-01-10670-А от 08.09.2005 и 1-01-10670-А-001D от 26.06.2007.

26 апреля 2011 года, ОАО «Армада» провела дополнительную эмиссию (SPO) по открытой подписке в рамках которой разместила 2 399 997 обыкновенных акций (государственный регистрационный номер 1-01-10670-А-002D от 27.05.2010). Уставной капитал компании, по итогам SPO, составил 14 399 997 обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 1 рубль каждая.

В настоящий момент, акции ОАО «Армада» включены в Котировальный список «Б» ММВБ и допущены к торгам в РТС – под тикером ARMD.

ОПЦИОННЫЕ ПРОГРАММЫ

В 2007 году комитет по вознаграждениям и кадрам и совет директоров «Армады» утвердили опционную программу для членов совета директоров и топ-менеджмента.

Согласно данной программе, ряд членов Совета директоров получили возможность в течение трехлетнего периода (с 1 августа 2007 по 31 июля 2010 года) работы в Совете директоров приобрести максимальное количество 210 000 акций по цене 130% от цены размещения за акцию, что составляет 494 рубля/16 долл. США⁶ за акцию.

Участники программы, по своему выбору, могут реализовать свои права по опциону в объеме 1/3 от причитающихся ему акций в любое время по истечении 1 года с момента учреждения опционной программы и до истечения 3 месяцев после ее окончания; в объеме 2/3 от причитающихся ему акций в любое время по истечении 2 лет с момента учреждения программы и до истечения 3 месяцев после ее окончания; в полном объеме в любое время по истечении 3 месяцев после ее окончания.

Если участник опционной программы выбывает из Совета директоров в течение указанного трехлетнего периода, ему причитается 1/3 максимального количества опционов за один год его работы в Совете директоров с момента утверждения опционной программы, 2/3 максимального количества опционов за два года его работы в Совете директоров после утверждения программы и по истечении трех лет – в полном объеме.

Участники опционной программы не могут требовать компенсации им разницы между рыночной стоимостью акций и ценой реализации опционов.

В феврале 2010 года Совет директоров утвердил изменение в цене исполнения опциона с 494 руб./16 долл.США за акцию до 250 руб./8.2 долл.США за акцию и установил новый срок реализации опциона не ранее 30 апреля 2011 года. К 31 декабря 2010, опцион на 25000 акций утратили силу и максимальное количество опционов для членов Совета Директоров снизилось до 160 000.

⁶ Здесь и далее - соответствующие показатели в долларах США представлены исключительно в справочных целях.

*«Армада» не исключает
выплату дивидендов по
мере роста компании*

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

ОАО «Армада» стремится к лидерству во всех основных сферах своей деятельности. Принимая во внимание высокие темпы роста российского ИТ-рынка, достижение поставленной цели невозможно только за счет органического развития. Таким образом, группа намерена на этапе активного роста реинвестировать чистую прибыль в расширение бизнеса, в том числе в дальнейшие приобретения.

В 2010 году ОАО «Армада» не выплачивала дивидендов по итогам 2009 года.

Через несколько лет, по мере насыщения рынка и достижения поставленных целей, компания не исключает перехода к политике выплаты дивидендов.

ПРИЛОЖЕНИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Армада» за 2010 год, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке аудитором ЗАО АК «Деловой Профиль».

Прилагаемый перевод выдержки из данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст будет иметь преимущественную силу.

Здесь и далее, соответствующие показатели в долларах США (\$) представлены исключительно в справочных целях и не являются частью консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА 2010 Г.

	2010 млн. руб.	2009 млн. руб.	2010 млн. \$	2009 млн.\$
Выручка	3,656	3,106	120	102
Себестоимость продаж	(3,032)	(2,933)	(99)	(96)
Валовая прибыль	624	173	20	6
Коммерческие расходы	(24)	(19)	(1)	(1)
Административные расходы	(228)	(223)	(7)	(7)
Прочие доходы/ (расходы)	37	12	1	-
Финансовые доходы/ (расходы)	18	93	1	3
Прибыль до налогообложения	427	36	14	1
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	(50)	(13)	(2)	-
Прибыль за год	377	23	12	1
Причитающаяся:				
Акционерам Компании	344	4	11	-
Неконтролирующим сторонам	33	19	1	1
Общий совокупный доход	377	23	12	1
Причитающийся:				
Акционерам Компании	344	4	11	-
Неконтролирующим сторонам	33	19	1	1
Базовая и разводненная прибыль на акцию				
Базовая прибыль на акцию	30.05 руб.	0.38 руб.	0.99 \$	-
Разводнённая прибыль на акцию	29.04 руб.	0.37 руб.	0.95 \$	-

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.

	<u>2010</u> млн. руб.	<u>2009</u> млн. руб.	<u>2010</u> млн. \$	<u>2009</u> млн. \$
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	59	66	2	2
Нематериальные активы	589	261	19	9
Займы	12	13	-	-
Инвестиции	5	5	-	-
	<u>665</u>	<u>345</u>	<u>21</u>	<u>11</u>
Оборотные активы				
Запасы	325	339	11	11
Прочие краткосрочные инвестиции	4	1	-	-
Займы	56	621	2	20
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,074	866	35	28
Денежные средства и их эквиваленты	526	517	17	17
Итого оборотных активов	<u>1,985</u>	<u>2,344</u>	<u>65</u>	<u>76</u>
Всего активов	<u>2,650</u>	<u>2,689</u>	<u>86</u>	<u>87</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Акционерный капитал	12	12	-	-
Эмиссионный доход	753	689	25	23
Собственные акции	-	-	-	-
Резерв переоценки валюты	1	1	-	-
Нераспределённая прибыль	324	(20)	11	(1)
Итого собственного капитала акционеров Компании	<u>1,090</u>	<u>682</u>	<u>36</u>	<u>22</u>
Доля неконтролирующих сторон	141	110	5	4
Итого собственного капитала	<u>1,231</u>	<u>792</u>	<u>41</u>	<u>26</u>
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	70	41	2	1
	<u>70</u>	<u>41</u>	<u>2</u>	<u>1</u>
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	92	6	3	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,246	1,844	41	60
Налог на прибыль	11	-	-	-
Резервы	-	6	-	-
	<u>1,349</u>	<u>1,856</u>	<u>44</u>	<u>60</u>
Итого обязательств	<u>1,419</u>	<u>1,897</u>	<u>46</u>	<u>61</u>
Всего собственного капитала и обязательств	<u>2,650</u>	<u>2,689</u>	<u>87</u>	<u>87</u>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА 2010 Г.**

	2010	2009	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. \$	млн. \$
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Прибыль до налога на прибыль	427	36	14	1
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация ОС и НМА	27	117	1	4
(Доходы)/ расходы от курсовых разниц	(1)	(45)	-	(1)
(Прибыль)/ убыток от выбытия основных средств	(1)	15	-	-
Обесценение НМА	-	13	-	-
(Прибыль)/ убыток от списания кредиторской задолженности	(13)	-	-	-
Расходы по опционной программе	65	11	2	-
Возврат обесценения клиентской базы	(30)			
Изменение в резерве по сомнительной дебиторской задолженности	(1)	16	-	1
Расходы по процентам	24	21	1	1
Доходы по процентам	(42)	(70)	(1)	(2)
Прочие неденежные статьи	(13)			
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	455	114	17	4
(Увеличение)/ уменьшение запасов	32	-	1	-
(Увеличение)/ уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(209)	(158)	(7)	(5)
Увеличение/ (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	(36)	223	(1)	7
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	242	179	10	6
Налог на прибыль уплаченный	(24)	(14)		-
Проценты уплаченные	(29)	(11)		-
Потоки денежных средств от операционной деятельности	189	154	10	6

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА 2010 Г. (продолжение)**

	2010	2009	2010	2009
	<u>млн. руб.</u>	<u>млн. руб.</u>	<u>млн. \$</u>	<u>млн. \$</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от продажи основных средств	5	-	-	-
Поступления от продажи прочих инвестиций		154	-	5
Выданные займы	(12)	(50)	-	(2)
Возврат выданных займов		85	-	3
Проценты полученные		2	-	-
Приобретение основных средств	(19)	(2)	(1)	-
Приобретение прочих инвестиций		(17)	-	(1)
Приобретение нематериальных активов	(126)	(75)	(4)	(2)
Приобретение дочерних компаний за вычетом имевшихся у них денежных средств	(111)	-	(4)	-
Выплата дивидендов	(3)	(5)	-	-
Потоки денежных средств по инвестиционной деятельности	(266)	93	(9)	3
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от выпуска акций за минусом затрат на выпуск		21	-	1
Привлечение заёмных средств	99	130	3	4
Выплата кредитов и займов	(13)	(628)	-	(21)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	86	(477)	3	(16)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	9	(230)	4	(7)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	517	747	17	24
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	526	517	21	17

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

*«Армада» эффективно
провела реформы в период
кризиса 2008-2009 гг.*

Инвестирование в акции сопряжено с целым рядом рисков, которые могут быть подразделены на внешние (глобальные экономические, политические, финансовые, правовые, рыночные и прочие) и внутренние (зависящие от компании). Наступление одного или нескольких из указанных ниже рисков может негативно отразиться на результатах деятельности компании и ее финансовом состоянии.

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и нормативно-правовой систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Кроме того, нормы законодательства, их толкование, правоприменительная и судебная практика продолжают изменяться. Правительством Российской Федерации был введен ряд мер, нацеленных на обеспечение ликвидности и рефинансирования зарубежных займов Российских банков и компаний.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, «Армада» предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. «Армада» не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля компании.

Глобальные экономические риски. Кризис на мировых финансовых рынках оказал существенное негативное влияние на развитие ИТ-отрасли в России в конце 2008 года и, особенно, в 2009 году. Не исключено, что подобная ситуация может повториться в будущем. В случае, аналогичном ситуации 2009 года (падение рынка ИТ более чем на 30%), «Армада» будет вынуждена сокращать затраты, отказываться от участия в ряде новых конкурсов итд, что может привести к существенному снижению выручки компании. У группы могут возникнуть сложности с привлечением заемных средств, что может внести коррективы в реализацию M&A стратегии.

Политические риски. В настоящее время Правительством провозглашен курс на поддержку отрасли высоких технологий. По мнениям экспертов, предстоящие в 2012 году выборы президента России сохранят преемственность заданного курса.

Правовые риски. Существует риск вовлечения компании в судебные процессы по защите принадлежащих ей прав на интеллектуальную собственность. Данный риск минимизируется за счет защиты интеллектуальной собственности авторскими правами, правами на торговые знаки, законодательством об охране коммерческой тайны, политикой в отношении пользователей, лицензионными договорами и ограничениями по раскрытию информации.

В настоящее время компания не участвует ни в каких судебных процессах, которые, в случае вынесения решения не в ее пользу, могли бы иметь неблагоприятные последствия для ее деятельности или финансового

положения. Для минимизации данных рисков, в компании существует штат высокопрофессиональных юристов. Также ОАО «Армада» сотрудничает с лучшими внешними консультантами в сфере российского и международного законодательства.

Рыночные риски. Недостаточный уровень зрелости отрасли в России по сравнению со странами Запада будет являться основным фактором, определяющим высокие темпы роста отечественного ИТ-рынка в среднесрочной перспективе.

Существует возможность появления на рынке новых игроков, в том числе известных международных компаний. Кроме того, часть уже существующих локальных игроков в долгосрочной перспективе способна значительно повысить привлекательность своих услуг, что, в случае успеха конкурентов, может привести к снижению доходов и рентабельности ОАО «Армада». Компания минимизирует данный риск за счет повышения лояльности клиентской базы, благодаря повышению качества обслуживания, расширению спектра оказываемых услуг, а также постоянному контролю и повышению качества продукции.

Финансовые риски. Российский рынок является приоритетным для «Армады» в связи с чем большая доля выручки и затрат компании номинирована в рублях. Тем не менее, колебание валютно-обменных курсов может оказать определенное влияние на финансовые показатели группы.

Некоторые расходы «Армады», например, заработная плата работникам, чувствительны к повышению общего уровня цен в России. В такой ситуации, из-за сильной конкуренции компания, возможно, не сможет повысить цены на свою продукцию в достаточной степени, чтобы сохранить норму прибыли на прежнем уровне. Как следствие, инфляция может увеличить расходы компании и понизить нормы прибыли. Для минимизации этого риска группа заключает такие договоры с заказчиками, в которых стоимость работ на следующем этапе утверждается сторонами при завершении работ по текущему этапу, что позволяет учитывать изменение конъюнктуры рынка.

Внутренние риски. Риски, связанные с контрагентами (или риски неуплаты по контрактам) минимизируются за счет диверсификации клиентской базы компании. В настоящее время вклад каждого отдельного заказчика в совокупную годовую выручку компании не превышает 10%, при этом с каждым из клиентов, как правило, заключен целый ряд соглашений на поставку различных продуктов и услуг. В этой связи дефолт по отдельному контракту не приведет к существенному ухудшению финансового состояния группы.

«Армада» активно расширяет свой бизнес за счет новых приобретений, в связи с чем возникает риск интеграции новых активов в группу. С целью снижения данного риска, в компании созданы профильные структуры.

ПЕРЕЧЕНЬ КРУПНЫХ СДЕЛОК И СДЕЛОК С ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ

Сделки, признаваемые законодательством как крупные, в 2010 году не совершались.

Сделки, признаваемые законодательством как сделки с заинтересованностью, в 2010 году не совершались.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЭНЕРГИИ

Стоимость тепловой и электрической энергии, потребленной компаниями группы «Армада» в 2010 году включалась в стоимость арендной платы помещения, используемого под офис. В связи с этим, предоставить данные об объеме затраченных энергетических ресурсов не представляется возможным.

СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ

28 ноября 2001 года Правительством РФ был одобрен Кодекс корпоративного поведения, рекомендации которого используются в настоящий момент компанией в процессе совершенствования практики корпоративного управления ОАО «Армада». Механизмы, обеспечивающие их реализацию, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации установлены в Уставе и других внутренних документах компании.

В таблице, согласно требованиям распоряжения Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 30.04.2003 № 03-849/р, изложены отдельные нормы Кодекса корпоративного поведения, отражающие усилия компании в направлении совершенствования корпоративных стандартов.

№	Положение кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или нет	Примечание
Общее собрание акционеров			
1	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок	Соблюдается	Пункт 13.11 Устава ОАО «Армада»
2	Наличие у акционеров возможности ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования	Соблюдается	П. 21 Положения об общем собрании акционеров ОАО «Армада».
3	Наличие у акционеров возможности ознакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет	Соблюдается	С информацией (материалами), подлежащей предоставлению акционерам при подготовке к проведению Собрания, можно ознакомиться в сети Интернет на сайте www.armd.ru разделе «Корпоративные события» в течение 20 дней до даты проведения Собрания
4	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав	Соблюдается	

№	Положение кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или нет	Примечание
5	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном присутствии на общем собрании акционеров генерального директора, членов правления, членов совета директоров, членов ревизионной комиссии и аудитора акционерного общества	Не соблюдается	По сложившейся практике проведения общих собраний акционеров ОАО «Армада» присутствуют на собраниях члены Правления, члены Совета директоров, Генеральный директор Общества
6	Обязательное присутствие кандидатов при рассмотрении на общем собрании акционеров вопросов об избрании членов совета директоров, генерального директора, членов правления, членов ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора акционерного общества	Соблюдается	П. 28 Положения об общем собрании акционеров ОАО «Армада».
7	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров	Соблюдается	Глава 12 Положения об общем собрании акционеров ОАО «Армада»
Совет директоров			
8	Наличие в уставе акционерного общества полномочия совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	П. 14.2 Устава ОАО «Армада» п.п. 37
9	Наличие утвержденной советом директоров процедуры управления рисками в акционерном обществе	Не соблюдается	
10	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров принять решение о приостановлении полномочий генерального директора, назначаемого общим собранием акционеров	Соблюдается	Согласно п.п.1, 2 п. 14.2. Устава ОАО «Армада», только Совет директоров имеет полномочия по избранию и досрочному прекращению полномочий Генерального директора
11	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров устанавливать требования к квалификации и размеру вознаграждения генерального директора, членов правления, руководителей основных структурных подразделений акционерного общества	Соблюдается	П. 14.2 Устава ОАО «Армада» п.п. 35
12	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления	Соблюдается	П. 14.2 Устава ОАО «Армада» п.п. 35
13	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования о том, что при утверждении условий договоров с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления голоса членов совета директоров, являющихся генеральным директором и членами правления, при подсчете голосов не учитываются	Не соблюдается	
14	Наличие в составе совета директоров акционерного общества не менее 3 независимых директоров, отвечающих требованиям Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается	

№	Положение кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или нет	Примечание
15	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	
16	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	
17	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием	Соблюдается	П. 14.7 Устава ОАО «Армада»
18	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте	Соблюдается	Ст.39 Положения о Совете директоров ОАО «Армада»
19	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами	Соблюдается	Ст. 40 Положения о Совете директоров ОАО «Армада»
20	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о проведении заседаний совета директоров не реже одного раза в шесть недель	Соблюдается	П. 14.21 Устава ОАО «Армада» П. 1 ст. 22 Положения о Совете директоров ОАО «Армада»
21	Проведение заседаний совета директоров акционерного общества в течение года, за который составляется годовой отчет акционерного общества, с периодичностью не реже одного раза в шесть недель	Соблюдается	В отчетном году проведено 6 заседаний Совета директоров Общества
22	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров	Соблюдается	Глава 14 Устава ОАО «Армада» Статья 22 Положения о Совете директоров ОАО «Армада»
23	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности	Соблюдается	П.п. 29, 30 п. 14.2. Устава ОАО «Армада» предусмотрено предварительное одобрение крупных сделок и сделок с заинтересованностью, в соответствии с главами 10, 11 ФЗ «Об акционерных обществах»

№	Положение кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или нет	Примечание
24	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредоставление такой информации	Соблюдается	П. 1 ст. 5 Положения о Совете директоров ОАО «Армада»
25	Наличие комитета совета директоров по стратегическому планированию или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	
26	Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества	Соблюдается	26.07.2010 г. Советом директоров был создан Комитет по аудиту (Протокол Совета директоров ОАО «Армада» № 33 от 26.07.2010 г.
27	Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров	Соблюдается	П. 1 ст. 30 Положения о Совете директоров ОАО «Армада» Текущий состав Комитета по аудиту отвечает данному требованию
28	Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором	Соблюдается	П. 1 ст. 30 Положения о Совете директоров ОАО «Армада» Председателем Комитета по аудиту является независимый директор Мостовой Юрий Петрович
29	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации	Соблюдается	П. 5 и ст. 30 Положения о Совете директоров ОАО «Армада»
30	Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения	Соблюдается	26.07.2010 г. Советом директоров был создан Комитет по кадрам и вознаграждениям (Протокол Совета директоров ОАО «Армада» № 33 от 26.07.2010 г.
31	Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором	Соблюдается	П. 1 ст. 29 Положения о Совете директоров ОАО «Армада» Председателем Комитета по кадрам и вознаграждениям является независимый директор Потехин Виктор Анатольевич
32	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества	Соблюдается	В состав Комитета по кадрам и вознаграждениям входят только неисполнительные директора

№	Положение кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или нет	Примечание
33	Создание комитета совета директоров по рискам или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	
34	Создание комитета совета директоров по урегулированию корпоративных конфликтов или возложение функций указанного комитета на другой комитет (кроме комитета по аудиту и комитета по кадрам и вознаграждениям)	Не соблюдается	
35	Отсутствие в составе комитета по урегулированию корпоративных конфликтов должностных лиц акционерного общества	Не применимо	
36	Осуществление руководства комитетом по урегулированию корпоративных конфликтов независимым директором	Не применимо	
37	Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров	Не применимо	
38	Наличие в уставе акционерного общества порядка определения кворума совета директоров, позволяющего обеспечивать обязательное участие независимых директоров в заседаниях совета директоров	Соблюдается	П.п. 14.24 Устава ОАО «Армада»
Исполнительные органы			
39	Наличие коллегиального исполнительного органа (правления) акционерного общества	Соблюдается	06.08. 2008 г. Советом директоров было избрано Правление (Протокол № 17 от 07.08.2008 г.)
40	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества	Не применимо	
41	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры согласования операций, которые выходят за рамки финансово-хозяйственного плана акционерного общества	Соблюдается	П. 3.4. Положения о Правлении ОАО «Армада»
42	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	П. 2.4. Положения о Правлении ОАО «Армада»
43	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества	Соблюдается	П. 2.3. Положения о Правлении ОАО «Армада»

№	Положение кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или нет	Примечание
44	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества запрета управляющей организации (управляющему) осуществлять аналогичные функции в конкурирующем обществе, а также находиться в каких-либо иных имущественных отношениях с акционерным обществом, помимо оказания услуг управляющей организации (управляющего)	Не применимо	
45	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности исполнительных органов воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности информировать об этом совет директоров	Соблюдается	П. 5.2. Положения о Правлении ОАО «Армада»
46	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества критериев отбора управляющей организации (управляющего)	Не применимо	
47	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров	Не соблюдается	
48	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации	Соблюдается	
Секретарь			
49	Наличие в акционерном обществе специального должностного лица (секретаря общества), задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества	Не соблюдается	Задача по обеспечению соблюдения органами и должностными лицами акционерного общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров общества выполняет Секретарь Совета Директоров ОАО «Армада»
50	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества порядка назначения (избрания) секретаря общества и обязанностей секретаря общества	Не соблюдается	
51	Наличие в уставе акционерного общества требований к кандидатуре секретаря общества	Не соблюдается	
Существенные корпоративные действия			
52	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения	Соблюдается	П.29 п. 14.2. Устава ОАО «Армада» предусмотрено предварительное одобрение крупных сделок в соответствии с главой 10 ФЗ «Об акционерных обществах»
53	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки	Соблюдается	

№	Положение кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или нет	Примечание
54	Наличие в уставе акционерного общества запрета на принятие при приобретении крупных пакетов акций акционерного общества (поглощении) каких-либо действий, направленных на защиту интересов исполнительных органов (членов этих органов) и членов совета директоров акционерного общества, а также ухудшающих положение акционеров по сравнению с существующим (в частности, запрета на принятие советом директоров до окончания предполагаемого срока приобретения акций решения о выпуске дополнительных акций, о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в акции, или ценных бумаг, предоставляющих право приобретения акций общества, даже если право принятия такого решения предоставлено ему уставом)	Не соблюдается	
55	Наличие в уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения	Не соблюдается	
56	Отсутствие в уставе акционерного общества освобождения приобретателя от обязанности предложить акционерам продать принадлежащие им обыкновенные акции общества (эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции) при поглощении	Соблюдается	
Раскрытие информации			
57	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для определения соотношения конвертации акций при реорганизации	Не соблюдается	
58	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике)	Соблюдается	Положение об информационной политике ОАО «Армада» утверждено решением Совета директоров Протокол № 1 от 12 марта 2007г.
59	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о целях размещения акций, о лицах, которые собираются приобрести размещаемые акции, в том числе крупный пакет акций, а также о том, будут ли высшие должностные лица акционерного общества участвовать в приобретении размещаемых акций общества	Соблюдается	П. 2.6. Положения об информационной политике ОАО «Армада»
60	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров	Соблюдается	Гл.8 Положения об Общем собрании акционеров ОАО «Армада»
61	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	Соблюдается	www.armd.ru

№	Положение кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или нет	Примечание
62	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние	Соблюдается	П. 2.8. Положения об информационной политике ОАО «Армада»
63	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества	Не соблюдается	Обществом соблюдаются требования действующего законодательства в отношении раскрытия информации
64	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества	Соблюдается	Положение об информационной политике ОАО «Армада» утверждено решением Совета директоров Протокол № 1 от 12 марта 2007г.
Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью			
65	Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества	Соблюдается	Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Армада» утверждено Советом директоров Протокол № 40 от 09.06.2011 г.
66	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы)	Соблюдается	П. 5.3. Положения о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Армада»
67	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования об определении структуры и состава контрольно-ревизионной службы акционерного общества советом директоров	Соблюдается	П. 5.4. Положения о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Армада»
68	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг	Соблюдается	
69	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	

№	Положение кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или нет	Примечание
70	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок	Соблюдается	П.п. 3.3., 3.4. Положения о ревизионной комиссии ОАО «Армада»
71	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества	Соблюдается	П. 5.9. Положения о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью ОАО «Армада»
72	Наличие в уставе акционерного общества требования о предварительной оценке контрольно-ревизионной службой целесообразности совершения операций, не предусмотренных финансово-хозяйственным планом акционерного общества (нестандартных операций)	Не соблюдается	
73	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка согласования нестандартной операции с советом директоров	Не соблюдается	
74	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего порядок проведения проверок финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества ревизионной комиссией	Соблюдается	Положение о ревизионной комиссии ОАО «Армада» утверждено решением внеочередного Общего собрания акционеров Протокол № 4 от 09 марта 2007 года
75	Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров	Соблюдается	П. 4 ст. 30 Положения о совете директоров ОАО «Армада»
Дивидендная политика			
76	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, которым руководствуется совет директоров при принятии рекомендаций о размере дивидендов (Положения о дивидендной политике)	Соблюдается	Положение о дивидендах ОАО «Армада» утверждено решением Совета директоров Протокол № 15 от 01 июля 2008г.
77	Наличие в Положении о дивидендной политике порядка определения минимальной доли чистой прибыли акционерного общества, направляемой на выплату дивидендов, и условий, при которых не выплачиваются или не полностью выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в уставе акционерного общества	Не применимо	Гл. 3 Положения о дивидендах ОАО «Армада», п. 5.2. гл. 5 Положения о дивидендах ОАО «Армада»
78	Опубликование сведений о дивидендной политике акционерного общества и вносимых в нее изменениях в периодическом издании, предусмотренном уставом акционерного общества для опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров, а также размещение указанных сведений на веб-сайте акционерного общества в сети Интернет	Соблюдается	П. 9.3. Положение о дивидендах ОАО «Армада»

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Дмитрий Чурсин
Руководитель службы по
работе с инвесторами
+7 (495) 797–6020
IR@armd.ru

ОАО «Армада»

119334, г. Москва, 5-й Донской проезд, д. 15, стр. 6.

Телефон: +7 (495) 797–6020

Сайт: www.armd.ru

Е-mail: IR@armd.ru

Аудиторы

ЗАО АК "ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ", аудит группы по стандартам МСФО
127473, г. Москва, ул. Самотечная, д. 11

Телефон: +7 (495) 740-1601

Сайт: www.delprof.ru

Е-mail: info@delprof.ru

ООО «фирма Финаудит», аудит ОАО «Армада» по стандартам РСБУ
115093, г. Москва, ул. Б. Серпуховская, д. 19/37, корп.4

Телефон: +7 (495) 721-8380

Сайт: www.finaudit.ru

Е-mail: audit@finaudit.ru

Регистратор

ЗАО "ИРКОЛ"

105066, г. Москва, ул. Беговая, д. 3, стр. 1

Телефон: +7 (495) 632-9090

Сайт: www.ircol.ru