

Утвержден решением Совета
директоров ПАО «Магнит» «28» апреля
2017 года, протокол б/н от «28» апреля
2017 года

Утвержден годовым Общим собранием
акционеров ПАО «Магнит» «08» июня
2017 года, протокол б/н от «08» июня
2017 года

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «МАГНИТ»

ЗА 2016 ГОД

*РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ, город КРАСНОДАР,
улица Солнечная, 15/5*

Генеральный директор

_____ С.Н.Галицкий

М.П.

КРАСНОДАР 2017

СОДЕРЖАНИЕ

1. КЛЮЧЕВЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ.....	4
2. МИССИЯ.....	7
3. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦЕ, ЗАНИМАЮЩЕМ ДОЛЖНОСТЬ ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ОБЩЕСТВА	8
4. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ КОЛЛЕГИАЛЬНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА (ПРАВЛЕНИЯ)	10
5. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА	15
6. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2016 ГОДУ	22
7. ОСНОВНЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ 2016 ГОДА.....	30
8. ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ	32
9. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ	48
10. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ.....	50
11. ИНФОРМАЦИЯ О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ	53
12. ЦЕННЫЕ БУМАГИ	56
13. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ В 2016 ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ	84
14. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ В 2016 ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	87
15. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОМПАНИИ.....	88
16. ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ СОЦИАЛЬНОЙ И ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ.....	122
17. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ.....	128
18. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ И КОНСУЛЬТАНТЕ ОБЩЕСТВА	141
19. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ В 2016 ГОДУ ВИДОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ	143
20. ЗАЯВЛЕНИЕ МЕНЕДЖМЕНТА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	144
 ПРИЛОЖЕНИЯ К ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ ПАО «МАГНИТ» ЗА 2016 ГОД	145
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1: Консолидированная финансовая отчетность ПАО "Магнит" за год, завершившийся 31 декабря 2016 года	
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2: Консолидированная финансовая отчетность ПАО "Магнит" за 2016 год, подготовленная в соответствии с ФЗ №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»	
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3: Бухгалтерская отчетность АО «Тандер» за 2016 год по РСБУ	
ПРИЛОЖЕНИЕ № 4: Бухгалтерская отчетность ПАО «Магнит» за 2016 год по РСБУ	

ПРИЛОЖЕНИЕ № 5: Перечень совершенных в 2016 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность
ПРИЛОЖЕНИЕ № 6: Отчет о соблюдении ПАО «Магнит» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2016 год

1. КЛЮЧЕВЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Ключевые операционные показатели 2016 года¹:

Количество открытых магазинов, NET	1 970
магазины у дома	927
гипермаркеты	18
магнит семейный	39
магазины дрoгeри	986
Общее количество магазинов	14 059
магазины у дома	10 521
гипермаркеты	237
магнит семейный	194
магазины дрoгeри	3 107
Торговая площадь, тыс. кв.м.	5 067,67
магазины у дома	3 452,40
гипермаркеты	683,67
магнит семейный	212,76
магазины дрoгeри	718,84
Количество покупателей, млн.	3 817,13
магазины у дома	3 220,10
гипермаркеты	262,10
магнит семейный	127,00
магазины дрoгeри	207,93

¹ Информация приведена в отношении ПАО «Магнит» и его дочерних обществ.

LFL показатели:

Форматы	12М 2016 - 12М 2015²			
	# магазинов	Средний чек	Трафик	Выручка
Магазины у дома	8 663	0,32%	2,05%	2,38%
Гипермаркеты	211	(0,85)%	(9,32)%	(10,09)%
Магнит Семейный	133	(1,08)%	(6,04)%	(7,05)%
Дрогери	1 911	7,55%	(2,50)%	4,87%
Итого по Компании	10 918	(0,90)%	0,65%	(0,26)%

² В базу расчета показателей LFL включены магазины всех форматов, проработавшие не менее 12 месяцев до начала последнего месяца отчетного периода, т.е. открытые до 1 декабря 2015 года.

Ключевые финансовые показатели 2016 года:

Чистая выручка, млн. руб.	1 074 811,55
магазины у дома	790 157,07
гипермаркеты	157 688,53
магнит семейный	56 910,82
магазины дрогери	64 449,43
оптовые продажи	5 605,71
Чистая выручка, млн. долл.³	16 033,61
магазины у дома	11 787,25
гипермаркеты	2 352,34
магнит семейный	848,97
магазины дрогери	961,43
оптовые продажи	83,62
Валовой доход, млн. руб.	295 759,01
Валовой доход, млн. USD	4 412,02
Валовая маржа, %	27,52%
EBITDAR, млн. руб.	146 264,42
EBITDAR, млн. USD	2 181,91
EBITDAR маржа, %	13,61%
EBITDA, млн. руб.	107 793,02
EBITDA, млн. USD	1 608,01
EBITDA маржа, %	10,03%
EBIT, млн. руб.	81 967,38
EBIT, млн. USD	1 222,76
EBIT маржа, %	7,63%
Чистая прибыль, млн. руб.	54 408,99
Чистая прибыль, млн. USD	811,65
Чистая маржа, %	5,06%
Рыночная капитализация, млн. руб.⁴	1 031 475,26
Рыночная капитализация, млн. USD⁵	17 113,39

³ Расчет показателей в долларовом выражении произведен на основании среднего курса доллара США за 2016 г. в 67,0349 руб. за 1 долл.

⁴ По состоянию на 30 декабря 2016 года по данным ПАО «Московская биржа» (ранее – ЗАО «ФБ ММВБ»)

⁵ Расчет капитализации в долларовом выражении произведен на основании курса доллара США на 30.12.2016 г. в 60,2730 руб. за 1 долл.

2. МИССИЯ

«Мы работаем для повышения благосостояния наших покупателей, сокращая их расходы на покупку качественных товаров повседневного спроса, бережно относясь к ресурсам компании, улучшая технологию и достойно вознаграждая сотрудников».

3. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦЕ, ЗАНИМАЮЩЕМ ДОЛЖНОСТЬ ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ОБЩЕСТВА

Решением Совета директоров от 12 апреля 2006 года генеральным директором ПАО «Магнит» (далее по тексту – «Общество» или «Эмитент») с 13 апреля 2006 года избран **Галицкий Сергей Николаевич**.

06 апреля 2015 года Советом директоров в очередной раз было принято решение о продлении полномочий генерального директора на новый срок (Протокол № б/н от 06.04.2015).

Биографические сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа:

Фамилия, имя, отчество: *Галицкий Сергей Николаевич*.

Дата рождения: *14.08.1967 г.*

Образование: *высшее - в 1992 году окончил Кубанский государственный университет - экономист.*

Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: *01.04.2004 – настоящее время*

Организация: *ПАО «Магнит»*

Должность: *член Совета директоров;*

2) период: *13.04.2006 – настоящее время*

Организация: *ПАО «Магнит»*

Должность: *генеральный директор;*

3) период: *05.08.2009 – 03.10.2014*

Организация: *НП «ФК «Краснодар»*

Должность: *Президент (по совместительству);*

4) период: *15.07.2010 – настоящее время*

Организация: *ПАО «Магнит»*

Должность: *председатель Правления;*

5) период: *09.10.2014 – настоящее время*

Организация: *ООО «Футбольный клуб «Краснодар»*

Должность: *Президент (по совместительству).*

6) период: *25.06.2015 – настоящее время*

Организация: *ПАО Банк ВТБ*

Должность: *Член Наблюдательного совета.*

Доля участия данного лица в уставном капитале Общества: *35,10948 % (по состоянию на 31.12.2016 г.).*

Доля обыкновенных акций Общества, принадлежащих данному лицу: *35,10948% (по состоянию на 31.12.2016 г.).*

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа, в течение отчетного периода:

№ п/п	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	31.03.2016	Отчуждение ценных бумаг	3 363 000	акции обыкновенные именные бездокументарные

**ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ
ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ЛИЦА,
ЗАНИМАЮЩЕГО ДОЛЖНОСТЬ ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА
ОБЩЕСТВА**

В соответствии со статьей 6 Положения «О единоличном исполнительном органе ПАО «Магнит»», утвержденного решением годового Общего собрания акционеров от 24.06.2010 (протокол от 28.06.2010 и в ранее действовавших редакциях), размеры заработной платы и иных выплат, начисляемых Генеральному директору, устанавливаются трудовым договором, заключаемым с Генеральным директором.

4. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ КОЛЛЕГИАЛЬНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА (ПРАВЛЕНИЯ)

по состоянию на 31 декабря 2016 года

Галицкий Сергей Николаевич – Председатель Правления

Дата рождения: 14.08.1967 г.

Образование: *высшее* - в 1992 году окончил Кубанский государственный университет - экономист.

Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: 01.04.2004 – настоящее время

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: член Совета директоров;

2) период: 13.04.2006 – настоящее время

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: генеральный директор;

3) период: 05.08.2009 – 03.10.2014

Организация: НП «ФК «Краснодар»

Должность: Президент (по совместительству);

4) период: 15.07.2010 – настоящее время

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: председатель Правления;

5) период: 09.10.2014 – настоящее время

Организация: ООО «Футбольный клуб «Краснодар»

Должность: Президент (по совместительству).

6) период: 25.06.2015 – настоящее время

Организация: ПАО Банк ВТБ

Должность: Член Наблюдательного совета

Доля участия данного лица в уставном капитале Общества: 35,10948 % (по состоянию на 31.12.2016 г.).

Доля обыкновенных акций Общества, принадлежащих данному лицу: 35,10948% (по состоянию на 31.12.2016 г.).

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа, в течение отчетного периода:

№ п/п	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	31.03.2016	Отчуждение ценных бумаг	3 363 000	акции обыкновенные именные бездокументарные

Барсуков Александр Павлович

Дата рождения: 08.07.1977г.

Образование: *высшее* - в 1998 году закончил РЮИ МВД РФ, юрист-правовед.

Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: 16.07.2008 – 19.12.2012

Организация: ЗАО "Тандер"

Должность: *Директор по продажам гипермаркетов;*

2) период: 15.07.2010 – настоящее время

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: *член Правления;*

3) период: 20.12.2012– 31.08.2015

Организация: ЗАО "Тандер"

Должность: *Директор департамента продаж ГМ.*

4) Период: 01.09.2015-30.11.2015

Организация: АО «Тандер»

Должность: *Заместитель генерального директора по продажам и маркетингу*

5) период: 01.12.2015- 11.01.2016

Организация: АО «Тандер»

Должность: *Заместитель генерального директора по продажам*

6) период: 12.01.2016 – 17.10.2016

Организация: АО «Тандер»

Должность: *Генеральный директор*

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *доли не имеет.*

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных лицом, занимающим должность члена Правления, в течение отчетного периода:

№ п/п	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	03.02.2016	Отчуждение ценных бумаг	540	акции обыкновенные именные бездокументарные
2	04.02.2016	Отчуждение ценных бумаг	300	акции обыкновенные именные бездокументарные

Иванова Марина Алексеевна

Дата рождения: 02.01.1964

Образование: *высшее, в 1990г. окончила Таджикский Государственный Университет имени Ленина, преподаватель химии и биологии.*

Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: 12.08.2008 – настоящее время

Организация: АО "Тандер"

Должность: *Коммерческий директор (подразделение Штаб);*

2) период: 12.10.2012 – настоящее время

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: *член Правления.*

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *доли не имеет.*

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных лицом, занимающим должность члена Правления, в течение отчетного периода:

№	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	15.04.2016	Отчуждение ценных бумаг	1000	акции обыкновенные именные бездокументарные

Саттаров Илья Каримович

Год рождения: **13.07.1976**

Образование: *высшее, в 1998 году окончил Кубанский государственный университет, экономист;*

Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: **02.07.2007 – 07.12.2010**

Организация: *Коммерческий акционерный банк «Банк Сосьете Женераль Восток» закрытое акционерное общество*

Должность: *Генеральный директор (Филиал ЗАО «БСЖВ» в г. Краснодар);*

2) период: **08.12.2010 – 31.01.2011**

Организация: *ЗАО "Тандер"*

Должность: *Директор по приобретению и управлению активами (подразделение Штаб);*

3) период: **01.02.2011 – 31.07.2011**

Организация: *ЗАО "Тандер"*

Должность: *Директор по транспорту (подразделение Департамент транспорта);*

4) период: **01.08.2011 – 14.06.2015**

Организация: *ЗАО "Тандер"*

Должность: *Заместитель генерального директора по логистике (подразделение Штаб);*

5) период: **12.10.2012 – 22.06.2016**

Организация: *ПАО "Магнит"*

Должность: *член Правления.*

6) период: **15.06.2015 – 30.06.2016**

Организация: *АО "Тандер"*

Должность: *Заместитель генерального директора по логистике и персоналу (подразделение Штаб);*

7) период: **01.07.2016 – настоящее время**

Организация: *АО "Тандер"*

Должность: *Заместитель генерального директора по продажам и персоналу;*

8) период: **18.10.2016 – настоящее время**

Организация: *ПАО "Магнит"*

Должность: *член Правления.*

Доля участия данного лица в уставном капитале Общества: **0,000214%** (по состоянию на 31.12.2016 г.).

Доля обыкновенных акций Общества, принадлежащих данному лицу: **0,000214%** (по состоянию на 31.12.2016 г.).

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных лицом, занимающим должность члена Правления, в течение отчетного периода:

№ п/п	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	19.01.2016	Отчуждение ценных бумаг	1	акции обыкновенные именные бездокументарные
2	20.01.2016	Приобретение ценных бумаг	1	акции обыкновенные именные бездокументарные
3	20.01.2016	Отчуждение ценных бумаг	1	акции обыкновенные именные бездокументарные
4	21.01.2016	Приобретение ценных бумаг	1	акции обыкновенные именные бездокументарные
5	21.01.2016	Отчуждение ценных бумаг	350	акции обыкновенные именные бездокументарные
6	22.01.2016	Отчуждение ценных бумаг	200	акции обыкновенные именные бездокументарные
7	25.01.2016	Отчуждение ценных бумаг	200	акции обыкновенные именные бездокументарные
8	28.01.2016	Отчуждение ценных бумаг	1	акции обыкновенные именные бездокументарные
9	29.01.2016	Приобретение ценных бумаг	1	акции обыкновенные именные бездокументарные
10	29.01.2016	Отчуждение ценных бумаг	1	акции обыкновенные именные бездокументарные
11	01.02.2016	Приобретение ценных бумаг	1	акции обыкновенные именные бездокументарные
12	01.02.2016	Отчуждение ценных бумаг	265	акции обыкновенные именные бездокументарные
13	23.03.2016	Отчуждение ценных бумаг	1	акции обыкновенные именные бездокументарные
14	24.03.2016	Приобретение ценных бумаг	1	акции обыкновенные именные бездокументарные
15	24.03.2016	Отчуждение ценных бумаг	1	акции обыкновенные именные бездокументарные
16	25.03.2016	Приобретение ценных бумаг	1	акции обыкновенные именные бездокументарные
17	25.03.2016	Отчуждение ценных бумаг	20	акции обыкновенные именные бездокументарные
18	18.05.2016	Отчуждение ценных бумаг	220	акции обыкновенные именные бездокументарные
19	09.06.2016	Отчуждение	54	акции обыкновенные

		ценных бумаг		именные бездокументарные
20	10.08.2016	Отчуждение ценных бумаг	1 285	акции обыкновенные именные бездокументарные

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ ЧЛЕНОВ КОЛЛЕГИАЛЬНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ОБЩЕСТВА И РАЗМЕР ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ (КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ), ВЫПЛАЧЕННОГО В ТЕЧЕНИЕ ОТЧЕТНОГО ГОДА

В соответствии с Положением о коллегиальном исполнительном органе (Правлении) ПАО "Магнит" вознаграждение члена Правления состоит из вознаграждения согласно трудовому договору либо дополнительного соглашения к нему.

Членам Правления может ежегодно выплачиваться вознаграждение из чистой прибыли Общества по данным годовой бухгалтерской отчетности. Условия и порядок выплаты вознаграждения членам Правления определяется Советом директоров.

Размер заработной платы за участие в работе Правления в соответствии с трудовым договором составляет 50 000 рублей в месяц.

02.06.2016 Общим собранием акционеров принято решение вознаграждение по итогам работы за год не выплачивать (Протокол №б/н от 03.06.2016).

Размер заработной платы за участие в работе Правления, выплаченной в 2016 году, составляет 129 491 272,16 руб. (включая вознаграждение Галицкого С.Н. как единоличного исполнительного органа).

Политика Общества в области вознаграждения и компенсации расходов не предусматривает компенсацию членам Правления Общества расходов, связанных с исполнением членами Правления Общества своих функций.

В течение 2016 года членам Правления ПАО «Магнит» не компенсировались расходы, связанные с исполнением членами Правления своих функций.

5. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА

по состоянию на 31 декабря 2016 года

Помбухчан Хачатур Эдуардович – Председатель Совета директоров

Дата рождения: 16.03.1974.

Образование: *высшее – в 1996 году окончил Кубанский государственный университет – прикладная математика, в 2000 году окончил Всероссийский заочный финансово-экономический институт – экономист.*

Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: 19.06.2008 – 17.05.2012

Организация: ООО «Магнит Финанс»

Должность: *генеральный директор;*

2) период: 25.06.2008 – 23.06.2010

Организация: ПАО «Магнит»

Должность: *член Совета директоров;*

3) период: 01.07.2008 – *по настоящее время*

Организация: АО «Тандер»

Должность: *финансовый директор;*

4) период: 01.07.2008 – *по настоящее время*

Организация: ПАО «Магнит»

Должность: *финансовый директор;*

5) период: 24.06.2010 – *настоящее время*

Организация: ПАО «Магнит»

Должность: *Председатель Совета директоров.*

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *доли не имеет.*

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных членом Совета директоров в течение отчетного периода: *лицо не совершало сделок по приобретению/отчуждению акций Общества в течение отчетного периода.*

Гордейчук Владимир Евгеньевич

Дата рождения: 15.08.1961

Образование: *в 1988 году окончил Новороссийское высшее инженерное морское училище – Судоводитель*

Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: 28.06.2006 – 11.01.2016

Организация: АО «Тандер»

Должность: *Генеральный директор;*

2) период: 12.04.2006 – 12.01.2016

Организация: ПАО «Магнит»

Должность: *Второй заместитель генерального директора;*

3) период: 2016 – *настоящее время*

Организация: ПАО «Магнит»

Должность: *Член Совета директоров.*

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: *1,0605% (по состоянию на 31.12.2016).*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *1,0605% (по состоянию на 31.12.2016).*

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных членом Совета директоров в течение отчетного периода:

№ п/п	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	09.11.2016	Отчуждение ценных бумаг	1 200 000	акции обыкновенные именные бездокументарные

Пшеничный Алексей Александрович

Дата рождения: *23.02.1967*

Образование: *высшее – Краснодарский государственный институт физической культуры – преподаватель – организатор физкультурно-оздоровительной работы и туризма, дополнительное (к высшему) образование - Академия народного хозяйства при Правительстве РФ – мастер делового администрирования (МВА).*

Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: *01.02.2010- настоящее время*

Организация: *Общество с ограниченной ответственностью «Базис»*

Должность: *Директор (по совместительству)*

2) период: *01.02.2010- 31.03.2012;*

Организация: *Общество с ограниченной ответственностью «Юниор»*

Должность: *Директор (по совместительству)*

3) период: *01.01.2004- настоящее время*

Организация: *Общество с ограниченной ответственностью «Сеть спортивных магазинов «Высшая ЛИГА»*

Должность: *Директор (основное место работы)*

4) период: *13.12.2012- настоящее время*

Организация: *Общество с ограниченной ответственностью «Спорт Плюс»*

Должность: *Директор (по совместительству)*

5) период: *29.05.2014 - настоящее время*

Организация: *ПАО «Магнит»*

Должность: *член Совета директоров*

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *доли не имеет.*

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных членом Совета директоров в течение отчетного периода: *лицо не совершало сделок по приобретению/отчуждению акций Общества в течение отчетного периода.*

Галицкий Сергей Николаевич

Дата рождения: 14.08.1967 г.

Образование: *высшее* - в 1992 году окончил Кубанский государственный университет - экономист.

Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: 01.04.2004 – настоящее время

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: член Совета директоров;

2) период: 13.04.2006 – настоящее время

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: генеральный директор;

3) период: 05.08.2009 – 03.10.2014

Организация: НП «ФК «Краснодар»

Должность: Президент (по совместительству);

4) период: 15.07.2010 – настоящее время

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: председатель Правления;

5) период: 09.10.2014 – настоящее время

Организация: ООО «Футбольный клуб «Краснодар»

Должность: Президент (по совместительству).

6) период: 25.06.2015 – настоящее время

Организация: ПАО Банк ВТБ

Должность: Член Наблюдательного совета

Доля участия данного лица в уставном капитале Общества: 35,10948 % (по состоянию на 31.12.2016 г.).

Доля обыкновенных акций Общества, принадлежащих данному лицу: 35,10948% (по состоянию на 31.12.2016 г.).

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа, в течение отчетного периода:

№ п/п	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	31.03.2016	Отчуждение ценных бумаг	3 363 000	акции обыкновенные именные бездокументарные

Зайонц Александр Леонидович

Дата рождения: 10.01.1967

Образование: *высшее* — Московский химико-технологический институт им. Д.И.Менделеева – инженер-химик-технолог.

Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: 09.01.2008 – настоящее время

Организация: ООО "Домашний интерьер"

Должность: генеральный директор;

2) период: 01.12.2009 – 09.2013

Организация: ООО "Объединенные ресурсы"

Должность: член Совета директоров;

3) период: 24.06.2010 – настоящее время

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: член Совета директоров;

4) период: 13.04.2012 – настоящее время

Организация: ООО "ЭДЕЛЬВЕЙС" (совместительство)

Должность: генеральный директор.

5) период: 2015 – настоящее время

Организация: ООО "Галерея вкуса" (совместительство)

Должность: генеральный директор.

Доля участия данного лица в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Доля обыкновенных акций Общества, принадлежащих данному лицу: доли не имеет.

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных членом Совета директоров в течение отчетного периода:

В течение отчетного периода сделок по приобретению/отчуждению акций Общества не совершалось.

Александров Александр Виталиевич

Дата рождения: 22.11.1975;

Образование: высшее — Институт международного права, экономики, гуманитарных наук и управления имени К.В. Россинского, юрист

Все должности, занимаемые данным лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: 09.04.2004 - настоящее время;

Организация: Общество с ограниченной ответственностью «Южная торговая компания»;

Должность: Директор (по совместительству);

2) период: 05.01.2005 – декабрь 2016;

Организация: Общество с ограниченной ответственностью «ЮТКО-РЕГИОН»

Должность: Директор (по совместительству);

3) период: 04.06.2015 – настоящее время;

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: член Совета директоров;

4) период: январь 2017 – настоящее время;

Организация: Общество с ограниченной ответственностью «ЮТКО-РЕГИОН»

Должность: Руководитель ликвидационной комиссии.

Доля участия данного лица в уставном капитале Общества: доли не имеет.

Доля обыкновенных акций Общества, принадлежащих данному лицу: доли не имеет.

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных членом Совета директоров в течение отчетного периода:

В течение отчетного периода сделок по приобретению/отчуждению акций Общества не совершалось.

Шхачемуков Аслан Юрьевич

Дата рождения: 22.08.1962

Образование: *высшее - в 1987 году окончил Краснодарский ордена Трудового Красного Знамени политехнический институт, инженер-технолог.*

Должности, занимаемые в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время, в том числе по совместительству:

1) период: 01.10.2007 – 29.02.2012

Организация: ЗАО «Тандер»

Должность: *заместитель генерального директора;*

2) период: 23.06.2011 – настоящее время

Организация: ПАО «Магнит»

Должность: *член Совета директоров;*

3) период: 01.03.2012 - 31.05.2015

Организация: ЗАО «Тандер»

Должность: *заместитель генерального директора по экономической безопасности и организационным вопросам.*

4) период: 01.06.2015-10.01.2016

Организация: АО «Тандер»

Должность: *Заместитель генерального директора по экономической безопасности, организационным вопросам, GR и PR;*

5) период: 11.01.2016-18.12.2016

Организация: АО «Тандер»

Должность: *Заместитель генерального директора по безопасности, юридической работе, GR и PR;*

6) период: 19.12.2016- настоящее время

Организация: АО «Тандер»

Должность: *Заместитель генерального директора по безопасности, юридической и ревизионной работе, GR и PR.*

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **0,009401 %** (*по состоянию на 31.12.2016*).

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **0,009401 %** (*по состоянию на 31.12.2016*).

Информация о сделках по приобретению/отчуждению акций Общества, совершенных членом Совета директоров в течение отчетного периода:

№ п/п	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	06.04.2016	Приобретение ценных бумаг	128	акции обыкновенные именные бездокументарные
2	06.12.2016	Приобретение ценных бумаг	95	акции обыкновенные именные бездокументарные

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА И РАЗМЕР ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ (КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ), ВЫПЛАЧЕННОГО В ТЕЧЕНИЕ ОТЧЕТНОГО ГОДА

В соответствии с Положением о Совете директоров ПАО «Магнит», утвержденным решением годового общего собрания акционеров от 04.06.2015 (протокол №б/н от 05.06.2015), вознаграждение членам Совета директоров выплачивается на основании решения общего собрания акционеров в виде вознаграждения за участие в работе Совета директоров и вознаграждения по итогам работы.

Вознаграждение за участие в работе Совета директоров составляет 120 000 (сто двадцать тысяч) рублей в месяц.

Вознаграждение независимому директору за участие в работе Совета директоров составляет 30 000 (тридцать тысяч) долларов США в год, кроме того

- 2 000 (две тысячи) долларов США за участие путем личного присутствия в каждом заседании Совета директоров, проводимого в очной форме,

- 500 (пятьсот) долларов США за участие путем направления письменного мнения в каждом заседании Совета директоров, проводимого в очной форме, либо за участие в каждом заседании Совета директоров, проводимого в заочной форме.

В дополнение к вознаграждению членам Совета директоров может выплачиваться вознаграждение по итогам работы за год. Конкретный размер вознаграждения по итогам работы общества за год выплачивается членам Совета директоров после утверждения соответствующей годовой финансовой отчетности по решению общего собрания акционеров Общества.

При отсутствии в Обществе чистой прибыли (прибыли к распределению) вознаграждение членам Совета директоров (вознаграждение за участие в работе Совета директоров, вознаграждение по итогам работы за год) не выплачивается.

Члены Совета директоров не вправе получать вознаграждение и (или) компенсацию расходов за исполнение ими своих обязанностей любым способом и в любой форме за принятие решений Советом директоров или иными органами Общества, а также за осуществление своих прав и обязанностей как членов Совета директоров, за исключением вознаграждения и (или) компенсации расходов, получаемых по решению Общего собрания акционеров.

02.06.2016г. Общим собранием акционеров принято решение вознаграждение по итогам работы за год не выплачивать (Протокол №б/н от 03.06.2016г.).

В 2016 году членам Совета директоров выплачено вознаграждение за участие в работе Совета директоров в 2015 году в размере 13 405 102,68 рублей (на основании решения годового Общего собрания акционеров от 02.06.2016г. (Протокол №б/н от 03.06.2016г.) и заработная плата членам Совета директоров, являющимся работниками Общества, в том числе работающим по совместительству, в размере 88 100,26 рублей (сумма не включает вознаграждение Галицкого С.Н. как единоличного исполнительного органа и Председателя Правления Общества).

В соответствии с Положением о Совете директоров ПАО «Магнит», утвержденным решением годового общего собрания акционеров от 04.06.2015 (протокол №б/н от 05.06.2015) компенсации со стороны Общества подлежат расходы членов Совета директоров, непосредственно связанные с исполнением ими своих функций, в том числе:

- расходы, связанные с проездом к месту проведения заседаний Совета директоров;
- расходы, связанные с проживанием в период проведения заседаний Совета директоров;
- представительские расходы;

- расходы, связанные с получением профессиональных консультаций специалистов по вопросам, рассматриваемым на заседаниях Совета директоров, а также по переводу документов/материалов, представляемых для изучения членам Совета директоров.

Размер таких расходов должен предварительно согласовываться с Председателем Совета директоров, Председателем Ревизионной комиссии. Компенсация расходов производится через кассу Общества на основании заявления члена Совета директоров о компенсации расходов. К заявлению в обязательном порядке прилагаются подлинники документы, подтверждающие фактически произведенные затраты (билеты, счета, чеки и т.п.). Совет директоров на своем заседании большинством голосов избранных членов может принять решение об отказе члену Совета директоров в компенсации понесенных им расходов, если будет установлено, что действия данного члена Совета директоров направлены против интересов Общества.

В течение 2016 года членам Совета директоров ПАО «Магнит» не компенсировались расходы, связанные с исполнением членами Совета директоров своих функций.

6. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2016 ГОДУ

Состав Совета директоров, избранный годовым Общим собранием акционеров 04.06.2015 (протокол №б/н от 05.06.2015):

№ п/п	Ф.И.О. члена Совета директоров	Дата рождения
1	Арутюнян Андрей Николаевич	12.01.1969
2	Пшеничный Алексей Александрович	23.02.1967
3	Галицкий Сергей Николаевич	14.08.1967
4	Зайонц Александр Леонидович	10.01.1967
5	Александров Александр Виталиевич	22.11.1975
6	Помбухчан Хачатур Эдуардович	16.03.1974
7	Шхачемуков Аслан Юрьевич	22.08.1962

Состав Совета директоров, избранный годовым Общим собранием акционеров 02.06.2016 (протокол №б/н от 03.06.2016):

№ п/п	Ф.И.О. члена Совета директоров	Дата рождения
1	Гордейчук Владимир Евгеньевич	15.08.1961
2	Пшеничный Алексей Александрович	23.02.1967
3	Галицкий Сергей Николаевич	14.08.1967
4	Зайонц Александр Леонидович	10.01.1967
5	Александров Александр Виталиевич	22.11.1975
6	Помбухчан Хачатур Эдуардович	16.03.1974
7	Шхачемуков Аслан Юрьевич	22.08.1962

В составе действующего Совета директоров три директора являются независимыми – Пшеничный Алексей Александрович, Зайонц Александр Леонидович, Александров Александр Виталиевич.

Председателем Совета директоров на первом заседании от 22.06.2016 единогласным решением был избран Помбухчан Х.Э., заместителем председателя – Шхачемуков А.Ю., а секретарем Совета директоров – Гордейчук В.Е.

Работа Совета директоров Общества велась в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом Общества, Положением о Совете директоров ПАО «Магнит» и Положением о Комитетах Совета директоров ПАО «Магнит».

В соответствии с положениями корпоративных документов Советом директоров для обеспечения эффективности его работы и подготовки наиболее важных вопросов созданы комитеты Совета директоров.

В соответствии с решением Совета директоров от 22 июня 2016 года составы комитетов сформированы следующим образом:

Комитет Совета директоров по кадрам и вознаграждениям:

№ п/п	Ф.И.О. члена Совета директоров	Должность в составе комитета
1	Александров Александр Виталиевич	член комитета
2	Пшеничный Алексей Александрович	председатель комитета
3	Зайонц Александр Леонидович	член комитета

Комитет Совета директоров по аудиту:

№ п/п	Ф.И.О. члена Совета директоров	Должность в составе комитета
1	Зайонц Александр Леонидович	председатель комитета
2	Александров Александр Виталиевич	член комитета
3	Пшеничный Алексей Александрович	член комитета

Заседания комитетов проводятся по мере необходимости, но не реже 1 (Одного) раза в год.

За отчетный период во всех проведенных заседаниях комитетов Совета директоров приняли участие все члены соответствующих комитетов.

В течение 2016 года Советом директоров было проведено 11 заседаний, рассмотрено 84 вопроса. Все заседания Совета директоров были проведены в форме совместного присутствия.

Информация о присутствии директоров на заседаниях Совета директоров в 2016 году:

Ф.И.О. члена Совета директоров	Статус		Участие в заседаниях		
	Независимый	Исполнительный	Общее количество *	Очное	Заочное
Арутюнян Андрей Николаевич	-	+	5 из 5	5	-
Пшеничный Алексей Александрович	+	-	11 из 11	11	-
Галицкий Сергей Николаевич	-	+	11 из 11	11	-
Зайонц Александр Леонидович	+	-	11 из 11	11	-
Гордейчук Владимир Евгеньевич	-	-	6 из 6	6	-
Помбухчан Хачатур Эдуардович	-	+	11 из 11	11	-

Шхачемуков Аслан Юрьевич	-	-	11 из 11	11	-
Александров Александр Виталиевич	+	-	11 из 11	11	-

* в данном случае указание (5 из 4) будет обозначать, что директор мог участвовать (мог принимать решения по вопросам, вынесенным на голосование) в 5 заседаниях и принял участие в 4 из них.

Основные вопросы, рассмотренные Советом директоров в 2016 году:

<i>Дата заседания</i>	<i>Рассмотренные вопросы</i>
04.02.2016	Рассмотрены предложенные кандидатуры и включены в список для избрания в Совет директоров на годовом общем собрании акционеров.
04.02.2016	Рассмотрены предложенные кандидатуры и включены в список для голосования по выборам аудитора на годовом общем собрании акционеров.
04.02.2016	Определены приоритетные направления деятельности ПАО «Магнит» на 2016 год и на I квартал 2016 года
29.03.2016	Утверждена Политика в области внутреннего контроля и управления рисками ПАО «Магнит».
29.03.2016	Утверждены изменения в план деятельности Отдела внутреннего аудита ПАО «Магнит» на 2016 год.
29.03.2016	Одобрены сделки, в совершении которых имеется заинтересованность.
29.03.2016	Определение приоритетных направлений деятельности ПАО «Магнит» на 2 квартал 2016 года.
07.04.2016	Принято решение о созыве годового общего собрания акционеров ПАО «Магнит».
07.04.2016	Утверждены рекомендации общему собранию акционеров Общества по распределению прибыли, в том числе по размеру дивиденда по акциям ПАО «Магнит» и порядку его выплаты, и убытков Общества по результатам 2015 финансового года.
07.04.2016	Предварительно утвержден годовой отчет ПАО «Магнит» за 2015 финансовый год, вынесен на утверждение общим собранием акционеров.
07.04.2016	Определен размер оплаты услуг аудитора.
07.04.2016	Принято решение об определении цены сделок для принятия общим собранием акционеров ПАО «Магнит» решения об одобрении крупных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
07.04.2016	Утвержден список кандидатур для избрания в Совет директоров ПАО «Магнит» на годовом Общем собрании акционеров Общества.
07.04.2016	Утвержден список кандидатур для избрания в Ревизионную комиссию ПАО «Магнит» на годовом Общем собрании акционеров Общества.
27.05.2016	Утверждено Положение о Департаменте корпоративного управления ПАО «Магнит»
27.05.2016	Утверждена кандидатура на должность Директора по корпоративному управлению ПАО «Магнит»

27.05.2016	Утверждено Положение о дивидендной политике ПАО «Магнит».
27.05.2016	Утверждено Положение о комитетах Совета директоров ПАО «Магнит».
22.06.2016	Избраны председатель совета директоров ПАО «Магнит», заместитель председателя Совета директоров и секретарь Совета директоров ПАО «Магнит».
22.06.2016	Избраны члены комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Магнит» и председатель данного комитета.
22.06.2016	Избраны члены комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров ПАО «Магнит» и председатель данного комитета.
22.06.2016	Сформирован состав Правления ПАО «Магнит»
22.06.2016	Утверждены Программа и Проспект биржевых облигаций ПАО «Магнит» серии 002P
22.06.2016	Определены приоритетные направления деятельности ПАО «Магнит» на 3 квартал 2016 года.
22.06.2016	Определен размер оплаты услуг аудитора.
01.08.2016	Принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Магнит».
01.08.2016	Утверждены рекомендации общему собранию акционеров Общества по размеру дивиденда по акциям ПАО «Магнит» по результатам полугодия 2016 отчетного года, порядку его выплаты, и о дате, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.
01.08.2016	Принято решение об определении цены сделок для принятия общим собранием акционеров ПАО «Магнит» решения об одобрении крупных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
29.09.2016	Определены приоритетные направления деятельности ПАО «Магнит» на 4 квартал 2016 года.
17.10.2016	Досрочно прекращены полномочия члена коллегиального исполнительного органа (Правления) ПАО «Магнит» и избран новый член Правления
31.10.2016	Принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Магнит».
31.10.2016	Утверждены рекомендации общему собранию акционеров Общества по размеру дивиденда по акциям ПАО «Магнит» по результатам 9 месяцев 2016 отчетного года, порядку его выплаты, и о дате, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.
31.10.2016	Утвержден список кандидатур для избрания в Ревизионную комиссию ПАО «Магнит» на внеочередном Общем собрании акционеров Общества.
31.10.2016	Принято решение об определении цены сделок для принятия общим собранием акционеров ПАО «Магнит» решения об одобрении крупных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
31.10.2016	Определен размер оплаты услуг аудитора.
31.10.2016	Утвержден Кодекс деловой этики ПАО «Магнит».
15.12.2016	Утвержден план деятельности Отдела внутреннего аудита ПАО «Магнит» на 2017 год.

15.12.2016	Одобрены сделки, в совершении которых имеется заинтересованность.
15.12.2016	Утверждено Положение о комитетах Совета директоров ПАО «Магнит» в новой редакции.

Кроме того, в отчетном периоде советом директоров ПАО «Магнит» в соответствии с пунктом 14.2. Устава были рассмотрены вопросы, связанные с определением позиции представителя ПАО «Магнит» при реализации права голоса по принадлежащим Обществу акциям и долям в других организациях (хозяйственных обществах). Так, заседания, на которых рассматривались вопросы по определению позиции представителя ПАО «Магнит» при реализации права голоса по принадлежащим Обществу акциям АО «Тандер», долям ООО «Ритейл импорт», ООО «Тандем», ООО «Алкотрейдинг» были проведены в феврале, апреле, мае, августе, сентябре, октябре и декабре 2016 года.

Оценка эффективности деятельности Совета директоров

В отчетном периоде Комитет Совета директоров по кадрам и вознаграждениям, руководствуясь своей компетенцией, провел оценку работы действующего состава Совета директоров.

Комитетом оценивались:

1. Работа Совета директоров: соответствие структуры Совета директоров осуществляемым функциям; качественный состав Совета директоров; внутренняя динамика (процесс) работы Совета директоров; работа Секретаря Общества; исполнение Советом директоров своих основных функций.

2. Работа Председателя Совета директоров: общее руководство Советом директоров; развитие Совета директоров как органа управления Общества; управление заседаниями Совета директоров; взаимодействие с Правлением Общества; взаимодействие с акционерами Общества и инвесторами; личностные характеристики; управленческие навыки; коммуникативные навыки; навыки осуществления функций Председателя Совета директоров; навыки осуществления функций члена Совета директоров; профессиональные навыки.

3. Работа Комитетов Совета директоров: соответствие структуры комитетов осуществляемым функциям; качественный состав комитета; внутренняя динамика (процесс) работы комитета; исполнение комитетом своих основных функций; проведение заседаний комитета.

4. Соответствие членов Совета директоров, признаваемых независимыми, критериям независимости, определенным Кодексом корпоративного управления и Правилами листинга ПАО «Московская биржа» (ранее – ЗАО «ФБ ММВБ»).

Проведен анализ действующей системы мотивации членов Совета директоров.

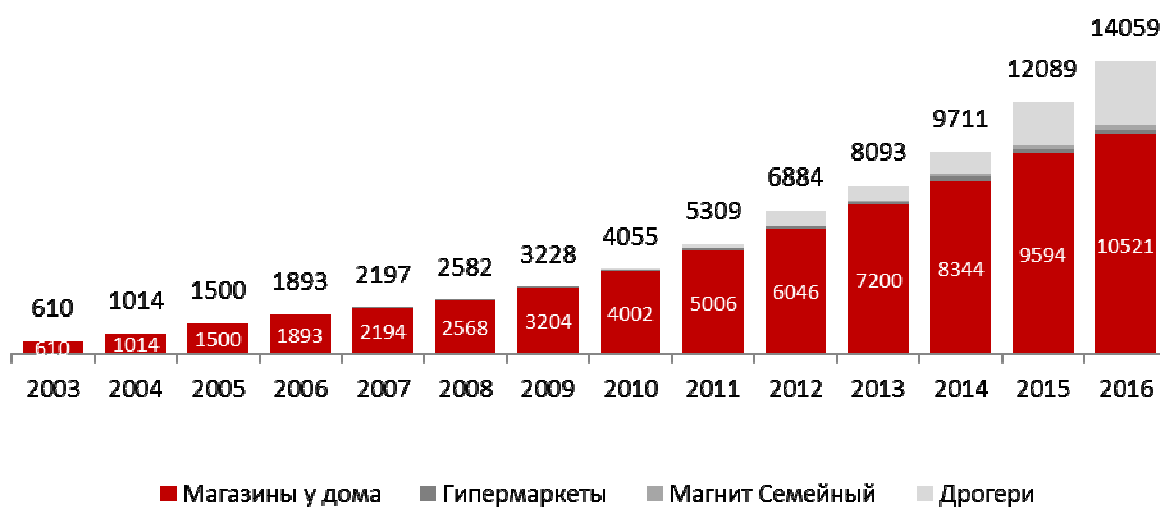
Определено, что эффективность деятельности действующего состава Совета директоров находится на уровне, соответствующем специфике и масштабам деятельности Общества, потребностям самого Общества и интересам акционеров.

В результате деятельности в 2016 году менеджментом Компании были достигнуты следующие результаты:

1. Выручка Компании⁶ выросла на 13,07% с 950,61 млрд. руб. в 2015 году до 1,07 трлн. руб. в 2016 году.

В 2016 году Компания сохранила лидерство в секторе розничной торговли товарами повседневного спроса в России по объему продаж, а также по количеству магазинов, торговой площади и капитализации.

2. В течение 2016 года Компания открыла 1 970 магазинов, в том числе 927 магазинов у дома, 18 гипермаркетов, 39 магазинов «Магнит Семейный» и 986 магазинов дрогери. Таким образом, по состоянию на 31.12.2016 г. розничная сеть «Магнит» насчитывала 14 059 магазинов, в том числе 10 521 магазин у дома, 237 гипермаркетов, 194 магазина «Магнит Семейный» и 3 107 магазинов дрогери. Совокупная торговая площадь магазинов увеличилась на 14,82% с 4 413,72 тыс. кв.м. до 5 067,67 тыс. кв.м.



3. Количество покупателей увеличилось на 13,04% с 3 376,86 млн. в 2015 году до 3 817,13 млн. в 2016 году.

4. Доля продаж товаров под собственной торговой маркой в 2016 году составила 11,02%, количество наименований товаров под собственной торговой маркой в 2016 году составило 611. Компания планирует в дальнейшем наращивать долю продаж товаров под собственной торговой маркой за счет расширения предложения этих товаров в магазинах всех форматов.

⁶ Информация приведена в отношении ПАО «Магнит» и его дочерних обществ (далее по тексту Группа компаний «Магнит» или «Компания» или «Магнит»)



5. В 2016 году Компания открыла три распределительных центра: Дмитров, Оренбург, Кемерово. Открытие логистических комплексов повысило качество сервиса в Центральном, Приволжском и Сибирском регионах. Общая площадь 35 распределительных центров на 31 декабря 2016 года составила около 1 505 тысяч кв. м.

6. Компания продолжила работать над улучшением системы логистики. Объем товаров, доставляемых через распределительные центры Компании, составил 87%. Автопарк Компании сократился на 169 грузовых автомобилей, общее количество транспортных единиц составило 5 713.

7. Компания активно работала с персоналом, повышая лояльность своих сотрудников и развивая корпоративную культуру. По состоянию на 31 декабря 2016 года общая численность сотрудников Компании превысила 270 тысяч, из которых 200 233 – это персонал магазинов, 35 651 занят в логистической составляющей Компании, 21 654 работают в филиалах, 11 151 – сотрудники Головной Компании, 2 680 – прочий персонал. Средняя заработная плата по Компании в 2016 году составила 32 893 руб.

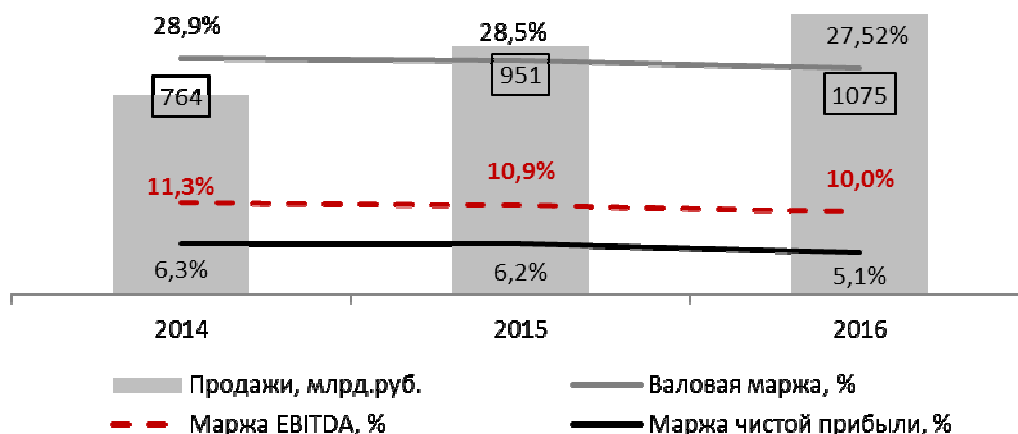
В 2016 году среднесписочная численность сотрудников группы компаний «Магнит» составила 230 266 человек. На основании данных, полученных из открытых источников, менеджмент Компании предполагает, что ПАО «Магнит» является крупнейшим частным работодателем в России.

8. Сопоставимые показатели за 2016 год к 2015 году в рублевом выражении составили: выручка (0,26)%, средний чек (0,90)%, трафик 0,65%. Снижение показателей год к году, в основном, обусловлено слабой макроэкономической ситуацией, а также внутренней каннибализацией.

9. Валовая маржа Компании снизилась с 28,49% в 2015 г. до 27,52% в 2016 г. преимущественно в связи с инвестициями в цену и продолжающимся переходом покупателей на менее дорогие товары на фоне нулевой инфляции заработных плат. Валовая прибыль выросла с 270,82 млрд. руб. за 2015 г. до 295,76 млрд. руб. за 2016 г.

10. Показатель EBITDA вырос с 103,97 млрд. руб. за 2015 г. до 107,79 млрд. руб. за 2016 г. Маржа EBITDA за 2016 год составила 10,03%. Соотношение Чистый Долг / EBITDA (в рублях) на конец 2016 года составило 1,03.

11. Чистая прибыль Компании за 2016 г. составила 54,41 млрд. руб. Маржа чистой прибыли за 2016 г. составила 5,06%.



12. На выплату дивидендов за 9 месяцев 2016 года Компания направила 49% от чистой прибыли - размер дивиденда на одну акцию составил 210,72 рублей (совокупно, в т.ч. 84,6 руб. за 1 полугодие 2016 года и 126,12 за 3 квартал 2016 года).

В целом, Совет Директоров Компании считает достигнутые финансово-экономические показатели положительными и соответствующими внутренним целям, поставленным на 2016 год.

По итогам проведенной работы Совет директоров Общества рекомендует годовому общему собранию акционеров одобрить деятельность органов управления Общества за 2016 год, а также утвердить вынесенный на рассмотрение собрания годовой отчет Общества за 2016 год.

7. ОСНОВНЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ 2016 ГОДА

Апрель	ООО «Национальное рейтинговое агентство» присвоило ПАО «Магнит» рейтинг кредитоспособности на уровне AAA, прогноз «стабильный» - максимальная степень кредитоспособности.
	Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's подтвердила долгосрочный кредитный рейтинг ПАО «Магнит» на уровне «BB+», прогноз «Негативный».
Июнь	Проведено годовое Общее собрание акционеров ПАО «Магнит»
	Советом директоров формируется состав Правления ПАО «Магнит»
	Советом директоров формируются составы комитетов Совета директоров, избираются председатель, заместитель председателя и секретарь Совета директоров
Август	«Магнит» занимает 46 место в рейтинге 100 самых инновационных компаний мира по версии американского журнала Forbes и, как и год назад, становится единственной российской компанией, включенной в список.
Сентябрь	«Магнит» занимает 3 место в ежегодном рейтинге «200 крупнейших частных компаний России» по размеру выручки по версии журнала Forbes.
	Розничная сеть «Магнит» при поддержке Администрации Волгоградской области провела закупочную сессию для местных производителей, в которой приняли участие более 70 региональных поставщиков.
	Проведено внеочередное Общее собрание акционеров ПАО «Магнит»
	Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's пересмотрела прогноз по рейтингам ПАО «Магнит» с «Негативного» на «Стабильный» и подтвердила долгосрочный кредитный рейтинг ПАО «Магнит» на уровне «BB+».
Октябрь	Генеральный директор ПАО «Магнит» Сергей Галицкий вошел в список бизнес-лидеров XVII рейтинга «ТОП-1000 российских менеджеров» за 2016 год, подготовленного Ассоциацией российских менеджеров и ИД «Коммерсантъ».
	Кроме того, еще три топ-менеджера ПАО «Магнит» вошли в пятерку лучших в отрасли.
	ПАО «Магнит» возглавило список крупнейших работодателей России среди компаний, вошедших в рейтинг журнала Forbes «200 крупнейших частных компаний России».
Ноябрь	Компания «Магнит» приняла на работу 1000-го сотрудника с ограниченными физическими возможностями и в настоящее время является одной из немногих организаций в России, где трудится такое большое число специалистов с ограниченными физическими возможностями.

Декабрь	Советом директоров утвержден Кодекс деловой этики ПАО «Магнит»
	Проведено внеочередное Общее собрание акционеров ПАО «Магнит»

В 2016 году было проведено 3(Три) Общих собрания акционеров ПАО «Магнит».

На годовом Общем собрании акционеров ПАО «Магнит», состоявшемся 2 июня 2016 года в форме совместного присутствия, приняты положительные решения по всем вопросам повестки дня.

Утверждены: годовой отчет ПАО «Магнит» по итогам 2015 года; годовая бухгалтерская (финансовой) отчетность ПАО «Магнит», в том числе отчет о финансовых результатах; порядок распределения прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов) и убытков ПАО «Магнит» по результатам 2015 отчетного года; аудитор ПАО «Магнит» по российским стандартам бухгалтерского учета и отчетности и по международным стандартам финансовой отчетности.

Избраны составы Совета директоров ПАО «Магнит» и Ревизионной комиссии ПАО «Магнит».

Одобрены крупные сделки, в совершении которых имеется заинтересованность.

На внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «Магнит», состоявшемся 8 сентября 2016 года в форме заочного голосования, приняты положительные решения по всем вопросам повестки дня.

Принято решение о выплате дивидендов по акциям ПАО «Магнит» по результатам полугодия 2016 отчетного года, утвержден Устав ПАО «Магнит» в новой редакции.

Одобрены крупные сделки, в совершении которых имеется заинтересованность.

На внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «Магнит», состоявшемся 8 декабря 2016 года в форме совместного присутствия, приняты положительные решения по всем вопросам повестки дня.

Принято решение о выплате дивидендов по акциям ПАО «Магнит» по результатам девяти месяцев 2016 отчетного года.

Избран новый состав Ревизионной комиссии ПАО «Магнит».

Одобрены крупные сделки, в совершении которых имеется заинтересованность.

8. ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ

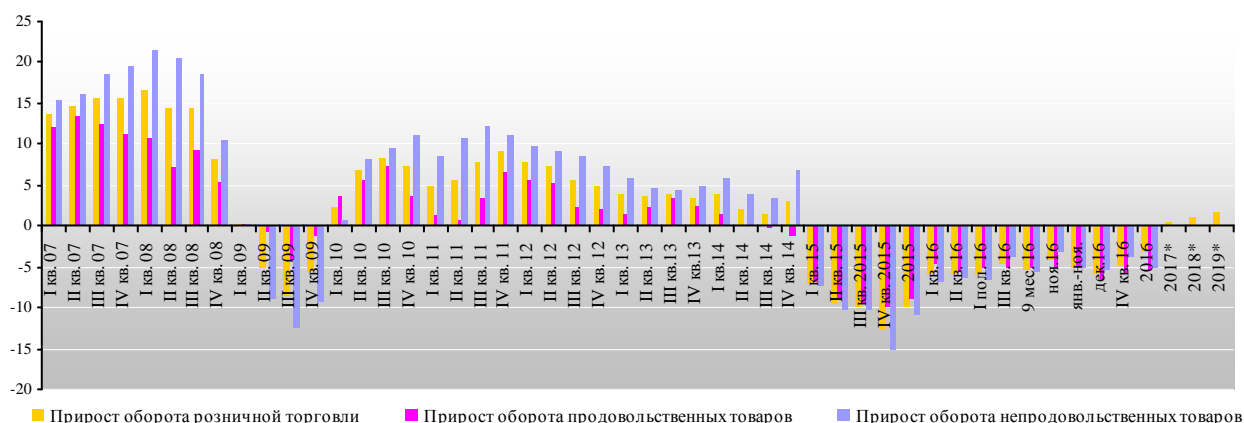
РОССИЙСКИЙ РЫНОК

В 2016 году оборот розничной торговли составил 28137,1 млрд. руб. и в товарной массе снизился на 5,2% к 2015 году (в 2015 году наблюдалось снижение на 10%). При этом оборот розничной торговли продовольственными товарами в 2016 году сократился на 5,3%, а непродовольственными – на 5,1% по сравнению с 2015 годом.

В декабре 2016 года оборот розничной торговли составил 2899,2 млрд. руб. и в товарной массе снизился на 5,9% к декабрю 2015 года. Оборот розничной торговли продовольственными товарами в сопоставимых ценах в декабре 2016 года сократился на 6,5% к декабрю 2015 года, непродовольственными товарами – на 5,3%. Оборот розничной торговли продовольственными товарами в рублях в декабре 2016 года сократился на 0,6% к декабрю 2015 года, непродовольственными товарами – увеличился на 0,7%.

В IV кв. 2016 года оборот розничной торговли составил 7785,4 млрд. руб. и в товарной массе снизился на 4,8% к IV кв. 2015 года (в IV кв. 2015 года наблюдалось снижение на 12,7%). При этом оборот розничной торговли продовольственными товарами в IV кв. 2016 года сократился на 5,7%, а непродовольственными – на 3,9% по сравнению с IV кв. 2015 года. Поквартальная динамика оборота розничной торговли в России в 2007-2016 гг. и прогноз Минэкономразвития на 2017-2019 гг. представлена на диаграмме.

Динамика основных показателей потребительского рынка в 2007-2016 гг. и прогноз на 2017-2019 гг. в % к соответствующему периоду предыдущего года



Источник: ИА Инфолайн

Объем денежной базы в широком определении, характеризующей денежное предложение со стороны органов денежно-кредитного регулирования, увеличился за декабрь 2016 года на 698,3 млрд. руб. относительно ноября 2016 года (за декабрь 2015 года увеличился на 1156,6 млрд. руб.).

Динамика оборота розничной торговли и денежной массы в 2007-2016 гг., млрд. руб.



Источник: ИА Инфолайн

Динамика оборота розничной торговли в России в 2007-2016 гг. и прогноз на 2017-2019 г.

Период	Оборот, млрд руб.	Динамика, к аналогичному периоду	
		В сопоставимых ценах, %	В текущих ценах, %
2007 год	10869	115,2	124,8
2008 год	13944,2	113,0	128,3
2009 год	14599,2	94,9	104,7
2010 год	16512	106,4	113,1
2011 год	19104,3	107,0	115,7
2012 год	21394,5	106,3	112,0
I кв. 2013	5241,3	104,0	111,8
II кв. 2013	5692,8	103,8	111,4
I пол. 2013	10934,1	103,9	111,4
III кв. 2013	6052,0	104,0	110,2
IV кв. 2013	6699,8	103,6	110,0
2013 год	23685,9	103,9	110,7
I кв. 2014	5793	103,9	110,5
II кв. 2014	6256,8	102,1	109,9
I пол. 2014	12049,8	103,0	110,2
III кв. 2014	6697,2	101,6	110,7
IV кв. 2014	7609,3	103,1	113,6
2014 год	26356,2	102,7	111,3
Январь 2015	2050,5	95,6	109,8
Февраль 2015	2024,4	92,6	108,2
Март 2015	2196,6	91,1	106,9
I кв. 2015	6271,5	93,0	108,3
Апрель 2015	2158,9	90,2	105,7
Май 2015	2213,7	90,6	105,7
Июнь 2015	2223,3	90,4	104,9
II кв. 2015	6595,9	90,4	105,4
I пол. 2015	12867,4	91,6	106,8
Июль 2015	2301,1	90,5	105,0
Август 2015	2376,7	90,6	105,0
Сентябрь 2015	2322,6	89,3	103,6
III кв. 2015	7000,4	90,1	104,5
9 мес. 2015	19867,8	91,1	106,0
Октябрь 2015	2385,2	88,7	103,2
Ноябрь 2015	2387,3	87,8	101,9
Декабрь 2015	2898,1	85,9	98,1
IV кв. 2015	7670,6	87,3	100,8
2015 год	27538,4	90,0	104,5
Январь 2016	2126,2	93,6	103,7
Февраль 2016	2098,6	95,3	103,7
Март 2016	2220,3	93,8	101,1
I кв. 2016	6445,1	94,2	102,8

Период	Оборот, млрд руб.	Динамика, к аналогичному периоду	
		В сопоставимых ценах, %	В текущих ценах, %
Апрель 2016	2204,2	94,9	102,1
Май 2016	2232,9	93,6	100,9
Июнь 2016	2255,7	93,8	101,5
II кв. 2016	6692,8	94,1	101,5
I пол. 2016	13137,9	94,1	102,1
Июль 2016	2362,6	94,9	102,7
Август 2016	2439,8	95,0	102,7
Сентябрь 2016	2411,4	96,6	103,8
III кв. 2016	7213,8	95,5	103,0
9 мес. 2016	20351,7	94,6	102,4
Октябрь 2016	2446,9	95,8	102,6
Ноябрь 2016	2439,3	95,9	102,2
Декабрь 2016	2899,2	94,1	100,0
IV кв. 2016	7785,4	95,2	101,5
2016	28137,1	94,8	102,2
2017 (прогноз)	29813	100,6	105,7
2018 (прогноз)	31471	101,1	105,6
2019 (прогноз)	33419	101,8	106,2

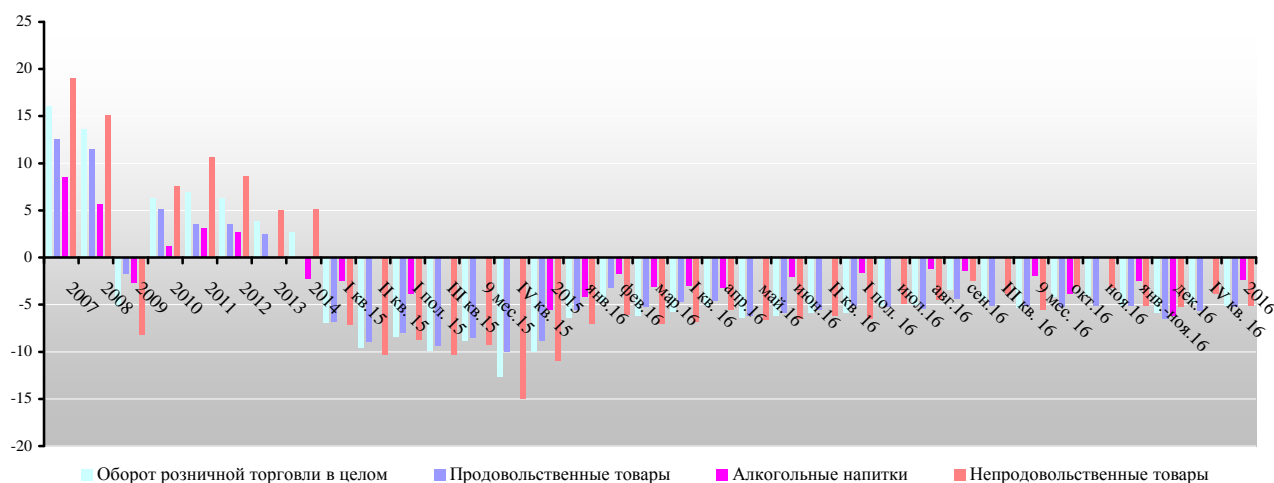
Источник: данные ФСТС, Минэкономразвития

СТРУКТУРА ОБОРОТА РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ ПО ВИДАМ ТОВАРОВ

Оборот розничной торговли по итогам 2016 года снизился в товарной массе на 5,2% относительно 2015 года и составил 28 137,1 млрд. руб., причем потребление продовольственных товаров сократилось на 5,3%, непродовольственных – на 5,1%.

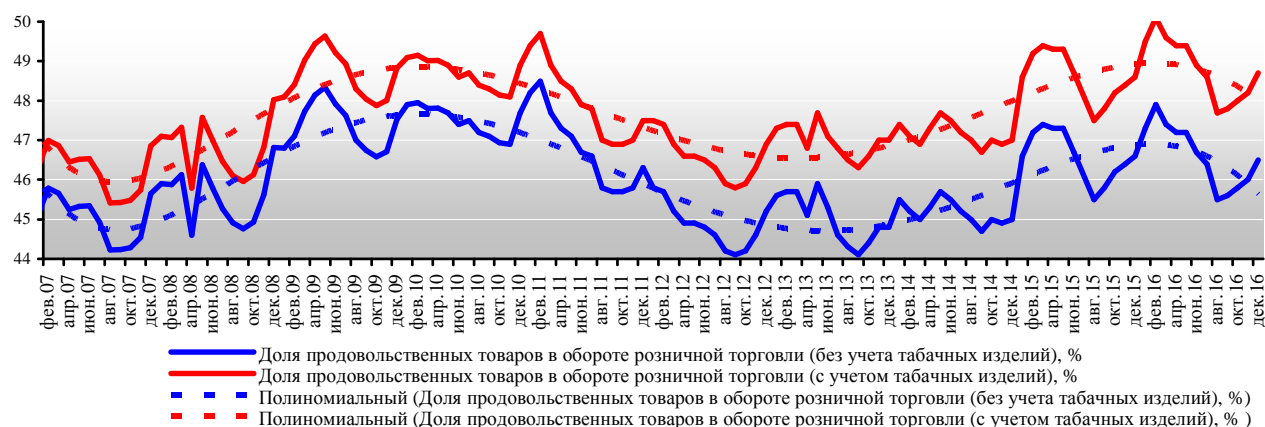
В 2016 году потребление алкогольной продукции сократилось на 2,4% до 96,8 млн. дкл. относительно 2015 года, причем рост потребления показала только прочая алкогольная продукция (сидр, медовуха и др.) – 40,6%. Снижение потребления в 2016 году показали напитки слабоалкогольные – на 12,2%, шампанские и игристые вина – на 6,9%, напитки, изготавливаемые на основе пива – 5,6%, пиво (кроме коктейлей пивных и напитка солодового) – на 3,7%, коньяк и коньячные напитки – на 2,4%, винодельческая продукция без шампанских и игристых вин – 2,3%, из нее вино – на 3,1%, водка и ликероводочные изделия – на 0,6%.

Динамика оборота розничной торговли в физическом выражении по видам товаров в 2007-2016 гг., %



Источник: ИА Инфолайн

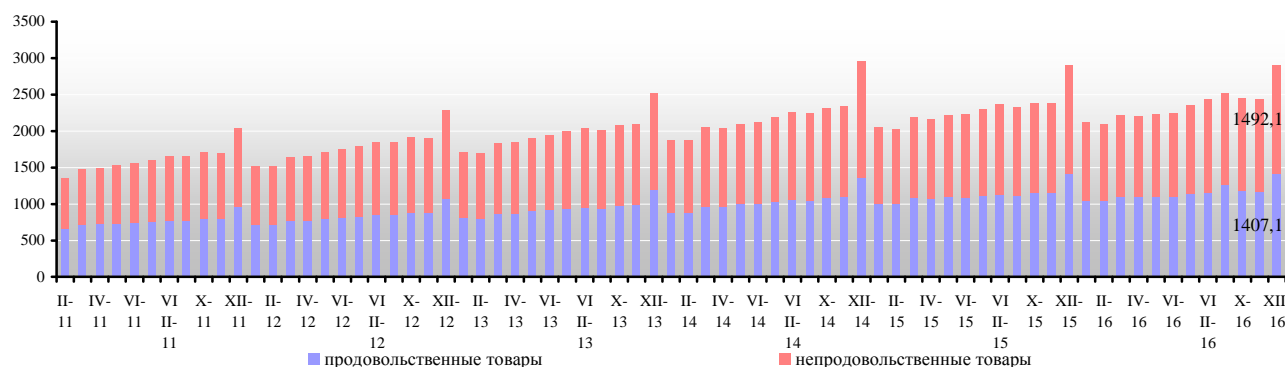
Динамика доли продовольственных товаров в обороте розничной торговли в 2007-2016 гг.,
%



Источник: ИА Инфолайн

В 2016 году доля продовольственных товаров в структуре розничного товарооборота не изменилась относительно 2015 года. В декабре 2016 года доля продовольственных товаров сократилась на 0,3 п.п. относительно декабря 2015 года. В IV кв. 2016 года доля продовольственных товаров в структуре розничного товарооборота сократилась на 0,3 п.п. относительно IV кв. 2015 года.

Динамика оборота розничной торговли по группам товаров в 2011-2016 гг. (по месяцам),
млрд. руб.



Источник: ИА Инфолайн

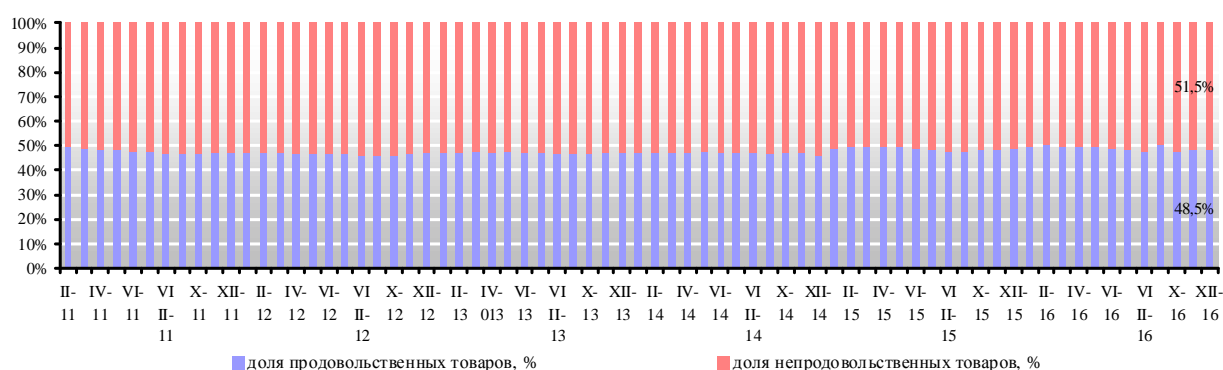
Структура оборота розничной торговли по группам товаров в 2011-2016 гг.⁷

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Дек.15	Дек.16	IV кв.15	IV кв.16
Оборот розничной торговли	19104,3	21394,5	23685,9	26356,2	27538,4	28137,1	2898,1	2899,2	7670,6	7785,4
продовольственные товары	9104,3	9961,4	11143,0	12380,8	13419,3	13710,4	1415,1	1407,1	3725,9	3756,5
непродовольственные товары	10000,0	11433,2	12542,9	13975,4	14119,1	14426,7	1483,0	1492,1	3944,7	4028,9
доля продовольственных товаров, %	47,7	46,6	47,0	47,0	48,7	48,7	48,8	48,5	48,6	48,3
доля непродовольственных товаров, %	52,3	53,4	53,0	53,0	51,3	51,3	51,2	51,5	51,4	51,7

Источник: данные ФСГС

⁷ Для сопоставления с 2009 года данные по обороту и доле продовольственных товаров в 2002–2008 гг. приводятся с учетом табачных изделий

Структура оборота розничной торговли по группам товаров в 2011-2016 гг. (по месяцам), %

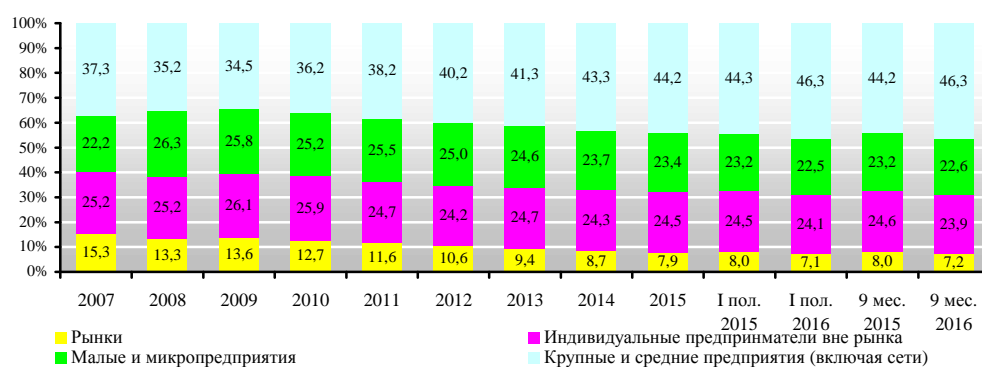


Источник: ИА Инфолайн

СТРУКТУРА ОБОРОТА РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ ПО ВИДАМ ОРГАНИЗАЦИЙ

В структуре оборота розничной торговли по видам организаций по итогам 9 месяцев 2016 года сохранилась тенденция снижения доли рынков (на 0,8 п.п. относительно 9 месяцев 2015 года), а также малых предприятий – на 0,6 п.п. и индивидуальных предпринимателей – на 0,7 п.п. Доля крупных организаций (в основном торговых сетей) выросла на 1,6 п.п. к уровню 9 мес. 2015 года, субъектов среднего предпринимательства – на 0,5 п.п., а доля микро предприятий не изменилась.

Структура формирования оборота розничной торговли в 2007-2016 гг., по видам организаций, %



Источник: ИА Инфолайн

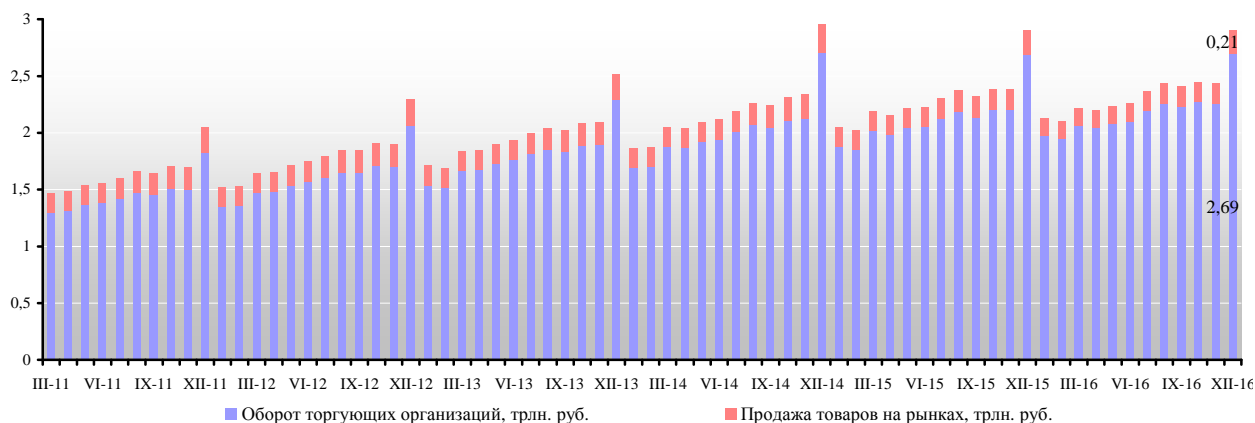
В декабре 2016 года, оборот розничной торговли на 92,9% формировался торговыми организациями и индивидуальными предпринимателями, осуществляющими деятельность вне рынка, доля розничных рынков и ярмарок составила 7,1% (в декабре 2015 года – 92,7% и 7,3% соответственно).

Оборот торговых организаций и рынков в 2011-2016 гг., млрд. руб.

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Дек.15	Дек.16	IV кв.15	IV кв.16
Оборот розничной торговли	19104,3	21394,5	23685,9	26356,2	27538,4	28137,1	2898,1	2899,2	7670,6	7785,4
оборот торговых организаций	16898,4	19126,3	21453,8	24057,2	25369,8	26139,4	2687,0	2693,4	7091,2	7230,2
продажа товаров на рынках	2205,9	2268,2	2232,1	2299,0	2168,6	7354,9	211,1	205,8	579,4	555,2
доля торговых организаций, %	88,5	89,4	90,6	91,3	92,1	92,9	92,7	92,9	92,4	92,9
доля рынков, %	11,5	10,6	9,4	8,7	7,9	7,1	7,3	7,1	7,6	7,1

По сравнению с декабрем 2015 года торгующие организации показали снижение оборота на 5,6%, а продажи на рынках – на 8,8%. В 2016 году торгующие организации показали снижение оборота на 4,5% относительно 2015 года, а продажи на рынках – на 14%.

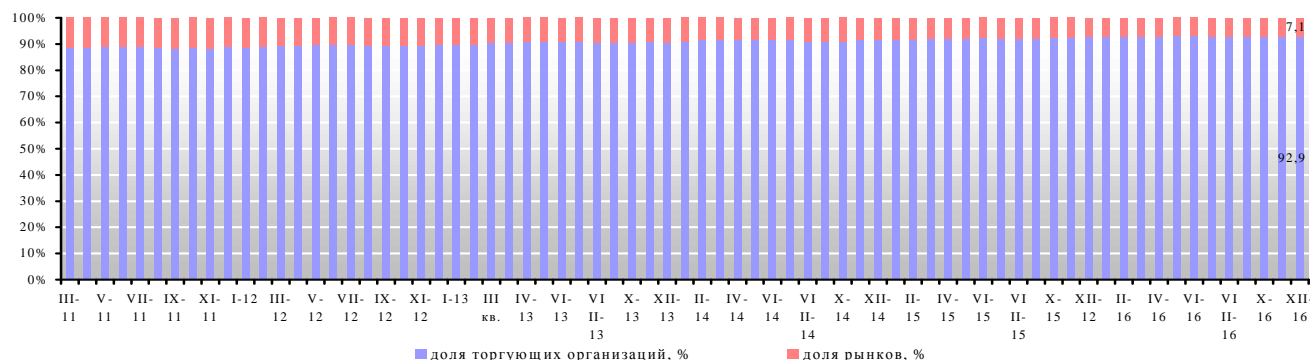
Динамика оборота торгующих организаций и рынков в 2011-2016 гг. (по месяцам), трлн. руб.



Источник: ИА Инфолайн

В декабре 2016 года по сравнению с ноябрем 2016 года оборот торгующих организаций увеличился на 18,5%, продажи на рынках – на 15,5%.

Структура оборота розничной торговли в 2011-2016 гг. (по месяцам), %

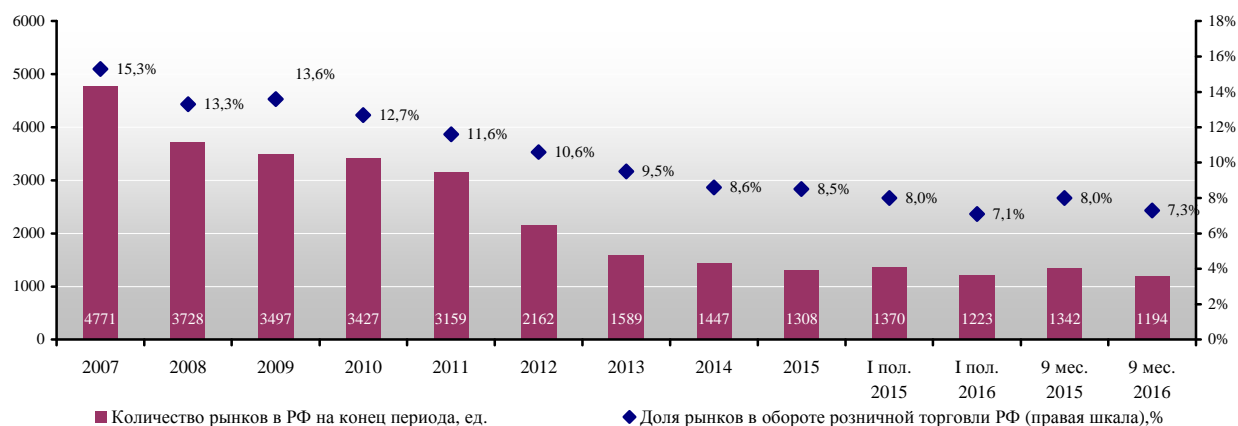


Источник: ИА Инфолайн

По состоянию на 1 января 2017 года на территории РФ функционировало 1158 розничных рынков с 311 тыс. торговых мест. Распределение розничных рынков по типам изменилось в IV квартале 2016 года по сравнению с III кварталом 2016 года в сторону увеличения доли специализированных рынков по продаже строительных материалов, сельскохозяйственных и сельскохозяйственных кооперативных рынков, при сокращении доли универсальных рынков и специализированных вещевых рынков. На 1 января 2017 г. функционировало 275 сельскохозяйственных и сельскохозяйственных кооперативных рынков, из них в капитальных зданиях и сооружениях размещались 165 рынков или 60,0% от общего числа. Уровень фактического использования торговых мест на рынках на 1 января 2017 года в среднем по Российской Федерации составил 69,3%, что ниже, чем на 1

октября 2016 года, и ниже, чем на 1 января 2016 года. Основными хозяйствующими субъектами на рынках по-прежнему остаются индивидуальные предприниматели. На 1 января 2017 года на розничных рынках осуществляли деятельность 129,2 тыс. индивидуальных предпринимателей (на 1 октября 2016 года - 138,1 тыс.). В IV кв. 2016 года было проведено 9,3 тыс. ярмарок. Основными хозяйствующими субъектами на ярмарках были индивидуальные предприниматели (им было выделено 66,7% от всех торговых мест).

Динамика количества рынков в РФ и их доли в обороте розничной торговли в 2007-2016 гг.

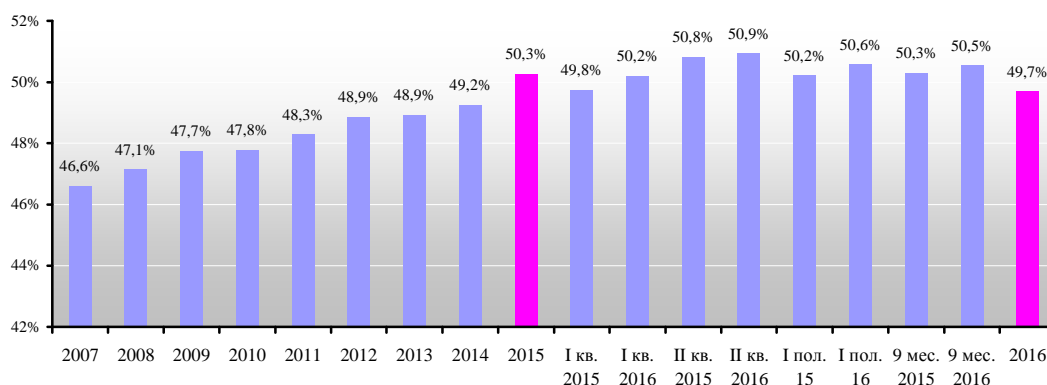


Источник: ИА Инфолайн

РЕГИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА ОБОРОТА РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ

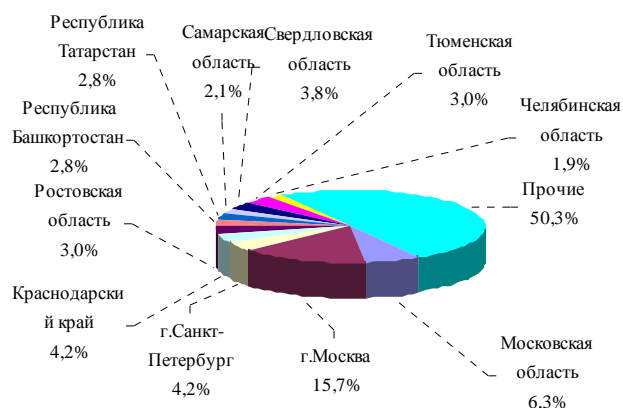
Региональная структура оборота розничной торговли России отличается неравномерностью: в 2016 году 49,69% оборота розничной торговли приходилось на 11 субъектов (Москва, Московская область, Санкт-Петербург, Свердловская область, Краснодарский край, Самарская область, Республики Татарстан и Башкортостан, Тюменская область, Челябинская и Ростовская области). По сравнению с 2015 годом доля розничного товарооборота, приходящаяся на эти 11 субъектов РФ, сократилась на 0,58 п.п.

Динамика доли 69 регионов России (кроме 11 крупнейших) в обороте розничной торговли в 2007-2016 гг., %

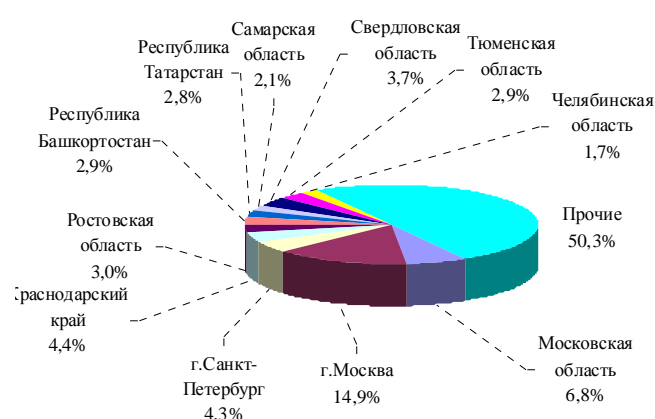


В 2016 году увеличение доли в обороте розничной торговли к 2015 году демонстрировали Московская область – на 0,5 п.п., Северо-Западный ФО – на 0,18 п.п., (в том числе Санкт-Петербург на 0,18 п.п.), Дальневосточный ФО – на 0,11 п.п., Северо-Кавказский ФО – на 0,09 п.п. Падение доли в 2016 году продемонстрировали Центральный ФО (на 0,2 п.п., в том числе Москва – (на 0,74 п.п.), Уральский ФО (на 0,24 п.п.), Сибирский ФО (на 0,1 п.п.), Приволжский ФО – (на 0,09 п.п.). Кроме того, доля Южного ФО совместно с Крымским ФО (Республика Крым и Севастополь) увеличилась на 0,26 п.п.

Структура оборота розничной торговли по субъектам РФ в 2015 году, %



Структура оборота розничной торговли по субъектам РФ в 2016 году, %



Источник: ИА Инфолайн

В 2016 году наибольшее снижение (более 5%) объемов розничного товарооборота по отношению к 2015 году среди крупнейших субъектов РФ (доля в обороте розничной торговли по РФ более 1%) продемонстрировали Ставропольский край (-10,9%), Челябинская область (-10,5%), Москва (-9,1%), ХМАО-Югра (-9%), Пермский край (-7,5%), Кемеровская область (-7,5%), Иркутская область (-5,7%), Волгоградская область (-5,7%), Саратовская область (-5,6%), Свердловская область (-5,5%), Тюменская область без АО (-5,3%), Алтайский край (-5,2%), Самарская область (-5,1%).

Региональная структура оборота розничной торговли РФ в 2007-2016 гг., %

ФО или регион	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Центральный ФО	34,4	33,4	33,83	34,18	34,52	34,06	33,93	34,21	33,69	33,49
Московская область	6,1	6,4	6,12	6,16	6,32	5,89	5,74	6,00	6,26	6,76
г. Москва	18,8	17,0	17,31	17,46	17,39	17,01	16,96	16,83	15,65	14,91
Северо-Западный ФО	9,4	9,3	9,35	9,36	9,13	9,20	9,07	9,04	9,48	9,66
г. Санкт-Петербург	4,1	4,2	4,15	4,15	3,88	3,95	3,89	3,86	4,16	4,32
Южный ФО	8,5	8,8	8,73	8,98	8,91	8,97	9,01	9,13	9,43	10,61 ⁸
Крымский ФО	0	0	0	0	0	0	0	0,70	0,92	
Северо-Кавказский ФО	3,8	4,0	4,66	4,85	4,96	5,10	5,11	5,09	5,46	5,55
Приволжский ФО	17,9	18,4	18,27	18,18	18,16	18,29	18,48	18,41	17,73	17,64
Уральский ФО	10,4	10,8	10,14	9,76	9,63	9,65	9,72	9,24	9,02	8,78
Сибирский ФО	11,7	11,6	10,95	10,71	10,80	10,89	10,79	10,23	9,95	9,85
Дальневосточный ФО	3,9	3,8	4,07	3,98	3,88	3,83	3,90	3,96	4,32	4,43

Источник: данные ФСГС

⁸ С июля 2016 года Росстат включил Республику Крым и Севастополь в состав Южного ФО.

Снижение в пределах 5% отмечалось в Новосибирской области (-4,8%), Республике Башкортостан (-3,9%), Ростовской области (-3,4%), Воронежской области (-3,4%), Приморском крае (-3,1%), Республике Татарстан (-2%), Санкт-Петербурге (-1,5%), Нижегородской области (-1,4%), Красноярском крае (-1,4%), Хабаровском крае (-0,9%), Ленинградской области (-0,1%).

Структура оборота розничной торговли по федеральным округам РФ в 2015 году, %



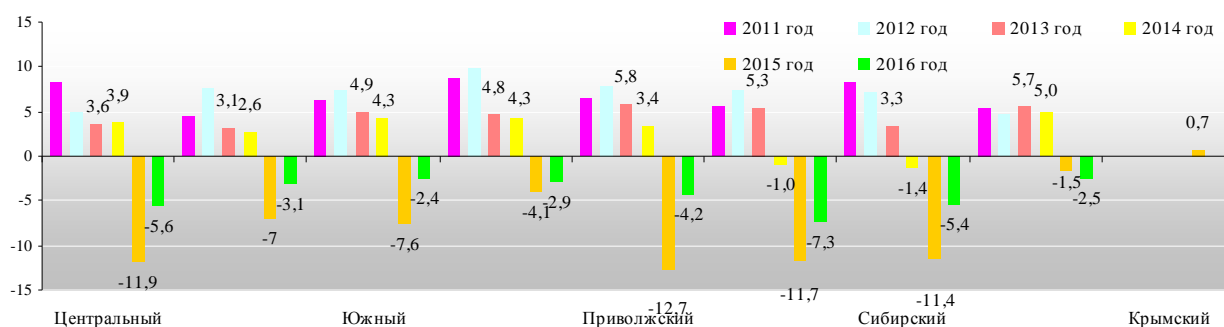
Структура оборота розничной торговли по федеральным округам РФ в 2016 году, %



Источник: ИА Инфолайн

Рост среди крупных регионов продемонстрировали Республика Дагестан (1,9%), Белгородская область (1,7%), Московская область (1%).

Динамика оборота розничной торговли по округам в 2011-2016 гг., в % к соответствующему периоду предыдущего года, в сопоставимых ценах

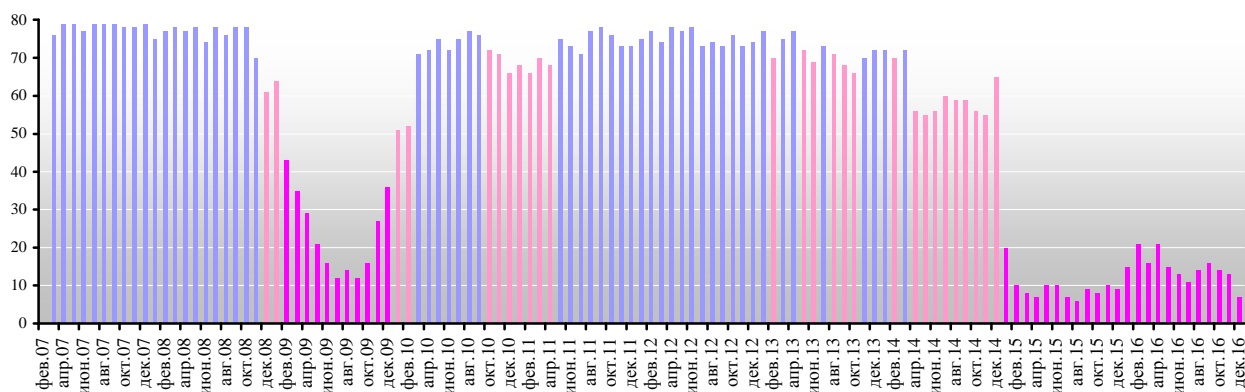


Источник: ИА Инфолайн

По итогам декабря 2016 года количество регионов⁹, продемонстрировавших рост оборота в физическом выражении, сократилось до 7 (в декабре 2015 года – 9) против 13 по итогам ноября 2016 года (в ноябре 2015 года – 9), а в 2016 году, не изменилось относительно 9 в январе-ноябре 2016 года (в 2015 году – 5).

Количество регионов с позитивной динамикой оборота розничной торговли в физическом выражении к аналог. периоду пред. года

⁹ При анализе учитывались 80 субъектов РФ (исключая ХМАО, ЯНАО и НАО), существующие по состоянию на 1 июня 2011 года.



Источник: ИА Инфолайн

ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ

В соответствии с Федеральным законом № 381-ФЗ "Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации", вступившим в силу 1 февраля 2010г., продовольственным сетям (порог доминирования которых на розничном рынке в границах региона, муниципального района или городского округа превышает 25%) запрещено приобретать и арендовать дополнительные торговые площади в границах соответствующего административно - территориального образования. Запрет не распространяется на сельскохозяйственные потребительские кооперативы и организации потребительской кооперации.

Также Закон "Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации» призван регулировать взаимодействие торговых сетей с поставщиками. Законом № 381-ФЗ введены специальные правовые регулирования в отношении поставок продовольственных товаров и закреплён перечень условий, которые поставщики продовольственных товаров и их покупатели (торговые сети) не могут навязывать друг другу. В частности, это условия о снижении поставщиками цены на товар до уровня, который при условии установления торговой надбавки (наценки) не превысит минимальную цену продажи такого товара хозяйствующими субъектами, осуществляющими аналогичную деятельность; о внесении платы за изменение ассортимента товаров; об ответственности за неисполнение обязательства о поставках товаров на условиях, лучших, чем для других хозяйствующих субъектов; о внесении поставщиками платы за доступ к торговым объектам, входящим в торговую сеть. Запрещена оптовая торговля с использованием договора комиссии. Не допускается установление запрета на перемену лиц по договору поставки продовольствия путем уступки требования и ответственности за несоблюдение этого правила. Установлены сроки оплаты поставок некоторых продовольственных товаров.

3 июля 2016 был подписан Федеральный закон от 3.7.2016 №273-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в РФ» и Кодекс РФ об административных правонарушениях», вступивший в силу 15 июля 2016 года. Федеральным законом устанавливается, что совокупный размер всех выплат поставщиком продовольственных товаров в пользу торговых предприятий не может превышать 5% от цены приобретённых продовольственных товаров. При этом в указанный совокупный размер включаются как вознаграждение, выплачиваемое поставщиком в связи с приобретением определённого количества продовольственных товаров, так и плата за оказание услуг по продвижению товаров, логистических услуг, услуг по подготовке, обработке, упаковке этих товаров, иных подобных услуг. Кроме того, уточняется, что при расчёте совокупного размера всех выплат в пользу торговых предприятий не учитываются сумма налога на добавленную стоимость и сумма акциза,

исчисленная в соответствии с законодательством РФ о налогах и сборах. ФЗ снижаются предельные сроки оплаты продовольственных товаров (для продуктов питания сроком годности до 10 дней срок оплаты снижен с 10 до 8 рабочих дней с момента приемки товара, для продуктов питания сроком годности до 30 дней - с 30 до 25 календарных дней, для остальных продуктов питания, в том числе алкоголя, - с 45 до 40 календарных дней) и устанавливается, что сроки оплаты таких товаров исчисляются не со дня приёмки таких товаров, а со дня их фактического получения. Также устанавливается обязательство поставщика передать торговому предприятию документы на поставленные товары.

Согласно постановлению Правительства РФ от 3 ноября 2015 г. N 1191 «О некоторых вопросах взимания платы в счет возмещения вреда, причиняемого автомобильным дорогам общего пользования федерального значения транспортными средствами, имеющими разрешенную максимальную массу свыше 12 тонн», с 15 ноября 2015 года в России введен платный проезд по федеральным трассам для тяжелых фур массой свыше 12 тонн. Размер оплаты пути за один километр составил 1,53 рубля. С 15 апреля 2017 года размер платы составит 1,91 руб. за 1 км.

С 30 июня 2015 года вступил в силу Федеральный закон от 29 июня 2015 года №182-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О государственном регулировании производства и оборота этилового спирта, алкогольной и спиртосодержащей продукции и об ограничении потребления (распития) алкогольной продукции». Согласно закону, с 1 января 2016 года все организации розничной торговли, осуществляющие продажу алкогольной продукции, в том числе при оказании услуг общественного питания, обязаны передавать информацию в ЕГАИС (Единая государственная автоматизированная информационная система, предназначенная для государственного контроля над объёмом производства и оборота этилового спирта, алкогольной и спиртосодержащей продукции) в части подтверждения факта закупки алкогольной продукции. К середине 2016 года к системе должны были быть подключены большинство кассовых аппаратов в магазинах, торгующих алкоголем (для маленьких населенных пунктов предусмотрена годичная отсрочка – до 1 сентября 2017 года). С 1 июля 2016 года, организации, осуществляющие розничную продажу алкогольной продукции в городских поселениях, должны отражать в ЕГАИС факты розничной продажи каждой бутылки, на которую нанесена федеральная специальная марка или акцизная марка. Магазины розничной продажи алкогольной продукции и предприятия общественного питания, расположенные в поселениях с населением менее 3000 человек освобождены от ЕГАИС.

3 июля 2016 года Президент РФ подписал Федеральный закон № 290-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт» и отдельные законодательные акты РФ». Законом предусмотрен поэтапный переход на применение ККТ, передающей информацию о расчетах, осуществленных с использованием наличных и электронных средств платежа через оператора фискальных данных в адрес налоговых органов в электронном виде: для вновь регистрируемой ККТ – с 1 января 2017 года, для применяемой в настоящее время ККТ – с 1 июля 2017 года, для лиц, на которых законопроектом возлагается ранее отсутствовавшая обязанность по применению ККТ, – с 1 января 2018 года. Введение новых касс будет разбито на несколько этапов и займет два года.

ОСНОВНЫЕ КОНКУРЕНТЫ¹⁰

Степень концентрации российского рынка розничной торговли продуктами питания достаточно низкая - на долю 7 крупнейших игроков приходится не многим 25,7% рынка, что существенно уступает аналогичным показателям стран Восточной и Западной Европы.

Подобная низкая концентрация капитала создает предпосылки для усиления конкуренции среди розничных сетей в ближайшем будущем. На текущем этапе развитие конкурентной борьбы в первую очередь выражается в захвате дополнительных рынков сбыта за счет роста самой торговой сети, в том числе путем использования франчайзинговых схем, а также сделок по слиянию и поглощению. Как следствие, оперирующие на российском рынке сети активно увеличивают свое присутствие в Москве и регионах, что приводит к рекордным показателям темпов роста бизнеса.

X5 Retail Group

X5 Retail Group N.V. - одна из ведущих российских продуктовых розничных компаний. Компания управляет магазинами нескольких торговых сетей: «мягкими» дискаунтерами под брендом «Пятерочка», супермаркетами под брендом «Перекресток», гипермаркетами под брендом «Карусель», а также магазинами «Экспресс-Ритейл» под различными брендами.

На 31 декабря 2016 года под управлением Компании находилось 9 187 магазинов с лидирующими позициями в Москве, Санкт-Петербурге и значительным присутствием в европейской части России. Сеть Компании включает в себя 8 363 магазина «Пятерочка», 539 супермаркетов «Перекресток», 91 гипермаркет «Карусель» и 194 магазина «Экспресс». Общая торговая площадь компании по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 4 301,75 тыс. кв. м.

Под управлением Компании также находится 35 распределительных центров и 2 318 собственных грузовых автомобилей на территории Российской Федерации.

Выручка X5 Retail Group за 2016 год составила 1 033 667 млн. руб.

МЕТРО Кэш энд Керри

Metro Cash and Carry – крупнейшая управляющая компания международного бизнес формата cash & carry (мелкооптовая торговля) группы Metro Group.

По состоянию на 31 декабря 2016 года ООО "Metro Cash & Carry" управляет 87 торговыми центрами в 46 регионах России (без учета Республики Крым), суммарной торговой площадью 661,8 тыс. кв. м. Кроме того в управлении "МЕТРО Кэш энд Керри" находится супермаркет METRO Punct площадью 1,587 тыс. кв. м., открытый в мае 2012 года, и гипермаркет real-, площадью 8,39 тыс. кв. м., перешедший в управление "Metro Кэш энд Керри", в результате сделки с ООО "Реал-Гипермаркет" (Metro Group). А также 2 ТЦ МЕТРО в Крыму, общей торговой площадью 12,6 тыс. кв. м. Кроме того, в июне 2012 года открылись первые два франчайзинговых магазина "Фасоль" в Санкт-Петербурге, а в сентябре 2012 года – 5 магазинов "Фасоль" в Ростове-на-Дону. По состоянию на 31 декабря 2016 года сеть включает более 160 магазинов "Фасоль", из которых 133 в Москве и Московской области, 12 – в Санкт-Петербурге, 7 – в Ростове-на-Дону, 3 – в Калуге и Калужской области, 3 – во Владимире, 2 – в Казани.

Суммарные торговые площади компании по состоянию на 31 декабря 2016 года составили 671,8 тыс. кв. м.

Продажи МЕТРО Кэш энд Керри, Россия за 2015 год составили 225,0 млрд. руб.

¹⁰ Источник: ИА Инфолайн, открытые источники компаний.

(рост по сравнению с 2014 годом – 7,4%).

Ашан

Auchan – крупная сеть гипермаркетов, работает на российском рынке с 2002 г. По состоянию на 31 декабря 2016 года Auchan Groupe в России управляет 129 торговыми объектами, общей торговой площадью 918,1 тыс. кв. м. 102 гипермаркета, из которых: 65 гипермаркетов "Ашан" открыты в 31 регионе. Кроме того, "Ашан" управляет 26 мини-гипермаркетами "Ашан-сити", 11 гипермаркетами "Наша Радуга", 4 магазинами у дома "Каждый день". Также открыты 17 супермаркетов под брендом «Ашан Супермаркет», 6 магазинов «Мой ашан». Кроме того в Auchan Retail Россия входит 2 дробери LillaPois Beauty.

Общая торговая площадь магазинов сети на 31 декабря 2016 года составила 916,4 тыс.кв.м.

В 2015 году чистая выручка ООО "Ашан" по РСБУ составила 345,7 млрд. руб.

Дикси

Группа Компаний «Дикси» - одна из лидирующих российских компаний, занимающихся розничной торговлей продуктами питания и товарами повседневного спроса.

География деятельности Группы распространяется на четыре федеральных округа России: Центральный, Северо-Западный, Приволжский и Уральский, а также на Калининград и Калининградскую область.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. компания управляла 2 802 магазинами, включая: 2 646 магазинов у дома «Дикси», 116 магазинов «Виктория» и 40 компактных гипермаркетов «Мегамарт» и «Минимарт» в 778 городах и населенных пунктах РФ.

Чистая торговая площадь Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г. составляет 952,5 тыс. кв. м.

Выручка ГК «ДИКСИ» за 2016 год выросла на 14,3% в рублях по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 311,24 млрд. руб.

Лента

Компания «Лента», владеющая одноименной сетью гипермаркетов, основана в 1993 году. По состоянию на 31 декабря 2016 года сеть «Лента» управляла 191 гипермаркетом в 77 городах России и 49 супермаркетами в Москве, Санкт-Петербурге и Центральной России.

Суммарные торговые площади сети по состоянию на 31 декабря 2016 года составляют 1146,15 тыс. кв. м.

Чистая выручка сети «Лента» по итогам 2016 года составила 306,4 млрд. руб., увеличившись на 21,2% по сравнению с 2015 годом.

О'КЕЙ

«О'КЕЙ» - одна из крупнейших розничных сетей в России по торговле продуктами питания. Основным торговым форматом Компании является гипермаркет под брендом «О'КЕЙ», соответствующий европейским стандартам. Супермаркеты под брендом «О'КЕЙ - Экспресс» дополняют основной формат.

По состоянию на 31 декабря 2016 года сеть «О'КЕЙ» насчитывает 164 магазина: 74 гипермаркета, 37 супермаркетов и 54 магазинов формата «дискаунтер». Суммарные торговые площади компании по состоянию на 31 декабря 2016 года составили 623 тыс. кв.м.

Выручка сети «О'Кей» за 2016 год выросла на 8,0% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 175,47 млрд. руб.

**Количество магазинов крупнейших сетей FMCG в 2007-2016 гг., по состоянию на
конец периода**

Юридическое название	Бренд	Основные форматы ¹¹	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
X5 Retail Group N.V.	Пятерочка	Д	674	848	1039	1392	1918	3220	3882	4789	6265	8363
	Перекресток	С	194	207	275	301	321	370	390	403	478	539
	Карусель, Перекресток Гипер	Г	22	46	58	71	77	78	83	82	90	91
	Перекресток-Экспресс	М	0	0	0	45	70	134	189	209	187	194
	Все форматы	все форматы	890	1101	1372	1809	2386	3802	4544	5483	7020	9187
Магнит, ПАО	Магнит	Д	2194	2568	3204	4004	5006	6046	7200	8344	9594	10521
	Гипермаркет Магнит	Г	3	14	24	51	93	126	161	190	219	237
	Магнит Семейный	МС	-	-	-	-	-	20	46	97	155	194
	Магнит Косметик	МК	-	-	-	2	210	692	686	1080	2121	3107
	Все форматы	все форматы	2197	2582	3228	4055	5309	6884	8093	9711	12089	14059
Ашан, ООО	Ашан, Ашан-Сити, Наша Радуга, Каждый день, Мой Ашан, Ашан Супермаркет	Г, М	18	33	38	44	49	57	79	85	96	129
МЕТРО Кэш энд Керри, ООО	METRO, METRO Punct, real,-	С, Г	39	48	52	57	62	68	72	80	87	89
О'Кей, ООО	О'Кей, О'Кей-экспресс, ДА!	С, Г, Д	24	37	46	57	71	83	94	108	146	164
Лента, ООО	Лента	Г, С	26	34	36	39	42	56	87	132	172	240
Дикси Групп, ПАО	Мегамарт, Минимарт, Дикси	Д, С, Г	388	481	537	646	894	1422	1712	2100	2599	2686
	Виктория, Кэш, Дешево, Квартал	М, С, Г	194	215	208	257	225	77	87	95	109	116
	Все форматы	все форматы	388	493	537	646	1119	1499	1799	2195	2708	2802

**Общая торговая площадь крупнейших сетей FMCG России в 2007-2016 гг. по
состоянию на конец периода, тыс. кв. м.**

Юридическое название	Бренд	Основные форматы	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
X5 Retail Group N.V.	Пятерочка	Д	357,5	419,2	493,0	586,3	735,2	1191,4	1414,1	1754,3	2422,6	3329,3
	Перекресток	С	251,7	222,4	284,4	313,0	333,9	383,5	397,8	415,8	484,0	548,5
	Карусель, Перекресток Гипер	Г	126,0	232,5	285,6	351,8	371,3	368,2	375,8	358,6	390,1	386,9
	Перекресток-Экспресс	М	-	-	-	9,2	12,7	26,7	35,2	43,6	36,4	37,1
	Все форматы	все форматы	735,2	874,1	1063	1260,3	1453,1	1969,7	2222,9	2572,2	3333,2	4301,8
Магнит, ПАО	Магнит	Д	640,1	767,1	978,5	1256,8	1637,8	1977,5	2312,2	2673,3	3119,6	3452,4
	Гипермаркет Магнит	Г	11,6	56,4	81,4	165,1	282,2	387,6	482,9	559,1	639,1	683,7
	Магнит Семейный	МС	-	-	-	-	24,4	53,3	109,1	170,2	212,8	
	Магнит Косметик	МК	-	-	-	0,4	50,1	159,8	163,0	249,2	484,8	718,8
	Все форматы	все форматы	651,7	823,5	1059,9	1422,3	1970,2	2549,3	3011,4	3590,6	4413,7	5067,7
Ашан, ООО	Ашан, Ашан-Сити, Наша Радуга, Каждый день, Мой Ашан, Ашан Супермаркет	Г, М	250,6	340,1	386,6	452,3	493,8	565,4	731,3	779,9	835,6	916,4

¹¹ Условные обозначения: Д - Дискаунтер, Г - Гипермаркет, С - Супермаркет, М - Магазин у дома, МК – Магазин drogery, МС – Магнит Семейный

Юридическое название	Бренд	Основные форматы	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
МЕТРО Кэш энд Керри, ООО	METRO, METRO Punct, real,-	С, Г	326,3	394,5	427,4	464,5	499,5	538,1	566,5	619,2	660,3	671,8
О'Кей, ООО	О'Кей, О'Кей-экспресс, ДА!	С, Г, Д	149,2	191,7	232,7	287,4	346,0	428,0	489,0	522,0	593,0	622,9
Лента, ООО	Лента	Г, С	186,7	244,7	260,9	281,7	306,0	413,1	508,0	701,2	882,4	1146,1
Дикси Групп, ПАО	Мегамарт, Минимарт, Дикси	Д, С, Г	149,1	189,8	206,0	227,9	286,7	447,3	541,3	663,6	811,6	852,1
	Виктория, Кэш, Дешево, Квартал, Семейная Копилка	М, С, Г	99,7	109,6	104,6	123,5	118,4	67,6	75,9	82,9	96,1	100,4
	Все форматы	все форматы	149,1	191,0	206,0	227,9	405,1	514,9	617,2	746,5	907,6	952,5

Динамика чистой выручки (без учета НДС) крупнейших сетей FMCG в 2007-2016 гг., млрд. руб.

Юридическое название	Бренд	Основные форматы	Данные	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
X5 Retail Group N.V.	Пятерочка, Перекресток, Карусель, Перекресток-Экспресс	М, Д, С, Г	МСФО	136,1	207,2	275,08	342,58	452,48	490,09	532,7	633,87	804,13	1033,67
Магнит, ПАО	Магнит	Д, Г, МК, МС	МСФО	94,04	132,4	169,86	236,19	335,7	448,66	579,7	763,53	950,61	1074,81
Ашан, ООО	Ашан, Ашан-Сити, Наша Радуга	Г	РСБУ	90,6	128,1	158,36	178,1	205,1	232,6	281,7	314,8	345,7	-
МЕТРО Кэш энд Керри, ООО	METRO, METRO Punct, real,-	С, Г	МСФО	89,2	111,2	114,3	117,99	139,96	164,6	183,2	209,5	225,0	-
О'Кей, ООО	О'Кей, О'Кей-экспресс	С, Г	МСФО	30,53	51,14	67,88	82,67	92,21	115,92	139,5	151,98	162,51	175,47
Лента, ООО	Лента	Г, С	МСФО	32,9	50,8	55,6	70,6	89,8	109,9	144,3	194,0	252,76	306,35
Дикси Групп, ПАО	Всего по сети	М, Д, С, Г	МСФО	36,65	48,3	54,26	64,8	102,23	147,05	180,5	229,0	272,35	311,24

КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА СЕТИ «МАГНИТ»

Формирование мультиформатного бизнеса

Реализация стратегического решения развивать дополнительные форматы гипермаркета, магазина «Магнит Семейный» и магазина drogery позволяет Группе проводить более глубокую сегментацию существующих рынков и рассматривать в качестве потенциальных покупателей население с различным уровнем доходов, одновременно добиваясь как высоких показателей оборота на магазин и среднего чека, так и быстрых темпов роста бизнеса. Кроме того, ценовая политика Группы "Магнит" позволяет ей конкурировать с открытыми рынками, рассматривая в качестве целевой аудитории в том числе и население с доходами ниже среднего уровня.

Широкое присутствие в регионах

Группа компаний "Магнит" располагает значительным опытом работы в регионах: наблюдавшийся в 2002-2016 гг. рост оборотов Группы стал результатом реализации стратегии экспансии в города с населением менее 500 тыс. жителей. В ближайшем будущем именно в регионах ожидается наибольший рост потребительского спроса, что создает благоприятные условия для среднесрочной динамики бизнеса Группы.

Крупнейшая по количеству магазинов торговая сеть в РФ

«По количеству магазинов сеть "Магнит" занимает первое место в России, что благоприятно сказывается на сотрудничестве с крупнейшими производителями напитков и продуктов питания, продвигающими свои товары на региональные рынки. В первую очередь это находит отражение в осуществлении закупок на выгодных условиях и соответствующем увеличении рентабельности бизнеса.

Узнаваемый бренд

По исследованиям независимых экспертов, в частности, IGD, российские покупатели уделяют большое внимание наличию бренда при покупке товаров и продуктов питания. Кроме того, лояльность по отношению к тому или иному бренду у российского покупателя выше по сравнению с жителями Европы, что делает его менее чувствительным к повышению цен на продукцию. Таким образом, Широкая сеть магазинов, объединенная под брендом "Магнит", позволяет Группе упрочить свои позиции в занимаемой рыночной нише.

Эффективная система логистики

Развитая система логистики, наличие распределительных центров и собственного автопарка позволяет Группе осуществлять жесткий контроль над накладными расходами. Использование распределительных центров позволяет снижать закупочные цены, а также нагрузку на магазины при приеме товара, что в конечном итоге способствует более рациональной организации бизнеса.

Группа использует высокоэффективную автоматизированную систему управления товарными запасами, что позволяет добиваться высоких показателей их оборачиваемости, а также снижения издержек.

9. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Публичное акционерное общество «Магнит» («Компания») является холдинговой компанией группы обществ, занимающихся розничной торговлей через сеть магазинов «Магнит», с местом нахождения в Краснодаре. «Магнит» является крупнейшей розничной сетью в России по торговле товарами повседневного спроса. По состоянию на 31 декабря 2016 г. сеть «Магнит» насчитывала 14 059 магазинов: 10 521 магазин у дома, 237 гипермаркетов, 194 магазина «Магнит Семейный» и 3 107 магазинов drogery, расположенных в 2 494 населенных пунктах Российской Федерации.

Около двух третей магазинов Компании работает в городах с населением менее 500 тысяч человек. Большинство магазинов Группы расположено в Южном, Центральном и Приволжском регионах. Магазины сети «Магнит» также находятся в Северо-Западном, Северо-Кавказском, Уральском и Сибирском Федеральных округах. В Южном Федеральном округе на конец 2016 года насчитывалось 2 414 магазинов, в Приволжском ФО – 4 118, Северо-Кавказском ФО – 497, Центральном – 3 744, Северо-Западном ФО – 1 389, Уральском ФО – 1 311 и Сибирском ФО - 586.



По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания управляет собственной логистической системой, насчитывающей 35 современных распределительных центров (РЦ), девять из которых находятся в Приволжском регионе (Дзержинск, Зеленодольск, Ижевск, Оренбург, Пенза, Пермь, Стерлитамак, Тольятти, Энгельс), девять в Центральном Федеральном округе (Воронеж, Дмитров, Иваново, Коломна, Орел, Смоленск, Тамбов, Тула, Ярославль), восемь в Южном Федеральном округе (Астрахань, Батайск, Ерзовка, Краснодар, Кропоткин, Новороссийск, Славянск-на-Кубани, Шахты), по

три в Уральском (Екатеринбург, Тюмень, Челябинск) и Сибирском Федеральных округах (Кемерово, Новосибирск и Омск), а также два в Северо-Западном (Великий Новгород и Колпино) и один в Северо-Кавказском Федеральном округе (Лермонтов).

Федеральный округ	Площадь складских помещений, кв.м.	Количество обслуживаемых магазинов	Количество РЦ
Центральный	476 886	4 058	9
Приволжский	381 723	4 367	9
Южный	308 154	2 406	8
Уральский	141 497	1 223	3
Сибирский	83 596	578	3
Северо-Западный	73 258	934	2
Северо-Кавказский	40 225	493	1
Итого	1 505 338	14 059	35

Компания располагает автоматизированной системой управления запасами и автопарком, состоящим из 5 713 автомобилей.

10. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ

Менеджмент Компании выделяет следующие приоритетные направления развития на ближайшие 1,5 года:

- Существенно нарастить темпы развития сети за счет открытия рентабельных объектов;
- Сохранить в фокусе внимания эффективность сети;
- Удерживать существующих покупателей и привлечь новых, улучшить общий имидж бренда, в том числе за счет редизайна магазинов;
- Дополнительно к низким ценам и привлекательному ассортименту улучшить атмосферу в торговых точках, поскольку атмосфера является основой формирования лояльности покупателя;
- Построить эффективный маркетинг, отвечающий ожиданиям потребителей;
- Организовать и развить новые каналы продаж.

Развитие сети

В перспективе 2-3 лет Компания планирует сохранять высокие темпы роста бизнеса. Так, на 2017 год запланировано открытие 1 700 магазинов у дома, более 15 гипермаркетов, более 25 магазинов формата «Магнит Семейный», а также 1 000 магазинов дрoгeри. Накопленный опыт и технологии компании позволяют ей открывать прибыльные магазины малого формата в населенных пунктах с численностью всего 5 000 человек, в то время как для магазинов формата гипермаркет и «Магнит Семейный» этот порог составляет всего 25 000 человек.

На данный момент магазины Компании представлены в 7 из 9 федеральных округов: Южный, Центральный, Приволжский, Северо-Кавказский, Северо-Западный, Уральский, Сибирский. Компания планирует повысить плотность торговых точек в обозначенных регионах, а также усилить свое присутствие на рынках Москвы, Санкт-Петербурга и Западной Сибири.

Развитие мультиформатности

В настоящее время Группа активно развивает четыре формата: «магазин у дома», «гипермаркет», «Магнит Семейный» и «магазин дрoгeри».

Формат «магазина у дома» представляет собой магазин шаговой доступности, ориентированный на всех покупателей, живущих в радиусе 500 метров. Ассортимент магазина у дома насчитывает более 3 800 продовольственных и непродовольственных товаров повседневного спроса, реализуемых по доступным ценам. Средняя общая площадь магазина составляет 459 кв.м., средняя торговая – 328 кв.м.

По состоянию на 31 декабря 2016 года розничная сеть «Магнит» насчитывает 10 521 магазин у дома, 927 из которых были открыты в 2016 году.

С 2007 года Компания осваивает формат гипермаркета. По состоянию на 31 декабря 2016 года розничная сеть «Магнит» насчитывает 237 магазинов этого формата, 18 из которых было открыто в 2016 году.

Общество открывает гипермаркеты в основном в городах с населением 50 000 – 500 000 жителей, при этом торговый объект располагается внутри населенного пункта (городской черты) и охватывает жителей, живущих в радиусе 7 км.

В зависимости от расположения (размер населенного пункта, района в крупном населенном пункте) предусматривается существование трех суб-форматов гипермаркета:

«малый» имеет торговую площадь до 3 000 кв. метров (не включая площадь, предназначенную для сдачи в аренду);

«средний» имеет торговую площадь от 3 000 до 6 000 кв. метров (не включая площадь, предназначенную для сдачи в аренду);

«большой» имеет торговую площадь свыше 6 000 кв. метров (не включая площадь, предназначенную для сдачи в аренду).

Развитие формата гипермаркета позволяет проводить более глубокую сегментацию существующих рынков и рассматривать в качестве потенциальных покупателей население с различным уровнем доходов, одновременно добиваясь как высоких показателей оборота на магазин и среднего чека, так и быстрых темпов роста бизнеса.

В 2010 году Компания приступила к изучению нового сегмента розничного рынка и запустила 2 экспериментальных магазина нового для сети формата - "магазин дрогерии". В отличие от магазинов у дома, магазины под брендом «Магнит Косметик» предлагают ассортимент только из непродовольственной группы товаров: предметы гигиены, бытовой химии, косметики и парфюмерии. По состоянию на 31 декабря 2016 года сеть магазинов дрогерии насчитывает 3 107 магазинов, 986 из которых были открыты в 2016 году.

В мае 2012 года был выделен новый формат магазинов – «Магнит Семейный». Одной из причин возникновения этого формата является удовлетворение потребностей покупателей в более широком ассортименте и агрессивном ценообразовании в тех помещениях, где размещение стандартного гипермаркета невозможно по техническим характеристикам.

Основные характеристики формата:

- торговая площадь до 1 500 кв.м.;
- расширенная зона предложения товаров категории fresh;
- усеченный ассортимент непродовольственных товаров;
- наличие собственного производства (готовые блюда);
- основные технологии формата гипермаркет;
- ценообразование формата гипермаркет.
- расположение преимущественно в арендованных помещениях торгово-развлекательных комплексов.

Увеличение числа магазинов данного формата происходит как за счет открытия новых объектов, так и за счет переформатирования отдельных магазинов у дома, имеющих избыточную для этого формата торговую площадь (около 1 500 кв. м.) и больший потенциал продаж.

В 2016 году Группа открыла 39 магазинов «Магнит Семейный». Всего по состоянию на 31 декабря 2016 года розничная сеть «Магнит» включала 194 магазина формата «Магнит Семейный».

Ценовая политика Общества позволяет ему конкурировать с открытыми рынками, рассматривая в качестве целевой аудитории, в том числе и население с доходами ниже среднего уровня.

Узнаваемость бренда и лояльность целевой аудитории

Компания продолжает расширять свое присутствие в регионах с низкой представленностью, а также адаптировать ассортимент в соответствии с потребностями покупателей.

В рамках комплекса мероприятий повышения лояльности бренду «Магнит» проводится анализ предпочтений потребителей для построения маркетинговой политики с учетом особенностей различных форматов.

В качестве дополнительного фактора популярности бренда менеджмент Группы рассматривает повышение уровня обслуживания в магазинах сети за счет соответствующей работы с набираемым персоналом, а также улучшение атмосферы в торговых точках.

В 2016 г. в рамках работы по повышению эффективности и улучшению общего имиджа бренда была запущена программа по редизайну формата «магазинов у дома». Изменения коснулись внешнего и внутреннего оформления, планограмм магазинов, а также балансировки ассортимента в пользу товаров категории фреш.

Программа позволит повысить привлекательность магазинов, улучшить атмосферу и сделать процесс совершения покупки более комфортным для покупателя.

В 2016 г. были обновлены 159 магазинов, до конца 2017 запланировано обновление 2 000 объектов. Кроме того с сентября 2016 г. все новые магазины также открываются в соответствии с концепцией редизайна.

Минимизация издержек

Основным средством успешного развития в данном направлении является дальнейшее совершенствование логистических процессов и инвестиции в IT-систему, что даст Группе возможность максимально эффективно управлять запасами и транспортными потоками, и будет способствовать закреплению ее позиции лидера отрасли по контролю над издержками.

В ассортименте сети происходит активное внедрение товаров под собственной торговой маркой, позволяющее увеличить показатели рентабельности бизнеса.

Статус лидера в секторе розничной торговли товарами повседневного спроса в России по выручке, числу магазинов и количеству покупателей позволяет Группе эффективно работать с поставщиками, получая максимально выгодные условия закупок.

Развитие собственного импорта – в первую очередь, увеличение доли прямых поставок свежих овощей и фруктов – также будет способствовать минимизации логистических издержек.

11. ИНФОРМАЦИЯ О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ

Дивидендная политика Общества направлена на повышение благосостояния акционеров и обеспечение роста капитализации Общества.

Общество рассматривает рост капитализации как основной способ удовлетворения имущественных интересов акционеров по извлечению доходов из акций Общества. Дивидендная политика заключается в оптимизации пропорций между потребляемой и капитализируемой частями полученной Обществом прибыли с целью увеличения рыночной стоимости акций.

Дивидендная политика Общества основывается на следующих основных принципах:

- принцип прозрачности, под которым подразумевается определение и раскрытие информации об обязанностях и ответственности сторон, участвующих в реализации дивидендной политики, в том числе, порядка и условий принятия решения о выплате и размере дивидендов;
- принцип своевременности, подразумевает установление временных границ при осуществлении дивидендных выплат;
- принцип обоснованности, который подразумевает, что решение о выплате и размере дивидендов может быть принято только в случае достижения Обществом положительного финансового результата, с учетом планов развития и его инвестиционных программ;
- принцип справедливости, подразумевает обеспечение равных прав акционеров на получение информации о принимаемых решениях о выплате, размере и порядке выплаты дивидендов;
- принцип последовательности, подразумевает строгое исполнение процедур и принципов дивидендной политики;
- принцип развития, подразумевает постоянное совершенствование дивидендной политики в рамках улучшения процедур корпоративного управления и пересмотр ее положений в связи с изменением стратегических целей Общества;
- принцип устойчивости, подразумевает стремление Общества к обеспечению стабильного уровня дивидендных выплат.

Годовым общим собранием акционеров 02 июня 2016 года (протокол от 03.06.2016г.) было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным именным акциям ПАО «Магнит» по результатам 2015 отчетного года.

Внеочередным общим собранием акционеров 08 сентября 2016 года (протокол от 12.09.2016г.) было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным именным акциям ПАО «Магнит» по результатам полугодия 2016 отчетного года.

Внеочередным общим собранием акционеров 08 декабря 2016 года (протокол от 09.12.2016г.) было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным именным акциям ПАО «Магнит» по результатам 9 месяцев 2016 отчетного года.

Информация о выплаченных дивидендах:

Дивидендный период: 9 месяцев 2015 года.

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.:

- *размер дивиденда, начисленного на одну акцию обыкновенную именную бездокументарную по результатам 9 месяцев 2015 отчетного года – 179,77 рублей.*

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.:

- *общий размер дивидендов, начисленных по результатам 9 месяцев 2015 финансового года по акциям обыкновенным именным бездокументарным – 16 999 294 788,35 рублей.*

Дата принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов: **22 декабря 2015 года.**

Дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов: **08 января 2016 года.**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **16 999 273 935,03.**

Дивидендный период: **2015 год.**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.:

- *размер дивиденда, начисленного на одну акцию обыкновенную именную бездокументарную по результатам 2015 отчетного года – 42,30 рублей.*

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.:

- *общий размер дивидендов, начисленных по результатам 2015 отчетного года по акциям обыкновенным именным бездокументарным – 3 999 945 316,50 рублей.*

Дата принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов: **2 июня 2016 год.**

Дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов: **17 июня 2016 года.**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **3 999 940 409,70.**

Дивидендный период: **полугодие 2016 года.**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.:

- *размер дивиденда, начисленного на одну акцию обыкновенную именную бездокументарную по результатам полугодия 2016 отчетного года – 84,60 рублей.*

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.:

- *общий размер дивидендов, начисленных по результатам полугодия 2016 финансового года по акциям обыкновенным именным бездокументарным – 7 999 890 633,00 рублей.*

Дата принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов: **12 сентября 2016 год.**

Дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов: **23 сентября 2016 года.**

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **7 999 849 771,20.**

Дивидендный период: **9 месяцев 2016 года.**

Размер объявленных (начисленных) дивидендов по акциям данной категории (типа) в расчете на одну акцию, руб.:

- *размер дивиденда, начисленного на одну акцию обыкновенную именную бездокументарную по результатам 9 месяцев 2016 отчетного года – 126,12 рублей.*

Совокупный размер объявленных (начисленных) дивидендов по всем акциям данной категории (типа), руб.:

- общий размер дивидендов, начисленных по результатам 9 месяцев 2016 финансового года по акциям обыкновенным именным бездокументарным – 11 926 078 092,60 рублей.

Дата принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов: 8 декабря 2016 год.

Дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов: 23 декабря 2016 года.

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: 11 926 063 462,68 (на дату окончания отчетного периода срок выплаты дивидендов не наступил).

12. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Общества определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года уставный капитал Публичного акционерного общества «Магнит» составляет 945 613,55 рублей. Он состоит из 94 561 355 штук обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 0,01 рубля.

Общество вправе размещать дополнительно к размещенным акциям обыкновенные именные акции в количестве 106 288 645 штук номинальной стоимостью 0,01 рубля (объявленные акции).

Сведения о размещенных акциях ПАО «Магнит» по состоянию на 31.12.2016:

Описание ценной бумаги	Номер государственной регистрации	Дата государственной регистрации	Номинал, руб.	Всего ценных бумаг, шт.
Акции обыкновенные именные бездокументарные	1-01-60525-Р	04.03.2004	0,01	94 561 355
Итого:				94 561 355

Структура акционерного капитала ПАО «Магнит» по состоянию на 31.12.2016:

Наименование	Количество зарегистрированных лиц	Доля в уставном капитале, %
Юридические лица	4	63,34
в т.ч. номинальные держатели	2	63,34
Физические лица	23	36,66
Всего:	27	100

Сведения об обращении акций ПАО «Магнит» за пределами Российской Федерации посредством обращения в соответствии с иностранным правом ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении указанных акций Общества:

категория (тип) акций, обращающихся за пределами Российской Федерации: акции обыкновенные именные;

доля акций, обращающихся за пределами Российской Федерации, от общего количества акций соответствующей категории (типа): 29.94%;

наименование, место нахождения иностранного эмитента, ценные бумаги которого удостоверяют права в отношении акций Общества соответствующей категории (типа): Джей Пи Морган Чейз Банк, Н.А., 4 Нью-Йорк Плаза, 12-й этаж, Нью-Йорк, 10004 Нью-Йорк, Соединенные Штаты Америки (JPMorgan Chase Bank, N. A., 4 New York Plaza, 12th Floor, New York, 10004 New York United States of America);

краткое описание программы (типа программы) выпуска ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении акций соответствующей

категории (типа): Компания Джей Пи Морган Чейз Банк, Н.А. (JPMorgan Chase Bank, N. A.) выпустила в соответствии с иностранным правом ценные бумаги (глобальные депозитарные расписки, «ГДР»), удостоверяющие права в отношении обыкновенных именных акций ПАО «Магнит»;

сведения о получении разрешения федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг на допуск акций эмитента соответствующей категории (типа) к обращению за пределами Российской Федерации:

- в соответствии с приказом ФСФР России от 27 марта 2008 года № 08-661/пз-и разрешено размещение и обращение за пределами Российской Федерации обыкновенных именных бездокументарных акций Публичного акционерного общества «Магнит», государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг 1-01-60525-Р от 04.03.2004, государственный регистрационный номер дополнительного выпуска ценных бумаг 1-01-60525-Р-004D от 20.03.2008, в количестве 11 522 000 (одиннадцать миллионов пятьсот двадцать две тысячи) обыкновенных именных бездокументарных акций;

- в соответствии с приказом ФСФР России от 02 октября 2009 года № 09-3132/пз-и разрешено размещение и обращение за пределами Российской Федерации обыкновенных именных бездокументарных акций Публичного акционерного общества «Магнит», государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг 1-01-60525-Р от 04.03.2004, государственный регистрационный номер дополнительного выпуска ценных бумаг 1-01-60525-Р-005D от 02.10.2009, в количестве 16 792 946 (шестнадцать миллионов семьсот девяносто две тысячи девятьсот сорок шесть) обыкновенных именных бездокументарных акций;

наименование иностранного организатора торговли (организаторов торговли), через которого обращаются ценные бумаги иностранного эмитента, удостоверяющие права в отношении акций эмитента: Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange).

ОБЛИГАЦИИ

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-01:

В 2010 году Общество предложило инвесторам первый Биржевой облигационный выпуск.

Заем включал 1 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составил три года. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-01 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-01 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 13 сентября 2010 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 1 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-01:

<i>Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения</i>	№ 4B02-01-60525-Р от 02 февраля 2010 года
<i>Объем эмиссии</i>	1,000,000,000 рублей

<i>Количество ценных бумаг</i>	1,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	13.09.2010
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (09.09.2013)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JR118
<i>ISIN код</i>	RU000A0JR118
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	8.25 %

14 марта 2011 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-01. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 41.14 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

12 сентября 2011 года был выплачен второй купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-01. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 41.14 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

12 марта 2012 года был выплачен третий купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-01. Общий размер дохода, выплаченного по третьему купону, составил 41.14 млн. рублей, размер дохода по третьему купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

10 сентября 2012 года был выплачен четвертый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-01. Общий размер дохода, выплаченного по четвертому купону, составил 41.14 млн. рублей, размер дохода по четвертому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

11 марта 2013 года был выплачен пятый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-01. Общий размер дохода, выплаченного по пятому купону, составил 41.14 млн. рублей, размер дохода по пятому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

09 сентября 2013 года был выплачен шестой купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-01. Общий размер дохода, выплаченного по шестому купону, составил 41.14 млн. рублей, размер дохода по шестому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

09 сентября 2013 года ПАО «Магнит» своевременно и в полном объеме исполнило свои обязательства перед владельцами Облигаций и осуществило погашение номинальной стоимости по облигациям серии БО-01.

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-02:

В 2010 году Общество предложило инвесторам второй Биржевой облигационный выпуск.

Заем включал 1 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составил три года. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-02 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-02 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 13 сентября 2010 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 1 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-02:

<i>Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения</i>	№ 4B02-02-60525-P от 02 февраля 2010 года
<i>Объем эмиссии</i>	1,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	1,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	13.09.2010
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (09.09.2013)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JR126
<i>ISIN код</i>	RU000A0JR126
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	8.25 %

14 марта 2011 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-02. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 41.14 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

12 сентября 2011 года был выплачен второй купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-02. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 41.14 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

12 марта 2012 года был выплачен третий купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-02. Общий размер дохода, выплаченного по третьему купону, составил 41.14

млн. рублей, размер дохода по третьему купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

10 сентября 2012 года был выплачен четвертый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-02. Общий размер дохода, выплаченного по четвертому купону, составил 41.14 млн. рублей, размер дохода по четвертому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

11 марта 2013 года был выплачен пятый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-02. Общий размер дохода, выплаченного по пятому купону, составил 41.14 млн. рублей, размер дохода по пятому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

09 сентября 2013 года был выплачен шестой купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-02. Общий размер дохода, выплаченного по шестому купону, составил 41.14 млн. рублей, размер дохода по шестому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

09 сентября 2013 года ПАО «Магнит» своевременно и в полном объеме исполнило свои обязательства перед владельцами Облигаций и осуществило погашение номинальной стоимости по облигациям серии БО-02.

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-03:

В 2010 году Общество предложило инвесторам третий Биржевой облигационный выпуск.

Заем включал 1.5 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составил три года. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-03 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-03 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 13 сентября 2010 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 1.5 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-03:

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	№ 4B02-03-60525-Р от 02 февраля 2010 года
Объем эмиссии	1,500,000,000 рублей
Количество ценных бумаг	1,500,000 штук
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги	1,000 рублей
Цена размещения	100% от номинальной стоимости
Дата размещения	13.09.2010
Способ размещения	открытая подписка
Дата погашения	1,092 день с даты размещения (09.09.2013)
Количество купонов	6
Торговый код	RU000A0JR142
ISIN код	RU000A0JR142
Процентная ставка купонов по итогам	8.25 %

<i>аукциона</i>	
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	8.25 %

14 марта 2011 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-03. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 61.71 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

12 сентября 2011 года был выплачен второй купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-03. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 61.71 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

12 марта 2012 года был выплачен третий купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-03. Общий размер дохода, выплаченного по третьему купону, составил 61.71 млн. рублей, размер дохода по третьему купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

10 сентября 2012 года был выплачен четвертый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-03. Общий размер дохода, выплаченного по четвертому купону, составил 61.71 млн. рублей, размер дохода по четвертому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

11 марта 2013 года был выплачен пятый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-03. Общий размер дохода, выплаченного по пятому купону, составил 61.71 млн. рублей, размер дохода по пятому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

09 сентября 2013 года был выплачен шестой купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-03. Общий размер дохода, выплаченного по шестому купону, составил 61.71 млн. рублей, размер дохода по шестому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

09 сентября 2013 года ПАО «Магнит» своевременно и в полном объеме исполнило свои обязательства перед владельцами Облигаций и осуществило погашение номинальной стоимости по облигациям серии БО-03.

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-04:

В 2010 году Общество предложило инвесторам четвертый Биржевой облигационный выпуск.

Заем включал 2 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составил три года. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-04 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-04 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 13 сентября 2010 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 2 млн. штук, что составляет 100% от

общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-04:

<i>Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения</i>	№ 4B02-04-60525-Р от 02 февраля 2010 года
<i>Объем эмиссии</i>	2,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	2,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	13.09.2010
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (09.09.2013)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JR159
<i>ISIN код</i>	RU000A0JR159
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	8.25 %

14 марта 2011 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-04. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 82.28 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

12 сентября 2011 года был выплачен второй купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-04. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 82.28 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

12 марта 2012 года был выплачен третий купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-04. Общий размер дохода, выплаченного по третьему купону, составил 82.28 млн. рублей, размер дохода по третьему купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

10 сентября 2012 года был выплачен четвертый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-04. Общий размер дохода, выплаченного по четвертому купону, составил 82.28 млн. рублей, размер дохода по четвертому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

11 марта 2013 года был выплачен пятый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-04. Общий размер дохода, выплаченного по пятому купону, составил 82.28 млн.

рублей, размер дохода по пятому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

09 сентября 2013 года был выплачен шестой купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-04. Общий размер дохода, выплаченного по шестому купону, составил 82.28 млн. рублей, размер дохода по шестому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

09 сентября 2013 года ПАО «Магнит» своевременно и в полном объеме исполнило свои обязательства перед владельцами Облигаций и осуществило погашение номинальной стоимости по облигациям серии БО-04.

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-05:

В 2011 году Общество предложило инвесторам пятый Биржевой облигационный выпуск.

Заем включал 5 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составит три года. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-05 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-05 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 04 марта 2011 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 5 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-05:

<i>Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения</i>	№ 4B02-05-60525-Р от 16 февраля 2011 года
<i>Объем эмиссии</i>	5,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	5,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	04.03.2011
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (28.02.2014)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JR9N3
<i>ISIN код</i>	RU000A0JR9N3
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	8.00 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	8.00 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	8.00 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	8.00 %

<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	8.00 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	8.00 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	8.00 %

02 сентября 2011 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-05. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 199.45 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 39.89 рублей.

02 марта 2012 года был выплачен второй купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-05. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 199.45 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 39.89 рублей.

30 августа 2012 года был выплачен третий купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-05. Общий размер дохода, выплаченного по третьему купону, составил 199.45 млн. рублей, размер дохода по третьему купону, выплаченного по одной облигации, составил 39.89 рублей.

01 марта 2013 года был выплачен четвертый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-05. Общий размер дохода, выплаченного по четвертому купону, составил 199.45 млн. рублей, размер дохода по четвертому купону, выплаченного по одной облигации, составил 39.89 рублей.

30 августа 2013 года был выплачен пятый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-05. Общий размер дохода, выплаченного по пятому купону, составил 199.45 млн. рублей, размер дохода по пятому купону, выплаченного по одной облигации, составил 39.89 рублей.

28 февраля 2014 года был выплачен шестой купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-05. Общий размер дохода, выплаченного по шестому купону, составил 199.45 млн. рублей, размер дохода по шестому купону, выплаченного по одной облигации, составил 39.89 рублей.

28 февраля 2014 года ПАО «Магнит» своевременно и в полном объеме исполнило свои обязательства перед владельцами Облигаций и осуществило погашение номинальной стоимости по облигациям серии БО-05.

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-06:

В 2011 году Общество предложило инвесторам шестой Биржевой облигационный выпуск.

Заем включал 5 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составит три года. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-06 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-06 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 26 апреля 2011 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 5 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-06:

<i>Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения</i>	№ 4B02-06-60525-P от 16 февраля 2011 года
<i>Объем эмиссии</i>	5,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	5,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	26.04.2011
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (22.04.2014)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JRFQ4
<i>ISIN код</i>	RU000A0JRFQ4
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	7.75 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	7.75 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	7.75 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	7.75 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	7.75 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	7.75 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	7.75 %

25 октября 2011 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-06. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 193.2 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 38.64 рублей.

24 апреля 2012 года был выплачен второй купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-06. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 193.2 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 38.64 рублей.

23 октября 2012 года был выплачен третий купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-06. Общий размер дохода, выплаченного по третьему купону, составил 193.2 млн. рублей, размер дохода по третьему купону, выплаченного по одной облигации, составил 38.64 рублей.

23 апреля 2013 года был выплачен четвертый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-06. Общий размер дохода, выплаченного по четвертому купону, составил 193.2 млн. рублей, размер дохода по четвертому купону, выплаченного по одной облигации, составил 38.64 рублей.

22 октября 2013 года был выплачен пятый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-06. Общий размер дохода, выплаченного по пятому купону, составил 193.2 млн. рублей, размер дохода по пятому купону, выплаченного по одной облигации, составил 38.64 рублей.

22 апреля 2014 года был выплачен шестой купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-06. Общий размер дохода, выплаченного по шестому купону, составил 193.2 млн. рублей, размер дохода по шестому купону, выплаченного по одной облигации, составил 38.64 рублей.

22 апреля 2014 года ПАО «Магнит» своевременно и в полном объеме исполнило свои обязательства перед владельцами Облигаций и осуществило погашение номинальной стоимости по облигациям серии БО-06.

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-07:

В 2012 году Общество предложило инвесторам седьмой Биржевой облигационный выпуск.

Заем включал 5 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составит три года. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-07 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-07 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 24 сентября 2012 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 5 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-07:

<i>Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения</i>	№ 4B02-07-60525-Р от 10 августа 2011 года
<i>Объем эмиссии</i>	5,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	5,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	24.09.2012
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (21.09.2015)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JT171
<i>ISIN код</i>	RU000A0JT171
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	8.90 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	8.90 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	8.90 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	8.90 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	8.90 %

<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	8.90 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	8.90 %

25 марта 2013 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-07. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 221.9 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 44.38 рублей.

23 сентября 2013 года был выплачен второй купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-07. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 221.9 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 44.38 рублей.

24 марта 2014 года был выплачен третий купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-07. Общий размер дохода, выплаченного по третьему купону, составил 221.9 млн. рублей, размер дохода по третьему купону, выплаченного по одной облигации, составил 44.38 рублей.

22 сентября 2014 года был выплачен четвертый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-07. Общий размер дохода, выплаченного по четвертому купону, составил 221.9 млн. рублей, размер дохода по четвертому купону, выплаченного по одной облигации, составил 44.38 рублей.

23 марта 2015 года был выплачен пятый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-07. Общий размер дохода, выплаченного по пятому купону, составил 221.9 млн. рублей, размер дохода по пятому купону, выплаченного по одной облигации, составил 44.38 рублей.

21 сентября 2015 года был выплачен шестой купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-07. Общий размер дохода, выплаченного по шестому купону, составил 221.9 млн. рублей, размер дохода по пятому купону, выплаченного по одной облигации, составил 44.38 рублей.

21 сентября 2015 года ПАО «Магнит» своевременно и в полном объеме исполнило свои обязательства перед владельцами Облигаций и осуществило погашение номинальной стоимости по облигациям серии БО-07.

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии 01:

В 2013 году Общество предложило инвесторам выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01.

Заем включал 5 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составит три года. Целью эмиссии облигаций серии 01 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 26 февраля 2013 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 5 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии 01:

<i>Дата и номер государственной регистрации</i>	№ 4-01-60525-Р от 27 декабря 2012 года
<i>Объем эмиссии</i>	5,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	5,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	26.02.2013
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (23.02.2016)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JTP09
<i>ISIN код</i>	RU000A0JTP09
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	8.50 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	8.50 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	8.50 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	8.50 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	8.50 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	8.50 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	8.50 %

27 августа 2013 года был выплачен первый купонный доход по облигациям серии 01. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 211.9 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 42.38 рублей.

25 февраля 2014 года был выплачен второй купонный доход по облигациям серии 01. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 211.9 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 42.38 рублей.

26 августа 2014 года был выплачен третий купонный доход по облигациям серии 01. Общий размер дохода, выплаченного по третьему купону, составил 211.9 млн. рублей, размер дохода по третьему купону, выплаченного по одной облигации, составил 42.38 рублей.

24 февраля 2015 года был выплачен четвертый купонный доход по облигациям серии 01. Общий размер дохода, выплаченного по четвертому купону, составил 211.9 млн. рублей, размер дохода по четвертому купону, выплаченного по одной облигации, составил 42.38 рублей.

25 августа 2015 года был выплачен пятый купонный доход по облигациям серии 01. Общий размер дохода, выплаченного по пятому купону, составил 211.9 млн. рублей, размер дохода по пятому купону, выплаченного по одной облигации, составил 42.38 рублей.

23 февраля 2016 года был выплачен шестой купонный доход по облигациям серии 01. Общий размер дохода, выплаченного по шестому купону, составил 211.9 млн. рублей, размер дохода по шестому купону, выплаченного по одной облигации, составил 42.38 рублей.

23 февраля 2016 года ПАО «Магнит» своевременно и в полном объеме исполнило свои обязательства перед владельцами Облигаций и осуществило погашение номинальной стоимости по облигациям серии 01.

По итогам проводимых с 04.01.2016 по 22.02.2016 торгов средневзвешенная цена сделок по облигациям Магнит серии 01 варьировалась от min 99,66% (15.01.2016) до max 99,96% (20.02.2016) номинальной стоимости. Признаваемая котировка в этот период колебалась от min 99,66% (13.01.2016, 14.01.2016 и 15.01.2016) до max 99,96% (20.02.2016 и 22.02.2016).

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-08:

В 2013 году Общество предложило инвесторам восьмой Биржевой облигационный выпуск.

Заем включал 5 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составит три года. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-08 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-08 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 2 апреля 2013 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 5 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-08:

<i>Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения</i>	№ 4B02-08-60525-P от 10 августа 2011 года
<i>Объем эмиссии</i>	5,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	5,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	02.04.2013
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (29.03.2016)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JTT21
<i>ISIN код</i>	RU000A0JTT21
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	8.40 %

<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	8.40 %

01 октября 2013 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-08. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 209.4 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.88 рублей.

01 апреля 2014 года был выплачен второй купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-08. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 209.4 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.88 рублей.

30 сентября 2014 года был выплачен третий купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-08. Общий размер дохода, выплаченного по третьему купону, составил 209.4 млн. рублей, размер дохода по третьему купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.88 рублей.

31 марта 2015 года был выплачен четвертый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-08. Общий размер дохода, выплаченного по четвертому купону, составил 209.4 млн. рублей, размер дохода по четвертому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.88 рублей.

29 сентября 2015 года был выплачен пятый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-08. Общий размер дохода, выплаченного по пятому купону, составил 209.4 млн. рублей, размер дохода по пятому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.88 рублей.

29 марта 2016 года был выплачен шестой купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-08. Общий размер дохода, выплаченного по шестому купону, составил 209.4 млн. рублей, размер дохода по шестому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.88 рублей.

29 марта 2016 года ПАО «Магнит» своевременно и в полном объеме исполнило свои обязательства перед владельцами Облигаций и осуществило погашение номинальной стоимости по облигациям серии БО-08.

По итогам проводимых с 04.01.2016 по 29.03.2016 торгов средневзвешенная цена сделок по биржевым облигациям Магнит серии БО-08 не рассчитывалась, т. к. не было сделок в этот период. Признаваемая котировка в этот период равнялась 97,20%.

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-09:

В 2013 году Общество предложило инвесторам девятый Биржевой облигационный выпуск.

Заем включал 5 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составит три года. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-09 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-09 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 4 апреля 2013 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 5 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-09:

<i>Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения</i>	№ 4B02-09-60525-P от 10 августа 2011 года
<i>Объем эмиссии</i>	5,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	5,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	02.04.2013
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (29.03.2016)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JTT39
<i>ISIN код</i>	RU000A0JTT39
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	8.40 %

01 октября 2013 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-09. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 209.4 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.88 рублей.

01 апреля 2014 года был выплачен второй купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-09. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 209.4 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.88 рублей.

30 сентября 2014 года был выплачен третий купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-09. Общий размер дохода, выплаченного по третьему купону, составил 209.4 млн. рублей, размер дохода по третьему купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.88 рублей.

31 марта 2015 года был выплачен четвертый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-09. Общий размер дохода, выплаченного по четвертому купону,

составил 209.4 млн. рублей, размер дохода по четвертому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.88 рублей.

29 сентября 2015 года был выплачен пятый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-09. Общий размер дохода, выплаченного по пятому купону, составил 209.4 млн. рублей, размер дохода по пятому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.88 рублей.

29 марта 2016 года был выплачен шестой купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-09. Общий размер дохода, выплаченного по шестому купону, составил 209.4 млн. рублей, размер дохода по шестому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.88 рублей.

29 марта 2016 года ПАО «Магнит» своевременно и в полном объеме исполнило свои обязательства перед владельцами Облигаций и осуществило погашение номинальной стоимости по облигациям серии БО-09.

По итогам проводимых с 04.01.2016 по 29.03.2016 торгов средневзвешенная цена сделок по биржевым облигациям Магнит серии БО-09 не рассчитывалась, т. к. не было сделок в этот период. Признаваемая котировка в этот период равнялась 97,31%.

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии 02:

В 2015 году Общество предложило инвесторам выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 02.

Заем включал 5 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составит три года. Целью эмиссии облигаций серии 02 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 15 мая 2015 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 5 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии 02:

<i>Дата и номер государственной регистрации</i>	№ 4-02-60525-Р от 27 декабря 2012 года
<i>Объем эмиссии</i>	5,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	5,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	15.05.2015
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (11.05.2018)
<i>Количество купонов</i>	6

<i>Торговый код</i>	RU000A0JVE99
<i>ISIN код</i>	RU000A0JVE99
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	12.10 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	12.10 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	12.10 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	12.10 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	12.10 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	12.10 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	12.10 %

13 ноября 2015 года был выплачен первый купонный доход по облигациям серии 02. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 301.65 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 60.33 рублей.

13 мая 2016 года был выплачен второй купонный доход по облигациям серии 02. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 301.65 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 60.33 рублей.

13 мая 2016 года ПАО «Магнит» своевременно и в полном объеме исполнило свои обязательства перед владельцами Облигаций и осуществило досрочное погашение номинальной стоимости по облигациям серии 02.

По итогам проводимых с 04.01.2016 по 13.05.2016 торгов средневзвешенная цена сделок по облигациям Магнит серии 02 варьировалась от min 100,00% (18.03.2016) до max 103,00% (22.04.2016) номинальной стоимости. Признаваемая котировка в этот период колебалась от min 99,91% (12.05.2016, 13.05.2016) до max 103,00% (22.04.2016, с 25.04.2016 по 28.04.2016).

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии 03:

В 2015 году Общество предложило инвесторам выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 03.

Заем включал 5 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составит три года. Целью эмиссии облигаций серии 03 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 03 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 15 мая 2015 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 5 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии 03:

<i>Дата и номер государственной регистрации</i>	№ 4-03-60525-Р от 27 декабря 2012 года
<i>Объем эмиссии</i>	5,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	5,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	15.05.2015
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (11.05.2018)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JVE81
<i>ISIN код</i>	RU000A0JVE81
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	12.10 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	12.10 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	12.10 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	12.10 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	12.10 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	12.10 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	12.10 %

13 ноября 2015 года был выплачен первый купонный доход по облигациям серии 03. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 301.65 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 60.33 рублей.

13 мая 2016 года был выплачен второй купонный доход по облигациям серии 03. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 301.65 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 60.33 рублей.

13 мая 2016 года ПАО «Магнит» своевременно и в полном объеме исполнило свои обязательства перед владельцами Облигаций и осуществило досрочное погашение номинальной стоимости по облигациям серии 03.

По итогам проводимых с 04.01.2016 по 13.05.2016 торгов средневзвешенная цена сделок по облигациям Магнит серии 03 варьировалась от min 99,75% (12.05.2016) до max 102,13% (28.04.2016) номинальной стоимости. Признаваемая котировка в этот период колебалась от min 99,50% (12.05.2016, 13.05.2016) до max 102,20% (28.04.2016, 29.04.2016, 04.05.2016, 05.05.2016, 06.05.2016, 10.05.2016, 11.05.2016).

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-10:

В 2015 году Общество предложило инвесторам десятый Биржевой облигационный выпуск.

Заем включал 10 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составит год. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-10 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-10 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 23 июля 2015 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 10 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-10:

<i>Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения</i>	№ 4B02-10-60525-Р от 30 июля 2013 года
<i>Объем эмиссии</i>	10,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	10,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	23.07.2015
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	364 день с даты размещения (21.07.2016)
<i>Количество купонов</i>	2
<i>Торговый код</i>	RU000A0JVMV2
<i>ISIN код</i>	RU000A0JVMV2
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	11.60 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	11.60 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	11.60 %

21 января 2016 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-10. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 578.4 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 57.84 рублей.

21 июля 2016 года был выплачен второй купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-10. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 578.4 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 57.84 рублей.

21 июля 2016 года ПАО «Магнит» своевременно и в полном объеме исполнило свои обязательства перед владельцами Облигаций и осуществило погашение номинальной стоимости по облигациям серии БО-10.

По итогам проводимых с 04.01.2016 по 21.07.2016 торгов средневзвешенная цена сделок по облигациям Магнит серии БО-10 варьировалась от min 99,90% (12.05.2016) до max 100,70% (07.03.2016) номинальной стоимости. Признаваемая котировка в этот период

колебалась от min 100,00% (08.02.2016, 20.06.2016, 22.06.2016, 27.06.2016, 07.07.2016, 18.07.2016, 20.07.2016, 21.07.2016) до max 100,70% (07.03.2016).

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-11:

В 2015 году Общество предложило инвесторам одиннадцатый Биржевой облигационный выпуск.

Заем включал 10 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составит полтора года. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-11 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-11 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 20 октября 2015 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 10 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-11:

<i>Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения</i>	№ 4B02-11-60525-Р от 30 июля 2013 года
<i>Объем эмиссии</i>	10,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	10,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	20.10.2015
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	546 день с даты размещения (18.04.2017)
<i>Количество купонов</i>	3
<i>Торговый код</i>	RU000A0JVUZ6
<i>ISIN код</i>	RU000A0JVUZ6
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	11.70 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	11.70 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	11.70 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	11.70 %

19 апреля 2016 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-11. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 583.4 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 58.34 рублей.

18 октября 2016 года был выплачен второй купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-11. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 583.4 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 58.34 рублей.

По итогам проводимых с 04.01.2016 по 30.12.2016 торгов средневзвешенная цена сделок по облигациям Магнит серии БО-11 варьировалась от min 91,53% (15.06.2016) до max 101,75% (05.08.2016) номинальной стоимости. Признаваемая котировка в этот период колебалась от min 91,53% (15.06.2016) до max 101,75% (05.08.2016, 08.08.2016, 09.08.2016, 10.08.2016, 11.08.2016).

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-001Р-01:

В 2015 году Общество предложило инвесторам Биржевой облигационный выпуск серии БО-001Р-01.

Заем включал 10 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составит полтора года. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-001Р-01 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-001Р-01 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 11 ноября 2015 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 10 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-001Р-01:

<i>Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения</i>	№ 4B02-01-60525-Р-001Р от 05 ноября 2015 года
<i>Объем эмиссии</i>	10,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	10,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	11.11.2015
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	546 день с даты размещения (10.05.2017)
<i>Количество купонов</i>	3
<i>Торговый код</i>	RU000A0JVXM8
<i>ISIN код</i>	RU000A0JVXM8
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	11.20 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	11.20 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	11.20 %

Процентная ставка по 3 купону	11.20 %
--------------------------------------	---------

11 мая 2016 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-001Р-01. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 558.5 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 55.85 рублей.

09 ноября 2016 года был выплачен второй купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-001Р-01. Общий размер дохода, выплаченного по второму купону, составил 558.5 млн. рублей, размер дохода по второму купону, выплаченного по одной облигации, составил 55.85 рублей.

По итогам проводимых с 04.01.2016 по 30.12.2016 торгов средневзвешенная цена сделок по биржевым облигациям Магнит серии БО-001Р-01 варьировалась от min 99,61% (25.01.2016, 26.01.2016) до max 101,42% (29.08.2016) номинальной стоимости. Признаваемая котировка в этот период колебалась от min 99,54% (04.01.2016, 05.01.2016) до max 101,42% (29.08.2016).

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-001Р-02:

В 2016 году Общество предложило инвесторам Биржевой облигационный выпуск серии БО-001Р-02.

Заем включал 10 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составит два года. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-001Р-02 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-001Р-02 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 29 февраля 2016 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 10 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-001Р-02:

Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения	№ 4В02-02-60525-Р-001Р от 24 февраля 2016 года
Объем эмиссии	10,000,000,000 рублей
Количество ценных бумаг	10,000,000 штук
Номинальная стоимость каждой ценной бумаги	1,000 рублей
Цена размещения	100% от номинальной стоимости
Дата размещения	29.02.2016
Способ размещения	открытая подписка
Дата погашения	728 день с даты размещения (26.02.2018)
Количество купонов	4
Торговый код	RU000A0JW662

<i>ISIN код</i>	RU000A0JW662
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	11.20 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	11.20 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	11.20 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	11.20 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	11.20 %

29 августа 2016 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-001Р-02. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 558.5 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 55.85 рублей.

По итогам проводимых с 29.02.2016 по 30.12.2016 торгов средневзвешенная цена сделок по биржевым облигациям Магнит серии БО-001Р-02 варьировалась от min 100,15% (29.02.2016) до max 102,75% (15.09.2016) номинальной стоимости. Признанная котировка в этот период колебалась от min 100,40% (01.03.2016) до max 102,75% (15.09.2016, 16.09.2016, 19.09.2016).

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-001Р-03:

В 2016 году Общество предложило инвесторам Биржевой облигационный выпуск серии БО-001Р-03.

Заем включал 10 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составит два года. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-001Р-03 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-001Р-03 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 12 апреля 2016 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 10 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-001Р-03:

<i>Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения</i>	№ 4B02-03-60525-Р-001Р от 04 апреля 2016 года
<i>Объем эмиссии</i>	10,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	10,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	12.04.2016
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	728 день с даты размещения (10.04.2018)
<i>Количество купонов</i>	4

<i>Торговый код</i>	RU000A0JWCF4
<i>ISIN код</i>	RU000A0JWCF4
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	10.60 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	10.60 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	10.60 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	10.60 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	10.60 %

11 октября 2016 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-001Р-03. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 528.5 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 52.85 рублей.

По итогам проводимых с 12.04.2016 по 30.12.2016 торгов средневзвешенная цена сделок по биржевым облигациям Магнит серии БО-001Р-03 варьировалась от min 100,00% (15.04.2016) до max 102,30% (04.10.2016) номинальной стоимости. Признанная котировка в этот период колебалась от min 100,00% (15.04.2016, с 18.04.2016 по 20.04.2016) до max 102,30% (с 04.10.2016 по 07.10.2016).

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-001Р-04:

В 2016 году Общество предложило инвесторам Биржевой облигационный выпуск серии БО-001Р-04.

Заем включал 10 млн. ценных бумаг номиналом 1 тыс. руб. Срок обращения выпуска составит полтора года. Целью эмиссии Биржевых облигаций серии БО-001Р-04 являлось привлечение денежных средств для финансирования операционной деятельности и развития торговой сети группы компаний ПАО "Магнит", снижение стоимости кредитного портфеля, а также создание публичной кредитной истории.

Размещение неконвертируемых процентных документарных Биржевых облигаций на предъявителя серии БО-001Р-04 с обязательным централизованным хранением ПАО «Магнит» на Фондовой бирже ММВБ началось с 05 июля 2016 г. Количество фактически размещенных ценных бумаг составило 10 млн. штук, что составляет 100% от общего количества бумаг, подлежащих размещению. Весь облигационный выпуск был реализован в ходе аукциона в первый день размещения.

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии БО-001Р-04:

<i>Идентификационный номер выпуска и дата его присвоения</i>	№ 4B02-04-60525-P-001P от 30 июня 2016 года
<i>Объем эмиссии</i>	10,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	10,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	05.07.2016
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка

<i>Дата погашения</i>	541 день с даты размещения (28.12.2017)
<i>Количество купонов</i>	3
<i>Торговый код</i>	RU000A0JWML1
<i>ISIN код</i>	RU000A0JWML1
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	10.00 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	10.00 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	10.00 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	10.00 %

29 декабря 2016 года был выплачен первый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-001Р-04. Общий размер дохода, выплаченного по первому купону, составил 484.9 млн. рублей, размер дохода по первому купону, выплаченного по одной облигации, составил 48.49 рублей.

По итогам проводимых с 05.07.2016 по 30.12.2016 торгов средневзвешенная цена сделок по биржевым облигациям Магнит серии БО-001Р-04 варьировалась от min 100,00% (08.07.2016, 02.08.2016) до max 100,65% (05.10.2016) номинальной стоимости. Признаваемая котировка в этот период колебалась от min 100,00% (29.07.2016, 01.08.2016, 02.08.2016) до max 100,65% (с 05.10.2016 по 07.10.2016, с 10.10.2016 по 13.10.2016).

ТОРГИ ПО АКЦИЯМ

В апреле 2006 года состоялся выход акций ПАО «Магнит» на российские биржевые площадки.

14 апреля 2006 года акции ПАО «Магнит» были допущены к торгам в разделе Списка «Ценные бумаги, допущенные к обращению, но не включенные в котировальные списки» НП «Фондовая биржа «Российская Торговая Система».

24 апреля 2006 года начались торги акциями ПАО «Магнит» в Перечне внесписочных ценных бумаг Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ».

28 апреля 2006 года завершилась процедура первичного размещения акций ПАО «Магнит» в Российской торговой системе (РТС) и на Московской Межбанковской валютной бирже (ММВБ).

Цена одной акции ПАО «Магнит» в ходе размещения в РТС и на ММВБ была определена на уровне 27 долл. за весь пакет, составляющий 18,94% уставного капитала, были привлечены средства в размере 368,355 млн. долл. Организатором IPO выступил Deutsche UFG, в размещении смогли принять участие иностранные инвесторы, купив бумаги «Магнита» по правилу «S».

С 11 декабря 2007 года акции ПАО «Магнит» включены в Котировальный список «Б» ОАО «Фондовая биржа «Российская Торговая Система», 13 декабря 2007 года акции ПАО «Магнит» допущены к торгам в соответствующем списке.

21 декабря 2007 года акции ПАО «Магнит» включены в котировальный список «Б» ЗАО «ФБ ММВБ» и допущены к торгам в соответствующем списке.

13 февраля 2008 года ПАО «Магнит» объявило о проведении вторичного размещения акций, в рамках которого были предложены акции дополнительного выпуска в количестве 11 300 000 штук (включая акции, размещаемые по

преимущественному праву существующим акционерам Компании), а также ранее размещенные акции, принадлежащие продающему акционеру.

Цена предложения составила 42,50 долл. за акцию. При проведении рублевых расчетов по акциям цена предложения рассчитывалась исходя из курса 23,4450 рубля за доллар.

Всего было размещено 11 245 660 обыкновенных акций. При этом 9 719 638 акций были распределены между международными институциональными инвесторами. В ходе размещения продающий акционер предоставил совместным менеджерам книги заявок опцион доразещения на приобретение до 506 586 размещенных акций по цене размещения акций, который был полностью реализован.

16 апреля 2008 года начались условные торги глобальными депозитарными расписками («ГДР») (1 акция представлена 5 депозитарными расписками) на Лондонской Фондовой Бирже, 22 апреля 2008 года ГДР ПАО «Магнит» были включены в официальный список Управления по листингу Великобритании.

Поступления от вторичного размещения акций составили приблизительно 480.25 млн. долл. и были направлены на финансирование развития сети гипермаркетов Магнит, а также на дальнейшее расширение в формате «магазин у дома» и усиление собственной логистической базы.

С 22 июля 2009 года акции ПАО «Магнит» включены в Котировальный список «А» второго уровня ОАО «РТС».

07 августа 2009 года акции ПАО «Магнит» включены в котировальный список «А» второго уровня ЗАО «ФБ ММВБ» и допущены к торгам в соответствующем списке.

02 сентября 2009 года ПАО «Магнит» объявило об очередном размещении ценных бумаг по открытой подписке в количестве 11 154 918 обыкновенных акций.

Цена размещения составила 65 долл. за обыкновенную акцию и 13 долл. за глобальную депозитарную расписку.

Всего было размещено 5 729 413 обыкновенных акций. 5 680 000 Обыкновенных акций дополнительного выпуска в форме ГДР были распределены между международными институциональными инвесторами, в результате чего доля акций в свободном обращении по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 46.51% от общего акционерного капитала Компании.

Совокупные поступления от размещения акций дополнительного выпуска составили приблизительно 369,2 млн. долл. и были направлены на развитие формата «гипермаркет», дальнейшее расширение в формате «магазин у дома», а также на усиление собственной логистической базы.

С 14 ноября 2010 года акции ПАО «Магнит» включены (переведены) в котировальный список «А» первого уровня ОАО «РТС».

На основании Распоряжения ЗАО «ФБ ММВБ» от 29.12.2010 № 1387-р акции ПАО «Магнит» включены (переведены) в котировальный список «А» первого уровня ЗАО «ФБ ММВБ».

30 ноября 2011 года ПАО «Магнит» объявило о намерении осуществить предложение новых обыкновенных акций, размещаемых посредством ускоренного формирования книги заявок среди российских и международных институциональных инвесторов.

В связи с размещением Компания зарегистрировала в Федеральной службе по финансовым рынкам России дополнительный выпуск 10 813 516 новых акций для размещения по открытой подписке.

Цена предложения в рамках размещения была установлена в размере 85 долл. США за одну новую акцию. В случае, если оплата акций производилась в рублях, цена предложения рассчитывалась исходя из обменного курса 1 долл. США = 30,8486 руб.

Компания разместила 5 586 282 обыкновенные акции, из которых 4 117 648 акций были распределены между инвесторами. В результате размещения доля акций в свободном обращении по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 53,83% от общего акционерного капитала Компании.

Совокупные поступления от размещения акций дополнительного выпуска составили приблизительно 475 млн. долл. США и были использованы для финансирования программы капиталовложений, направленной на дальнейшее расширение деятельности Компании в форматах «гипермаркет» и «магазин у дома», а также дальнейшее развитие собственной логистической базы Компании.

19 декабря 2011 года обыкновенные акции ПАО «Магнит» были исключены из Котировального списка «А» первого уровня ОАО «Фондовая биржа РТС» в результате его реорганизации путем присоединения к ЗАО ММВБ.

С 18 июня 2013 года акции Компании включены в базу расчета Индекса голубых фишек ММВБ. Индекс голубых фишек Московской Биржи является индикатором рынка наиболее ликвидных акций российских компаний или так называемых "голубых фишек". Индекс рассчитывается на основании цен сделок и котировок наиболее ликвидных акций российского фондового рынка. Расчет индекса ведется на основании цен акций, выраженных в рублях.

6 июня 2014 года обыкновенные именные акции ПАО «Магнит» были включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на ОАО «Санкт-Петербургская биржа».

По итогам проводимых с 04.01.2016 г. по 30.12.2016 г. на ПАО «Московская биржа» (ранее – ЗАО «ФБ ММВБ») торгов средневзвешенная цена сделок по акциям варьировалась от min 8310,00 рублей (27.06.2016 г.) до max 11609,00 рублей (29.01.2016 г.).

По итогам проводимых с 04.01.2016 г. по 30.12.2016 г. на Лондонской Фондовой Бирже торгов цена сделок по глобальным депозитарным распискам на момент закрытия варьировалась от min 29,18 долл. США (27.06.2016 г.) до max 44,15 долл. США (30.12.2016 г.).



Рыночная капитализация ПАО «Магнит» по состоянию на 30 декабря 2016 года составила 1 031 475 260 340,00 рублей по данным ПАО «Московская биржа» (ранее – ЗАО «ФБ ММВБ»).

**13. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ В 2016 ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В
СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ
ОБЩЕСТВАХ» КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ**

1	
Дата совершения сделки	01.06.2016
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление эмитентом поручительства по Генеральному соглашению об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками №29-15/1/691 от 28.09.2015, заключенному между ПАО "Сбербанк" и АО "Тандер"</i>
Стороны сделки	<i>Кредитор: ПАО "Сбербанк" Заемщик: АО "Тандер" Поручитель: ПАО "Магнит"</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	35 000 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	31,68
Срок исполнения обязательств по сделке	27.09.2022
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>АО «Тандер» своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства перед Кредитором. Ситуации, при которой к Поручителю предъявлялись бы требования об исполнении не исполненных АО «Тандер» обязательств со стороны Кредитора, не возникало</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Сделка одобрена внеочередным общим собранием акционеров 22 декабря 2015 года, протокол №б/н от 24.12.2015</i>
Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют
2	
Дата совершения сделки	28.06.2016
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление эмитентом поручительства по Генеральному соглашению о порядке заключения кредитных сделок № 42-0-10/2-2015 от 25.08.2015г., заключенному между АО "Российский Сельскохозяйственный банк" и АО "Тандер" (в ред. дополнительного соглашения № 3 от 28.06.2016)</i>

Стороны сделки	<i>Кредитор: АО "Российский Сельскохозяйственный банк" Заемщик: АО "Тандер" Поручитель: ПАО "Магнит"</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	40 000 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	36,21
Срок исполнения обязательств по сделке	<i>Договор действует на всю сумму Кредитов в рамках Кредитного соглашения, которые могут быть предоставлены Заемщику Кредитором в соответствии с Кредитным соглашением, на срок действия Кредитного соглашения, увеличенный на 180 (Сто восемьдесят) календарных дней.</i>
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>АО «Тандер» своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства перед Кредитором. Ситуации, при которой к Поручителю предъявлялись бы требования об исполнении не исполненных АО «Тандер» обязательств со стороны Кредитора, не возникало</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Сделка одобрена годовым общим собранием акционеров 02 июня 2016 года, протокол №б/н от 03.06.2016</i>
Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	<i>Отсутствуют</i>
3	
Дата совершения сделки	16.08.2016
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление эмитентом поручительства по Генеральному соглашению об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками №29-15/1/887 от 16.08.2016 заключенному между ПАО "Сбербанк" и АО "Тандер"</i>
Стороны сделки	<i>Кредитор: ПАО "Сбербанк" Заемщик: АО "Тандер" Поручитель: ПАО "Магнит"</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	53 000 000
Размер сделки в процентах от балансовой	41,55

стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	
Срок исполнения обязательств по сделке	14.08.2023
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>АО «Тандер» своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства перед Кредитором. Ситуации, при которой к Поручителю предъявлялись бы требования об исполнении не исполненных АО «Тандер» обязательств со стороны Кредитора, не возникало</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Сделка одобрена годовым общим собранием акционеров 02 июня 2016 года, протокол №б/н от 03.06.2016</i>
Иные сведения о сделке, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Отсутствуют

14. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ В 2016 ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

Информация о сделках, совершенных в 2016 году и признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, отражена в приложении к настоящему Годовому отчету (см. Приложение №5).

15. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОМПАНИИ

ПОЛИТИКА ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Поскольку Эмитент и его дочерние общества осуществляют свою деятельность в рамках одной группы обществ, в которой ПАО «Магнит» осуществляет функции холдинговой компании (далее также «Группа» или «сеть магазинов Магнит»), описание рисков в основном приводится по Группе в целом.

Представленное ниже описание факторов риска не является исчерпывающим, а лишь отражает точку зрения и собственные оценки Эмитента. Помимо перечисленных в настоящем отчете рисков, существуют прочие риски, не названные в данном отчете, которые могут негативно сказаться на доходности инвестиций в ценные бумаги ПАО «Магнит». Такие прочие риски, включая те, о которых Эмитент не знает или в настоящее время считает незначительными, могут также привести к снижению доходов, повышению расходов или иным событиям и/или последствиям, в результате которых может снизиться стоимость ценных бумаг Эмитента.

В случае реализации одного или нескольких нижеописанных рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по уменьшению влияния сложившихся негативных изменений. Определение в настоящее время конкретных действий Эмитента, в случае если в будущем произойдут какие-либо события, которые обсуждаются в ниже описанных факторах риска, не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство обсуждаемых рисков находится вне контроля Эмитента.

Эмитент и Группа в целом используют системный подход в области управления рисками в соответствии с Политикой в области внутреннего контроля и управления рисками ПАО «Магнит» (далее – «Политика»). Основными элементами политики в области управления рисками по каждому направлению являются:

- идентификация риска;
- оценка риска;
- разработка и реализация механизмов управления рисками; и
- постоянный мониторинг состояния рисков.

Управление рисками производится в отношении всей Группы.

В отношении отраслевых рисков производится оценка состояния отрасли на среднесрочный и долгосрочный период исходя из макроэкономических прогнозов Министерства экономического развития и инвестиционных аналитиков. Оценивается состояние будущего спроса на основе прогнозов доходов населения и уровня потребления. Оцениваются отраслевые тенденции в отношении различных форматов торговли, сегментация спроса по форматам и состояние конкурентной среды.

На основе проведенного анализа вырабатывается стратегия развития, направленная на укрепление конкурентных позиций и увеличение рыночной доли компании.

В отношении страновых и региональных рисков производится мониторинг политической и экономической ситуации, а также оценка уровня риска стихийных бедствий и возможного прекращения транспортного сообщения в регионах присутствия

сети магазинов «Магнит». Дополнительному снижению влияния этих рисков способствует территориальная диверсификация деятельности Группы.

В отношении финансовых рисков проводится оценка уровня процентного, валютного и кредитного рисков, а также риска ликвидности.

Управление процентным риском производится путем выбора наиболее подходящих для Группы способов финансирования и согласованием срока привлечения ресурсов со сроками реализации проектов, на финансирование которых они направляются. Для обеспечения возможности нахождения наиболее подходящих для Группы привлекаемых ресурсов проводится расширение базы потенциальных кредиторов и диверсификация инструментов привлечения, что также способствует улучшению кредитной истории Группы.

Снижение стоимости привлекаемых ресурсов также достигается благодаря политике, направленной на повышение информационной прозрачности. Одним из механизмов управления процентным риском является прогнозирование изменения уровня процентных ставок, и оценка уровня приемлемой долговой нагрузки Группы с учетом этого возможного изменения общего уровня процентных ставок.

В отношении валютного риска оцениваются прогнозы аналитиков в отношении возможного изменения курсов валют и принимаются решения относительно допустимого размера активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте.

В отношении рисков ликвидности Эмитент и Группа поддерживают сбалансированное по срокам соотношение активов и обязательств.

В отношении кредитных рисков применяется анализ финансового состояния контрагентов и система лимитов.

ОТРАСЛЕВЫЕ РИСКИ

Риски, касающиеся потребительского спроса и конкуренции

Неблагоприятное изменение макроэкономических условий и снижение потребительского спроса в России могут негативно отразиться на выручке Группы и её прибыли.

Группа осуществляет свою деятельность в области розничной торговли продуктами питания и товарами первой необходимости. Развитие отрасли розничной торговли, в которой осуществляет свою деятельность Группа, во многом зависит от факторов макроэкономического характера, поскольку спрос на потребительские товары определяется величиной располагаемых доходов населения. При наступлении экономической нестабильности снижение реальных располагаемых доходов населения может привести к ухудшению динамики роста и рентабельности отрасли. Следует также отметить, что состояние российской экономики в значительной степени обусловлено уровнем цен на нефть, иные энергоносители и полезные ископаемые на мировом рынке. Снижение цен на нефть, а также на другие полезные ископаемые в будущем может иметь серьезное негативное влияние на экономику Российской Федерации в целом. Кроме того, введение и последующее ужесточение экономических санкций против Российской Федерации Соединенными Штатами Америки, странами Европейского Союза и некоторыми другими странами в связи с событиями на Украине также неблагоприятно повлияло и продолжает неблагоприятно влиять на состояние российской экономики.

Потребительский спрос на рынках, где Группа осуществляет свою деятельность, зависит от ряда факторов, которые находятся вне контроля Группы, включая, демографические факторы, потребительские предпочтения и покупательную

способность потребителей. Снижение потребительского спроса или изменение потребительских предпочтений могут существенно снизить размер выручки и доходов Группы и существенным образом негативно отразиться на деловой деятельности, финансовом положении и результатах **операционной** деятельности Группы и Эмитента. Кроме того, сезонность потребительского спроса может привести к значительным колебаниям результатов деятельности Группы в различные периоды времени.

Высокий уровень конкуренции может привести к уменьшению рыночной доли Группы и к уменьшению её доходов

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, с наибольшей концентрацией в Южном, Северо-Кавказском, Центральном и Приволжском федеральных округах, и в ближайшие годы планирует продолжить развитие сети магазинов в других регионах России: Северо-Западном, Уральском и Сибирском федеральных округах. Рынок розничной торговли Южного Федерального округа (далее также именуемый «ЮФО»), где зарегистрирован Эмитент и где находится его основной офис, а также рынки розничной торговли Центрального и Приволжского федеральных округов, где расположено наибольшее количество магазинов Группы, являются достаточно конкурентными региональными рынками в России и представлены большинством крупных российских игроков, а также рядом западных компаний. Сфера розничной торговли в России характеризуется высоким уровнем конкуренции. Группа конкурирует со значительным количеством российских и международных компаний. В последние годы рост потребительского спроса в России привлек новых участников рынка и привел к усилению конкуренции. Розничные сети конкурируют между собой преимущественно на основании места нахождения магазинов, по качеству продуктов, сервису и цене, разнообразию товаров и состоянию магазинов. Выход дополнительных игроков на российский рынок может еще более обострить конкурентную борьбу и снизить эффективность деятельности Группы. Основными конкурентами Группы в формате «магазин у дома» являются «Пятерочка» и «Дикси», а в формате гипермаркетов – «Ашан», «Перекресток», «Карусель», «Лента» и «О'кей». Группа также конкурирует с региональными и местными розничными сетями, независимыми продовольственными магазинами и продовольственными рынками.

Некоторые конкуренты Группы, присутствующие на рынке в настоящее время, а также те, которые планируют выходить на российский рынок, являются крупными международными компаниями и обладают значительными возможностями по привлечению ресурсов по сравнению с Группой. Кроме того, многие другие международные игроки, включая превосходящие Группу по финансовым и прочим возможностям, могут в ближайшие годы выходить на российский рынок путем приобретения местных игроков или создания собственных сетей с нуля. Если данный процесс будет интенсивным, то конкуренция может существенно усилиться, что может неблагоприятно повлиять на принадлежащую Группе долю рынка и её конкурентное положение. Способность сети магазинов «Магнит» сохранять её конкурентное положение зависит от её возможностей поддерживать и развивать существующие магазины и открывать новые магазины с выгодным местом нахождения, а также предлагать конкурентные цены и услуги. Не может быть гарантии, что Группа сможет и в будущем успешно конкурировать с существующими или новыми конкурентами.

На текущем этапе конкурентной борьбы, существенные риски для Группы связаны также с тем, что основные конкуренты Группы используют более агрессивные методы. К таковым, например, относится завоевание дополнительных рынков сбыта за счет роста

конкурирующих торговых сетей путем использования франчайзинговых схем. Такой метод позволяет конкурентам стремительно увеличивать свое присутствие во многих регионах России, а также существенно снижать затраты на открытие новых магазинов. Неиспользование Группой франчайзинговых схем может в будущем привести к существенному снижению мобильности в изменении географии сети, что, в конечном счете, может привести к потере существенной доли рынка. Эти факторы, а также экономическая конъюнктура и стратегия дисконтного ценообразования могут привести к дальнейшему обострению конкуренции и оказать неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы и Эмитента.

Риски, связанные с интенсивным ростом

Неудача стратегии Группы по интенсивной экспансии может воспрепятствовать её дальнейшему росту

Магазины, работающие под торговой маркой «Магнит», расположены в Южном, Центральном, Приволжском, Северо-Кавказском, Северо-Западном, Уральском и Сибирском ФО. В рамках своей стратегии Группа планирует значительно увеличить число своих магазинов в этих регионах, сохранив прежние темпы развития, а также в дальнейшем распространить свою сеть еще в ряде субъектов Российской Федерации. Планы развития Группы ставят её в зависимость от экономических условий и некоторых прочих факторов.

Успешная реализация стратегии развития Группы зависит от её способности найти и приобрести надлежащие объекты недвижимости либо земельные участки для строительства магазинов на коммерчески разумных условиях, своевременно открыть новые магазины в соответствии со стандартами Группы, нанять, обучить и сохранить дополнительный торговый и управляющий персонал и интегрировать новые магазины в существующую деятельность Группы на прибыльной основе. Невозможно гарантировать, что Группа достигнет запланированного роста, или что новые магазины будут приносить прибыль. Планы стратегии развития также зависят среди прочего от общеэкономической ситуации, наличия финансирования и отсутствия неблагоприятных изменений в законодательстве. Нет никакой гарантии, что операционных, административных, финансовых и человеческих ресурсов будет достаточно для успешной реализации стратегии развития. Кроме того, нет никакой гарантии, что даже если планы по развитию будут осуществлены, это не скажется отрицательным образом на качестве обслуживания и рентабельности продаж.

Расширение Группы путем приобретения других обществ или их активов может быть связано с различными рисками, которые могут оказать существенное негативное влияние на хозяйственную деятельность Группы и её финансовое положение

Группа не исключает возможности расширения своей деятельности путем приобретений других обществ или их активов. Использование возможностей по приобретению влечет за собой возникновение определенных рисков, связанных с приобретением, включая неспособность провести адекватную комплексную проверку деятельности приобретаемых обществ или их активов и/или финансового положения приобретаемых обществ и значительно более высокие по сравнению с ожидавшимися в

период до приобретения финансовые риски и операционные расходы. При этом также существуют риски невозможности успешной ассимиляции деятельности и персонала приобретенных обществ, отсутствия введения и интеграции всех необходимых систем и контроля, риск потери клиентов, а также риск выхода на рынки, на которых у Группы отсутствует опыт работы или он незначителен, и/или рынки, на которых ограничен доступ к необходимому логистическому обеспечению и распределительной сети, а также риск сбоев в операционной деятельности и рассеивания управленческих ресурсов Группы. Если Группа не сможет успешно интегрировать свои приобретения, то такие неудачи могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на её финансовое положение и на операционные результаты.

Невозможность привлечь достаточный капитал может воспрепятствовать реализации планов Группы по расширению своей деятельности

Реализация стратегии роста Группы может потребовать значительных капитальных затрат. Невозможно гарантировать, что потоков собственных денежных средств от деятельности Группы и/или заимствований от финансовых учреждений или финансовых средств, привлекаемых с фондового рынка, будет достаточно для финансирования её запланированных расходов в ближайшем будущем. Если Группа не сможет получить достаточные потоки денежных средств или привлечь достаточный капитал для финансирования своих запланированных затрат, то, возможно, ей придется сократить, замедлить или прекратить расширение своей торговой сети.

Резкий рост Группы может привести к нехватке административных, производственных и финансовых ресурсов

Исторически масштаб деятельности Группы быстро возрастал. Ожидается, что рост будет продолжаться и в прогнозируемом будущем, что может привести к значительной нехватке административных, оперативных и финансовых ресурсов. В результате, сети магазинов «Магнит» потребуется, в частности, продолжить совершенствование своих операционных и финансовых систем, административного управления и управленческих методик. Группе также придется обеспечивать строгое координирование деятельности транспортного, технического, бухгалтерского, юридического, финансового, маркетингового персонала, сотрудников складов и магазинов. Если Группе не удастся успешно справиться с вышеуказанными задачами, то это может негативно отразиться на деятельности и финансовом положении Группы и Эмитента.

Из-за постоянного роста Группа может испытывать сложности при продолжении использования, расширении и улучшении своей информационно-управленческой системы. Если Группа не сможет поддерживать свою информационно-управленческую систему, системы по финансовой отчетности и внутреннему контролю на адекватном уровне, её хозяйственная деятельность и финансовое положение могут существенно пострадать.

Кроме того, существует риск сужения целевой аудитории сети со временем при существенном росте доходов населения, что может привести к оттоку потребителей от магазинов сети «Магнит». Российский рынок розничной торговли зависит от меняющихся предпочтений, потребностей и вкусов потребителей. Целевой аудиторией Группы преимущественно являются потребители с низким или средним уровнем доходов. Если уровень доходов населения будет продолжать расти, существует риск того, что Группа не сможет изменить ассортимент товаров в своих магазинах в соответствии с

изменившимися потребностями потребителей, и, следовательно, теряет часть своей целевой аудитории. В результате число потребителей, приобретающих товары в магазинах Группы, может сократиться (или существенно сократятся темпы роста числа потребителей по сравнению с предыдущими периодами), или может уменьшиться величина среднего чека в магазинах в формате «у дома» (или сократятся её темпы роста по сравнению с предыдущими периодами), что негативно повлияет на бизнес Группы, результаты её деятельности, финансовое состояние и перспективы.

Риски, связанные с инвестициями в недвижимое имущество и арендой недвижимого имущества

Нехватка надежной информации о рынке недвижимого имущества и возможность падения цен на недвижимость, приобретенную Группой

Нехватка надежной информации о рынке недвижимого имущества в Российской Федерации затрудняет оценку стоимости недвижимого имущества, принадлежащего Группе. Количество надежной публично доступной информации и исследований, касающихся рынка недвижимого имущества в России, ограничено. Объем доступной информации уже, и она является менее полной, чем аналогичная информация о рынках недвижимого имущества в других индустриально-развитых странах. Нехватка информации затрудняет оценку рыночной стоимости и стоимости аренды недвижимого имущества в России. Поэтому не может быть уверенности, что стоимость, приписанная недвижимому имуществу Группы, отражает его рыночную стоимость.

Группа в целом, и Эмитент в частности, осуществляют значительные инвестиции в недвижимое имущество, которое используется в качестве помещений для магазинов. Рынок любого товара, включая коммерческую недвижимость, подвержен колебаниям. Рыночная цена недвижимости может снижаться или расти в результате различных обстоятельств, в частности, из-за: а) изменения конкурентной среды; б) изменения уровня привлекательности недвижимости как на рынке Российской Федерации в целом, так и на рынках регионов, в которых расположены объекты недвижимости Группы в силу изменения страновых и региональных рисков; и в) изменения спроса на коммерческое недвижимое имущество.

В результате неблагоприятных изменений на рынке недвижимости стоимость имущества, приобретенного Эмитентом или его дочерними обществами, может снизиться, что может отрицательно отразиться на стоимости активов Группы. В результате, в случае реализации такого имущества, Группа не сможет компенсировать затраты на его приобретение, что может негативно повлиять на финансовое положение Группы и Эмитента.

Невозможность приобрести права на подходящее недвижимое имущество на приемлемых коммерческих условиях, защитить права Группы на недвижимое имущество или построить новые магазины на приобретенных земельных участках может оказать существенное негативное влияние на хозяйственную деятельность Группы и её финансовое положение

Способность Группы открывать новые магазины в значительной степени зависит от выявления и аренды и/или приобретения недвижимого имущества, подходящего для её потребностей на коммерчески разумных условиях. Рынок недвижимости, особенно в крупных городах России, является высококонкурентным, и когда экономические условия

являются благоприятными, то конкуренция, а, следовательно, и стоимость высококачественных объектов может увеличиваться. Если в будущем Группа по какой-либо причине, включая конкуренцию со стороны других компаний, заинтересованных в аналогичных объектах, не сможет своевременно выявить и арендовать и/или приобрести новые объекты, это может оказать негативное воздействие на её предполагаемый рост. Даже если Группа получит права на соответствующие объекты, она может испытывать трудности или задержки при получении разрешений от различных региональных органов власти, необходимых для обеспечения прав Группы по использованию магазинов или их ремонту или переоборудованию. Следовательно, невозможно гарантировать, что Группа сможет успешно выявить, арендовать и/или приобрести подходящие объекты недвижимости на приемлемых условиях.

Невозможность возобновить договоры аренды недвижимого имущества под магазины или продлить их на приемлемых условиях может оказать существенное негативное влияние на хозяйственную деятельность Группы и её финансовое положение

Невозможно гарантировать, что Группа и далее сможет продлевать договоры аренды на приемлемых условиях и даже саму возможность дальнейшего продления договоров аренды по мере их истечения. Если Группа не сможет продлить договоры аренды своих магазинов по мере истечения их сроков или арендовать другие подходящие объекты на приемлемых условиях, или если существующие договоры аренды Группы будут расторгнуты по какой-либо причине (в том числе в связи с потерей арендодателем прав собственности на такие объекты), или если их условия будут пересмотрены в ущерб Группе, то это может оказать существенное неблагоприятное воздействие на её финансовое положение и операционные результаты.

Нехватка профессиональных строительных подрядчиков может негативно отразиться на планах развития Группы

Способность Группы строить и/или оборудовать специально построенные новые магазины исключительно важна для её стратегии и коммерческого успеха. На рынках, на которых работает Группа, существует нехватка высококвалифицированных подрядчиков, способных строить новые магазины с соблюдением всех сроков и в соответствии со стандартизированными требованиями Группы. Невозможно гарантировать, что Группа сможет в будущем найти достаточное число надлежащим образом подготовленных проектировщиков, что позволило бы ей своевременно строить и открывать новые магазины. Неспособность Группы своевременно строить и/или оборудовать новые магазины на вновь приобретенных объектах может оказать существенное неблагоприятное воздействие на её способность выполнять задачи, установленные в планах её стратегического развития, и запланированных операционных результатов.

Оспаривание прав Группы на недвижимое имущество или прекращение проектов Группы по строительству новых магазинов может оказать существенное негативное влияние на хозяйственную деятельность Группы и её финансовое положение

Деятельность Группы включает приобретение прав собственности на земельные участки и здания и аренду земельных участков и зданий с целью их дальнейшего

использования для строительства и/или оборудования новых магазинов. Кроме того, Группа владеет зданиями и помещениями, где расположены её офисы. Российские законы о земле и собственности сложны и часто запутанны и/или противоречивы как на федеральном, так и на региональном уровнях. В частности, не всегда ясно, какой государственный орган имеет право сдавать землю в аренду по отношению к определенным земельным участкам, процедуры одобрения строительства сложны, решения принятые в соответствии с этими процедурами можно оспорить или полностью аннулировать, строительные и природоохранные правила часто содержат требования, которые очень сложно полностью соблюсти на практике. В результате, права собственности и аренды земли и зданий Группы могут быть оспорены государственными органами и третьими лицами, а её строительные проекты могут быть приостановлены или аннулированы.

Согласно российскому законодательству, сделки с недвижимостью можно оспорить по разным причинам, среди которых: отсутствие у продавца недвижимости или правообладателя прав распоряжаться данной недвижимостью, нарушение внутренних корпоративных требований противоположной стороны и отсутствие регистрации перехода прав в едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним. В результате, нарушения в прошлых сделках с недвижимостью могут привести к недействительности подобных сделок с отдельными объектами недвижимости, что может оказать существенное неблагоприятное воздействие на права Группы на данную недвижимость.

Следует также отметить, что согласно российскому законодательству, некоторые обременения недвижимости (в том числе, аренда менее чем на год и договоры безвозмездного пользования) не требуют регистрации в едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним для того, чтобы обременение стало юридически действительным. Кроме того, в законах не указываются временные рамки, в течение которых обременение, подлежащее регистрации в едином государственном реестре прав на недвижимое имущество и сделок с ним, должно быть занесено в этот реестр. Поэтому всегда существует риск, что третьи лица могут в любой момент успешно зарегистрировать или объявить наличие обременений (ранее неизвестных Группе) на недвижимость, которой владеет или которую арендует Группа.

Риски, связанные с увеличением расходов

Объединение работников Группы в профсоюзы может оказать влияние на её финансовое положение и операционные результаты

В настоящее время большинство работников Группы не входят ни в какие профсоюзы. Если значительная часть сотрудников Группы станет членами профсоюзов, это может оказать значительное влияние на затраты Группы на зарплату и/или разрешение трудовых конфликтов, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное воздействие на финансовое положение и операционные результаты Группы.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам

Эмитент и Группа осуществляют свою деятельность только на внутреннем российском рынке. Эмитент и Группа не осуществляют и не планируют осуществлять деятельность на внешнем рынке. Информация об указанных рисках приводится относительно внутреннего рынка.

Рост расходов Группы может негативно сказаться на доходности её деятельности. Эффективность деятельности Эмитента и его дочерних обществ в значительной мере зависит от цен на закупаемые для розничной реализации товары, а также от цен на услуги, используемые ими в своей деятельности, и от размера арендной платы за используемое движимое и недвижимое имущество и стоимости строительства, приобретения и открытия новых магазинов. Изменение процедур согласования и получения прав на земельные участки (в том числе права аренды), изменение применимых к деятельности Группы норм и правил, в частности, градостроительного законодательства, налогового и природоохранного законодательства, повлечёт за собой рост стоимости открытия новых магазинов или использования помещений для магазинов, а также увеличение сроков их окупаемости для Эмитента и его дочерних обществ. Рост закупочных цен на товары, рост стоимости открытия магазинов, рост цен на земельные участки (или иное недвижимое имущество) и размера арендной платы за пользование ими, а также рост заработной платы сотрудников могут повлечь существенное увеличение расходов Группы, и, в конечном итоге, негативно сказаться на доходности деятельности Эмитента в случае, если Группа не сможет адекватно повысить отпускные цены, в частности, из-за низкой покупательной способности населения. Поскольку сеть магазинов Группы, оперируя в одном из наиболее экономичных форматов, в основном ориентируется на потребителей с доходами низкого и среднего уровня, то Группа в существенной степени подвержена данному риску. Снижение доходности может негативно отразиться на возможности принятия компетентным органом Эмитента решения о выплате дивидендов по ценным бумагам и на рыночной стоимости ценных бумаг Эмитента, а также на исполнении обязательств по размещенным облигациям в полном размере.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам

Эмитент и Группа осуществляют свою деятельность только на внутреннем российском рынке. Эмитент и Группа не осуществляют и не планируют осуществлять деятельность на внешнем рынке. Информация об указанных рисках приводится относительно внутреннего рынка.

Снижение цен на товары в сети магазинов «Магнит» может привести к снижению рентабельности Группы. Изменение цен на товары в сети магазинов Группы в большей степени может быть обусловлено изменением закупочных цен Группы. Группа старается не увеличивать наценку на реализуемые товары. Повышение цен на товары может негативно повлиять на уровень покупательной способности населения. В условиях инфляции в большей степени следует ожидать роста цен на товары, что вызывает снижение покупательной способности населения. Ухудшение макроэкономической ситуации и связанное с этим падение покупательной способности населения также может привести к снижению цен реализации. Если при этом закупочные цены будут снижены в меньшей степени, чем цена реализации товаров, то это приведет к снижению рентабельности Группы. В случае резкого ухудшения макроэкономической ситуации и усиления конкуренции, может сложиться ситуация, при которой сеть магазинов

«Магнит» будет вынуждена снизить цены на товары, чтобы сохранить планируемый рост товарооборота и долю рынка, что также может привести к снижению рентабельности.

Предполагаемые действия Эмитента в случае изменений в отрасли:

В случае возникновения одного или нескольких вышеописанных рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по уменьшению влияния сложившихся негативных изменений. Определение в настоящее время конкретных действий Эмитента в случае, если в будущем произойдут какие-либо события, обсуждавшиеся в факторах риска, описанных в данном пункте, не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство описанных рисков находится вне контроля Эмитента. В случае ухудшения ситуации в отрасли Эмитент планирует:

- по возможности, далее расширять свою деятельность, чтобы за счет дальнейшего роста масштабов деятельности снизить себестоимость товаров и диверсифицировать некоторые риски;
- продолжать выявлять наименее перспективные магазины и, в случае если меры по повышению рентабельности этих магазинов не приносят результатов, закрывать такие бесперспективные магазины в ускоренном порядке;
- расширять территорию своей деятельности, выбирая наиболее выгодные с точки зрения перспектив роста регионы Российской Федерации;
- провести адекватные изменения в ценовой политике для поддержания спроса на товары на необходимом уровне;
- принять дополнительные меры по сокращению расходов;
- продолжить работу по привлечению к работе высококлассных специалистов, а также заключать договоры только с надежными партнерами, контрагентами и подрядчиками, что позволит в дальнейшем минимизировать риски; и
- проводить детальный анализ планируемой деятельности Эмитента в целях уменьшения себестоимости вложений, сокращения расходов и получения более высокой прибыли.

СТРАНОВЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ РИСКИ

Эмитент, а также АО «Тандер» (основная операционная компания Группы, контролирующая торговый блок и являющаяся центром консолидации прибыли Группы), зарегистрированы в качестве налогоплательщика в Южном федеральном округе, в г. Краснодаре.

Поскольку Группа осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Группы и Эмитента, это риски, связанные с Российской Федерацией. Однако, в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики, существенное ухудшение экономической ситуации в мире может привести к заметному спаду экономики России, и как следствие снижению спроса на товары широкого потребления.

Несмотря на то, что в последние несколько лет в России происходили позитивные изменения во многих общественных сферах - росла экономика, достигнута определенная

политическая стабильность - Россия все еще представляет собой государство с быстро развивающейся и меняющейся политической, экономической и финансовой системой.

Помимо рисков экономического характера, Россия в большей мере, чем страны с развитой рыночной экономикой, подвержена политическим и регулятивным рискам.

ПОЛИТИЧЕСКИЕ РИСКИ

Политическая нестабильность в России может оказать отрицательное влияние на стоимость инвестиций в России, а также на стоимость акций Эмитента

С 1991 года Россия идет по пути преобразования из однопартийного государства с централизованной плановой экономикой в федеральную республику с демократическими институтами и рыночно-ориентированной экономикой.

Течение политических и прочих реформ с 1991 года было неравномерным, и состав Правительства Российской Федерации, включая пост премьер-министра, периодически был нестабилен. Так, например, за период с марта 1998 по май 2008 года на посту премьер-министра сменилось шесть человек. Владимир Путин был избран Президентом России в марте 2000 года. С этого момента в России в целом состав Правительства характеризуется большой степенью стабильности. В марте 2008 года Дмитрий Медведев был избран Президентом России, и в течение срока его полномочий Владимир Путин был премьер-министром. В марте 2012 года Владимир Путин был вновь избран Президентом и вступил в должность 7 мая 2012 года на шестилетний срок; Дмитрий Медведев в настоящее время является премьер-министром. Хотя это и обеспечило государственную стабильность, оппозиционные организации проявляли повышенную активность с конца 2011 года до середины 2013 года, главным образом в связи с результатами парламентских и президентских выборов.

Политическая нестабильность может привести к ухудшению макроэкономической ситуации, включая бегство капитала, снижение инвестиций и деловой активности.

Присоединение Крыма к России вызвало сильную негативную реакцию со стороны западных стран. В частности, Соединенные Штаты Америки и страны Европейского Союза, также как и Украина, категорически отказались признать законным референдум, проведенный в Крыму, и последовавшее за референдумом присоединение Крыма к Российской Федерации. Начиная с марта 2014 года Соединенные Штаты Америки, страны Европейского Союза и некоторые другие страны стали вводить различные санкции против ряда российских должностных лиц, политиков, бизнесменов, компаний и банков.

Начало и последовавшая эскалация вооруженного конфликта в Восточной Украине между армией и другими вооруженными формированиями Украины с одной стороны и сторонниками независимости от Украины с другой стороны вызвало значительное расширение и ужесточение санкций против России со стороны западных стран начиная с июля 2014 года. В частности, Соединенные Штаты Америки ввели так называемые секторальные санкции против российских государственных банков, а также ряда компаний, работающих в энергетическом или оборонном секторах экономики. Наиболее значимой частью секторальных санкций для российской экономики и финансовой системы явился запрет на приобретение, продажу, оказание инвестиционных услуг и содействие при выпуске или совершении иных сделок с ценными бумагами и

инструментами денежного рынка со сроком обращения более 30 дней в случае, если эмитентом является (i) один из пяти российских государственных банков (Сбербанк, Банк ВТБ, Газпромбанк, Внешэкономбанк или Россельхозбанк), одна из их дочерних компаний или лицо, действующее от имени или по указанию этих российских государственных банков или их дочерних компаний; (ii) одна из нескольких российских компаний, чья деятельность преимущественно связана и в основном заключается в изобретении, производстве, продаже или экспорте военного оборудования, или оказании услуг, связанных с военным сектором, или одна из их дочерних компаний или лицо, действующее от имени или по указанию этих оборонных предприятий или их дочерних компаний; или (iii) одна из нескольких российских компаний, которая контролируется государством, или доля государства, в которой составляет более 50%, размер активов которой превышает 1 триллион рублей и по крайней мере 50% ожидаемого дохода которой поступает от продажи или транспортировки сырой нефти, или нефтепродуктов (такие, как Газпром Нефть, Транснефть и Роснефть), или одна из их дочерних компаний или лицо, действующее от имени или по указанию этих компаний или их дочерних компаний. Похожие санкции, закрывающие доступ на западные рынки капитала, были введены и странами Европейского Союза практически против тех же самых российских государственных банков и энергетических и оборонных компаний. Кроме того, были введены санкции, запрещающие экспорт в Россию товаров и технологий для использования в военных целях, товаров и технологий двойного назначения (которые могут быть использованы как в гражданских, так и в военных целях), а также товаров и технологий, необходимых для освоения месторождений нефти на глубоководных участках и арктическом шельфе, а также в сланцевых пластах.

Значительное обострение геополитической ситуации в связи с событиями в Восточной Украине и введение вышеописанных санкций не только закрыли доступ к западным рынкам капитала для банков и компаний, подпавших под санкции, но и чрезвычайно осложнили доступ к международным рынкам заемного и акционерного капитала для других российских компаний и банков, которые теперь могут оказаться не в состоянии рефинансировать свою существующую задолженность в иностранных валютах за счет новых займов на международных рынках капитала. Значительно ограниченный доступ к международным рынкам капитала создает угрозу того, что по крайней мере некоторые из тех компаний и банков, которые имеют существенную задолженность в иностранных валютах, окажутся неспособны своевременно оплатить свои обязательства по существующим займам в иностранной валюте, что может привести к их банкротству и к негативным последствиям для российской экономики в целом. Кроме того, значительная часть средств, которые ранее привлекали российские банки на международных рынках капитала, шла на кредитование российских компаний и населения, и прекращение доступа к этому относительно недорогому источнику финансирования может существенно сократить объемы кредитования российских компаний и населения российскими банками и существенно увеличить ставки по кредитам, что, в свою очередь, может негативно отразиться на состоянии российской экономики.

Также нельзя исключить дальнейшего ужесточения режима санкций против российских юридических и физических лиц в будущем, что может оказать еще более сильное негативное влияние на российскую экономику, финансовые и банковские рынки, привести к усилению оттока капитала из России и существенно ухудшить инвестиционный климат и условия для ведения бизнеса в России.

Пересмотр результатов реформ или политики государства в отношении определенных лиц может негативно повлиять на бизнес Группы и на инвестиционную привлекательность России

В прошлом, включая недавнее прошлое, российские правоохранительные органы возбуждали уголовные дела в отношении некоторых российских компаний, их должностных лиц и акционеров по обвинению в уклонении от уплаты налогов, совершению иных налоговых преступлений или совершению других противоправных действий. По некоторым из подобных дел обвиняемые были приговорены к лишению свободы и выплате сокрытых налогов. По сообщениям в российской прессе, такими компаниями были ЮКОС, ТНК и Вымпелком. Осенью 2014 года, по решению Арбитражного суда г. Москвы, контрольный пакет акций в компании Башнефть, ранее принадлежавший АФК «Система», был возвращен в госсобственность на основании нарушений закона при проведении приватизации Башнефти. АФК «Система» приобрела ранее приватизированную компанию Башнефть за два миллиарда долларов США в 2009 году. В ходе судебного разбирательства, председателю совета директоров и крупнейшему владельцу акций АФК «Система» Владимиру Евтушенкову было предъявлено обвинение в отмыывании денежных средств и он был временно помещен под домашний арест. Некоторые аналитики считают, что подобные действия государственных органов свидетельствуют о намерении пересмотреть результаты основных политических и экономических реформ двух последних десятилетий. Другие аналитики, однако, уверены, что они являются единичными случаями и не свидетельствуют о каком-либо отказе от масштабных политических и экономических реформ.

Конфликты между федеральными и региональными органами власти и другие внутренние политические конфликты могут создать неблагоприятные экономические условия, что может негативно отразиться на деятельности и финансовом положении Группы

Распределение полномочий между федеральными и региональными органами власти, а также между различными федеральными органами власти остается в некоторых случаях неясным и спорным. В этой связи российская политическая система подвержена определенным внутренним противоречиям и конфликтам между федеральными и региональными органами власти относительно различных вопросов, в частности, налоговых сборов, прав на землю, полномочий по регулированию отдельных отраслей и региональной автономии. Конфликты между различными органами государственной власти могут оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость акций Эмитента.

Кроме того, разделение по этническим, религиозным и иным признакам может вызывать общественную напряженность и иногда приводить к конфликтам, в том числе вооруженным. Так, конфликт в Чечне негативно повлиял на экономическую и политическую ситуацию в Чечне, соседних с ней регионах и в России в целом. Террористическая активность и ответные меры, направленные на устранение насилия, в частности посредством введения чрезвычайного положения в отдельных субъектах Российской Федерации, могут негативно сказаться на развитии российского бизнеса в целом и деятельности Группы в частности, особенно учитывая существенные масштабы деятельности Группы в Южном и Северо-Кавказском федеральных округах.

Любое из проявлений нестабильности в социальной сфере может неблагоприятно сказаться на доверии к российской экономике и её инвестиционной привлекательности, а также может неблагоприятно сказаться на деятельности Группы и привести к убыткам или иным образом отрицательно отразиться на бизнесе Группы, результатах её деятельности, финансовом состоянии и перспективах

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ РИСКИ

Экономическая нестабильность в России может оказать неблагоприятное воздействие на потребительский спрос, что существенным и неблагоприятным образом может повлиять на бизнес Эмитента

За последние два десятилетия российская экономика столкнулась или продолжает сталкиваться в то или иное время с:

- значительным снижением своего валового внутреннего продукта и темпов роста валового внутреннего продукта;
- высоким уровнем инфляции;
- высокими и быстро растущими процентными ставками;
- нестабильными условиями кредитования;
- нестабильностью курса рубля;
- широкомасштабным бегством капитала;
- высоким уровнем государственного долга по сравнению с валовым внутренним продуктом;
- низкой диверсификацией экономики, которая сильно зависит от мировых цен на сырьё;
- резким снижением цен на нефть, иные энергоносители и другое сырьё;
- неспособностью банковской системы предоставить российским предприятиям достаточное количество ликвидных средств;
- продолжением работы убыточных предприятий в связи с отсутствием эффективных процедур банкротства;
- высоким уровнем коррупции и проникновением организованной преступности в экономику;
- повсеместно распространённым уклонением от уплаты налогов;
- значительным ростом безработицы и неполной занятости;
- введением и последующим расширением различных санкций против ряда российских компаний, банков, должностных лиц, политиков и бизнесменов;
- и
- низким уровнем дохода значительной части населения России.

За последние годы российская экономика характеризовалась значительной нестабильностью рынков заемного и акционерного капитала (например, рынок акций российских эмитентов испытал значительный спад во втором полугодии 2008 года), в результате чего регуляторы рынка многократно приостанавливали торги на основных российских фондовых биржах, ММВБ и РТС (слияние которых произошло в 2011 году, после чего образовалась Московская Биржа). Российская экономика также характеризовалась значительным спадом иностранных инвестиций и резким снижением валового внутреннего продукта в отдельные годы. Так, например, в 2009 году российский валовой внутренний продукт снизился на 7,8% в реальном выражении.

Поскольку Россия добывает и экспортирует значительный объем сырой нефти, природного газа, нефтепродуктов и других полезных ископаемых, российская экономика очень уязвима к колебаниям цен на нефть и газ, а также на другие сырьевые товары, цены на которые значительно упали в ходе глобального финансового кризиса, начавшегося во втором полугодии 2008 года. Снижение цен на нефть или на другие полезные ископаемые в будущем может иметь серьезное негативное влияние на экономику Российской Федерации в целом. Кроме того, введение и последующее ужесточение экономических санкций против Российской Федерации Соединенными Штатами Америки, странами Европейского Союза и некоторыми другими странами в связи с событиями на Украине также неблагоприятно повлияло и продолжает неблагоприятно влиять на состояние российской экономики.

Введение и последующее расширение санкций против ряда российских компаний, банков, должностных лиц, политиков и бизнесменов со стороны западных стран и обострение геополитической напряженности в отношениях между Россией и Украиной, а также рядом западных стран, были среди основных причин, которые вызвали понижение долгосрочных кредитных рейтингов России ведущими международными рейтинговыми агентствами.

Россия, будучи страной с развивающейся экономикой, особенно уязвима для дальнейших внешних потрясений. События, происходящие в экономике или на финансовом рынке одной из крупных стран региона, иногда приводят к тому, что международные инвесторы теряют интерес к целому региону или классу инвестиций – это так называемая «цепная реакция». В прошлом Россия уже страдала от подобной цепной реакции, и вполне возможно, что рынок российских инвестиций, включая стоимость акций Эмитента, аналогично пострадает в будущем в связи с негативными экономическими или финансовыми событиями в других странах. Экономическая неустойчивость или будущий экономический кризис могут подорвать уверенность инвесторов в российских рынках и в способности российских компаний привлечь капитал на мировых рынках, что, в свою очередь, может оказать существенное неблагоприятное влияние на российскую экономику. Ухудшение экономической ситуации может, в свою очередь, привести к существенному снижению платежеспособного спроса в стране, что может неблагоприятно отразиться на результатах деятельности, финансовом положении и перспективах развития Группы и Эмитента.

Российская материальная инфраструктура находится в плохом состоянии, что может нанести ущерб обычной хозяйственной деятельности, а усилия Правительства Российской Федерации по улучшению национальной инфраструктуры могут привести к дополнительным расходам для Группы.

Российская материальная инфраструктура по большей части появилась еще в советский период и на протяжении многих лет не получала достаточного финансирования и обслуживания. В некоторых районах в особенно плохом состоянии находятся системы дорог, производство и передача электроэнергии, системы связи и фонд зданий и сооружений.

Дороги в России отличаются плохим качеством, при этом многие из них не отвечают минимальным требованиям по удобству использования и безопасности, что затрудняет для Группы своевременную поставку товаров в её магазины на территории страны, особенно учитывая расстояния, на которые необходимо осуществлять доставку. Дальнейшее ухудшение российской материальной инфраструктуры может нанести ущерб национальной экономике, привести к сбою в транспортировке товаров и поставок, повысить затраты на ведение бизнеса и привести к сбоям в работе.

СОЦИАЛЬНЫЕ РИСКИ

Невыплата государством и многими частными компаниями заработной платы в полном размере и в установленные сроки, а также в целом отставание заработной платы и пособий от быстро растущей стоимости жизни приводили в прошлом и могут привести в будущем к трудовым и социальным беспорядкам. Подобные трудовые и социальные беспорядки могут привести к негативным политическим, социальным и экономическим последствиям, в том числе к росту национализма, к ограничениям на участие иностранцев в российской экономике, а также к росту насилия. В случае если какие-либо из этих последствий роста социальной нестабильности материализуются, деятельность Эмитента может быть ограничена и рентабельность Группы может снизиться.

Преступность и коррупция могут негативно отразиться на деятельности и финансовом положении Группы

Согласно сообщениям российской и международной прессы, организованная преступность и коррупция по-прежнему остаются существенными проблемами для компаний работающих в России. Кроме того, в различных публикациях указывается, что значительное число российских средств массовой информации регулярно публикуют заказные статьи за денежные вознаграждения. Деятельность Группы может быть неблагоприятно затронута незаконными действиями, коррупцией или обвинениями Группы в нелегальной деятельности, что может негативно отразиться на деятельности Группы и стоимости акций Эмитента.

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков политического, экономического и социального характера, ввиду глобальности их масштаба, находятся вне контроля Эмитента. Компании, входящие в состав Группы, обладают определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать краткосрочные негативные экономические изменения в стране. В случае возникновения существенной политической или экономической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Группы, Эмитент предполагает, что Группа предпримет ряд мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения негативного воздействия неблагоприятной политической или экономической ситуации в стране и/или регионе на бизнес основных компаний Группы. Определение в настоящее время конкретных действий Группы в случае если в будущем произойдут какие-либо события, обсуждавшиеся в факторах риска, описанных в данном пункте, не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство описанных рисков находится вне контроля Эмитента.

Тем не менее, в случае отрицательного влияния страновых и региональных изменений на свою деятельность, Эмитент планирует предпринять следующие меры, направленные на поддержание доходности деятельности Группы:

- по возможности, сохранять основные средства до момента изменения ситуации в лучшую сторону;
- предпринять меры, направленные на жизнеобеспечение работников Группы и на обеспечение работоспособности Группы;
- провести адекватные изменения в ценовой политике для поддержания спроса на товары на необходимом уровне;
- **принять дополнительные меры по сокращению расходов**, включая меры по снижению закупочных цен и ограничению расходов на заработную плату; и
- пересмотреть программу капиталовложений. В целях минимизации рисков, связанных с форс-мажорными обстоятельствами (военные конфликты, забастовки, стихийные бедствия, введение чрезвычайного положения и т.д.), Эмитент учитывает при ведении договорной деятельности возможность наступления таких событий.

При этом Эмитент исходит из того, что в соответствии со ст. 401 Гражданского кодекса Российской Федерации лицо, не исполнившее обязательство вследствие непреодолимой силы, к обстоятельствам которой относятся указанные выше события, не несет ответственности перед контрагентом.

Также для снижения вышеперечисленных рисков Группа планирует и дальше расширять свою деятельность в разных регионах России в целях диверсификации рисков.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

Согласно данным МЧС России, терроризм представляет собой одну из наиболее реальных угроз обеспечению стабильного социально-экономического развития страны, повышению качества жизни населения и укреплению национальной безопасности Российской Федерации. Опасность террористических актов сохраняется на всей территории деятельности Группы, в особенности в Северо-Кавказском и Южном федеральных округах, а также в наиболее крупных городах России.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, в том числе с повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью и тому подобным.

В регионах, где Группа осуществляет свою деятельность, наиболее тяжелые последствия могут быть вызваны пожарами на объектах экономики и в жилом секторе,

авариями и катастрофами на коммунальных системах жизнеобеспечения и на транспорте, природными пожарами, опасными гидрометеорологическими явлениями (сильными ветрами, морозами, сильными снегопадами и сильными дождями), землетрясениями, просадками и провалами грунта, вспышками инфекционных заболеваний среди людей и животных. Например, географические особенности ЮФО таковы, что округ в значительной степени подвержен природно-климатическими рискам, включая стихийные бедствия (в т.ч. ураганы, наводнения, землетрясения и т.д.). Географические особенности региона не позволяют исключить риск возможного прекращения транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью города или другого населенного пункта.

ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ РИСКИ

Аварии на экологически опасных объектах в Российской Федерации, а также загрязнение окружающей среды могут негативно отразиться на деятельности Группы

В отношении всех компонентов окружающей среды (атмосферный воздух, водные ресурсы, почва и земельные ресурсы, а также растительный и животный мир) в крупных промышленных городах России сложилась неблагоприятная для проживания населения экологическая ситуация. Вышеуказанные факторы, в свою очередь, негативно отражаются на здоровье населения страны. Кроме того, на территории России расположены ядерные и другие опасные объекты. При этом система контроля за состоянием экологически опасных объектов может оказаться недостаточно эффективной. Возникновение аварийных ситуаций на этих объектах, а также неблагоприятная экологическая ситуация в крупных промышленных городах России может негативно отразиться на деятельности Группы.

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Риски, связанные с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют в связи с деятельностью Эмитента, либо в связи с хеджированием, осуществляемым Эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков

Эмитент подвержен рискам, связанным с изменением процентных ставок. Для финансирования развития деятельности Группы и расширения её ресурсной базы общества Группы привлекают заемные средства. Изменение процентных ставок может оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности Группы.

Определенную долю выручки формирует импортная продукция, что вводит определенную зависимость от возможных колебаний валютных курсов. Эмитент не осуществляет хеджирование.

Подверженность финансового состояния Эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски)

За последние двадцать лет Россия была подвержена значительным изменениям курса российского рубля по отношению к иностранным валютам. Значительное

обесценение рубля может привести к снижению относительной стоимости выручки и активов Группы, номинированных в долларах, таких как банковские депозиты и дебиторская задолженность. Помимо прочего, снижение курса рубля может привести к снижению долларовой стоимости налоговых вычетов, возникающих при осуществлении капитальных вложений, поскольку балансовая стоимость активов будет отражать их рублевую оценку на момент приобретения. Группа не осуществляет экспорт продукции, и все её основные обязательства номинированы в рублях. Определенную долю выручки формирует импортная продукция, что вводит определенную зависимость от возможных колебаний валютных курсов. В случае возникновения подобных колебаний Группа может изменить структуру закупок продукции в пользу российских аналогов. Таким образом, реализация данного риска может негативно отразиться на выручке и рентабельности Группы.

Группа закупает и планирует и далее закупать импортное торговое оборудование и транспортные средства за иностранную валюту, что в случае существенного снижения курса российского рубля может привести к увеличению расходов Группы в рублях и негативно сказаться на результатах её деятельности.

Существенное обесценение рубля может оказать неблагоприятное влияние на экономику в стране в целом и привести к снижению платежеспособного спроса

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

В случае отрицательных для Эмитента изменений валютного курса и/или процентных ставок, Эмитент планирует проводить жесткую политику по снижению затрат. Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля Эмитента, а зависят от общеэкономической ситуации в стране

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам

Эмитент сталкивается с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты его деятельности. Закупочные цены на товары зависят от общего уровня цен в России. Ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Группы. Рост закупочных цен может привести к последующему росту розничных цен на продукты и другие товары, реализуемые Эмитентом и его дочерними компаниями. Это может оказать негативное влияние на конкурентоспособность Группы.

Если одновременно с инфляцией будет повышаться курс рубля к доллару США, Группа может столкнуться с вызванным инфляцией повышением издержек в долларовом выражении по некоторым статьям затрат. Определенные статьи расходов Группы, такие как заработная плата, расходы на строительство, аренду и оплату коммунальных услуг, чувствительны к общему повышению уровня цен в России. В связи с давлением со стороны конкурентов или нормативными ограничениями, вполне возможно, что Группе не удастся должным образом повысить собственные цены для сохранения своей нормы прибыли и тем более для того, чтобы повышать норму прибыли.

Рост инфляции в Российской Федерации также может привести к общему росту процентных ставок.

Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия Эмитента по уменьшению указанного риска

По мнению Группы, на настоящий момент критическим уровнем инфляции для нее является уровень порядка 30-35%. Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат Эмитента, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами Правительства Российской Федерации, Эмитент планирует принять необходимые меры по ограничению роста иных затрат (не связанных с закупкой продукции для реализации), снижению дебиторской задолженности и сокращению её средних сроков.

Риски, связанные с зависимостью от российских банков

Российские банковские и другие финансовые системы недостаточно развиты и недостаточно хорошо регулируются, и российское законодательство в отношении банков и банковских счетов допускает различные толкования и не применяется последовательным образом. В настоящее время существует ограниченное число кредитоспособных российских банков (большая часть которых имеет головной офис в г. Москве), способных обслуживать компанию, аналогичную по размеру Эмитенту. Многие российские банки не соответствуют международным стандартам банковской деятельности, а прозрачность российского банковского сектора в некоторых отношениях все еще не достигает международного уровня. Надзор за банковской деятельностью также часто является недостаточным, в результате чего многие российские банки не соблюдают действующие предписания Центрального банка Российской Федерации в отношении критериев займов, качества кредитов, резервов потерь по кредитам, диверсификации рисков и других требований. Применение же более строгих предписаний или толкований может привести к недостаточному уровню собственных средств или несостоятельности некоторых банков.

Группа, как правило, поддерживает отношения и ведет счета только в ограниченном числе кредитоспособных российских банков. Группа получает и размещает денежные средства в ряде российских банков, в том числе: в ПАО «Сбербанк», АО «АЛЬФА-БАНК», ПАО Банк ВТБ, «Газпромбанк» (АО) и ПАО РОСБАНК. Банкротство одного или нескольких из перечисленных банков может негативно отразиться на бизнесе Группы. Кроме того, длительный или серьезный банковский кризис или банкротство тех банков, в которых находятся средства Группы, могут привести к потере доступа к этим средствам на несколько дней либо даже привести к потере всех вкладов Группы в таких банках, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, результаты деятельности, финансовое состояние и перспективы Группы.

Риски трансфертного ценообразования

Налоговым Кодексом Российской Федерации установлены специальные нормы для определения цен для целей налогообложения в сделках заключаемых между взаимозависимыми лицами. Установленные правила трансфертного ценообразования существенно увеличивает нагрузку на налогоплательщика в связи с необходимостью выявления и обособленного учета контролируемых сделок, «тестирования цен» на соответствие рыночному уровню, подготовки документации, а также представления уведомлений о контролируемых сделках.

Законодательством предусмотрено право налоговых органов России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Сложившаяся на настоящий момент правоприменительная и судебная практика противоречива, вследствие разного трактования российскими налоговыми органами, арбитражными судами и налогоплательщиками применимых норм. В связи с этим налоговые органы могут попытаться оспорить цены по сделкам Эмитента и его дочерних компаний и скорректировать начисленные налоги.

Законом предусмотрены крупные размеры штрафных санкций за неуплату или неполную уплату сумм налога в результате применения в контролируемой сделке цены не сопоставимой с финансовыми условиями сделок между лицами, которые не являются взаимозависимыми. Размер этих штрафных санкций - 20% от неуплаченной суммы налога до 2017 года и 40% от неуплаченной суммы налога, но не менее 30 тысяч рублей, с 2017 года.

Показатели финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков (с указанием рисков, вероятности их возникновения и характера изменений в отчетности)

Влиянию вышеуказанных финансовых рисков наиболее подвержены расходы Группы и размер получаемой ею прибыли. В случае неблагоприятных изменений ситуации при реализации одного или нескольких факторов риска, прежде всего, увеличатся расходы, что повлечет соответствующее снижение прибыли.

В случае существенного роста инфляции и/или значительного обесценения рубля, а, следовательно, издержек, Группа может увеличить цены на реализуемые товары. Кроме того, в случае значительного обесценения рубля и роста инфляции и/или процентных ставок, Группа планирует осуществить следующие мероприятия:

- пересмотреть программы капиталовложений и заимствований;
- принять меры по оптимизации оборачиваемости задолженности;
- **принять дополнительные меры по сокращению расходов; и**
- пересмотреть структуру финансирования.

Хеджирование указанных рисков в настоящее время не осуществляется.

Кроме того, Группа подвержена риску ликвидности, т. е. риску убытков, вызванных нехваткой денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, риску возникновения неспособности Группы выполнить свои обязательства. Реализация такого риска может повлечь за собой штрафы, пени, ущерб деловой репутации Группы и т.д. Управление риском ликвидности осуществляется Группой путем анализа планируемых денежных потоков.

Подверженность показателей финансовой отчетности влиянию указанных финансовых рисков

Риски	Вероятность их возникновения	Характер изменений в отчетности
Рост процентных ставок	Высокая	Рост процентных ставок увеличит стоимость заимствований для Группы, соответственно это может негативно отразиться на финансовом состоянии Группы, в частности увеличит операционные расходы Группы и уменьшит прибыль.
Риск роста темпов инфляции	Высокая	Рост темпов инфляции приведет к увеличению расходов Группы (затраты на сырье, заработную плату и т.д.). В то же время увеличение темпов роста инфляции приведет к росту потребительских цен на продукцию Группы, и соответственно увеличит выручку Группы. Таким образом, часть увеличения затрат Группы будет компенсирована повышением цен на продукцию. Инфляция также приведет к обесцениванию реальной стоимости рублевых обязательств.
Изменение курса доллара США относительно рубля	Высокая	Не имеет сильного влияния, т. к. основные доходы и расходы Эмитента номинированы в рублях.
Риск ликвидности (риск несвоевременного исполнения обязательств)	Средняя	Неспособность Группы своевременно выполнить свои обязательства может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль Группы. В этой связи Группа проводит политику планирования денежных потоков.

ПРАВОВЫЕ РИСКИ

Эмитент и Группа осуществляют свою деятельность только на внутреннем российском рынке. Эмитент и Группа не осуществляют и не планируют осуществлять деятельность на внешнем рынке. Информация об указанных рисках приводится относительно внутреннего рынка.

В случае реализации одного или нескольких из перечисленных ниже рисков Эмитент и Группа предпримут все возможные меры, чтобы уменьшить влияние их негативных последствий на свою деятельность. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента и Группы.

Эмитент и Группа подвержены следующим видам правовых рисков:

Общие риски, присущие юридическим лицам в соответствии с законодательством Российской Федерации

Некоторые сделки с участием компаний Группы могут быть признаны сделками с заинтересованными лицами. Подобного рода сделки могут, в частности, включать договоры купли-продажи готовой продукции, приобретения акций и оказания услуг. Если подобные сделки или существующие одобрения по ним будут успешно оспорены,

либо в будущем будет предотвращено получение одобрений на сделки компаний Группы, требующие особого одобрения в соответствии с законодательством Российской Федерации, это может ограничить гибкость компаний Группы в операционных вопросах и оказать неблагоприятное воздействие на результаты её операционной деятельности.

На практике стандарты корпоративного управления во многих российских компаниях остаются на невысоком уровне, а миноритарные акционеры этих компаний могут испытывать затруднения с реализацией своих законных прав и нести убытки. Хотя Федеральный закон «Об акционерных обществах» и Гражданский Кодекс Российской Федерации (в редакции Федерального закона № 315-ФЗ от 22.10.2014) дают акционеру (акционерам) право подать иск против (i) лица, уполномоченного выступать от имени акционерного общества в силу закона, иного правового акта или учредительного документа этого акционерного общества, (ii) членов коллегиальных органов акционерного общества и (iii) лиц, имеющих фактическую возможность определять действия акционерного общества, причинивших своими действиями (или бездействием) ущерб акционерному обществу и при исполнении своих обязанностей действовавших недобросовестно или неразумно, российские суды не имеют достаточного опыта работы с исками такого рода. Соответственно, практические возможности инвестора получить компенсацию могут быть ограничены, и в результате защита интересов миноритарных акционеров является ограниченной.

Гражданский кодекс Российской Федерации и Федеральный закон «Об акционерных обществах» предусматривают, что акционеры не отвечают по обязательствам акционерного общества и несут риск убытков, связанных с его деятельностью, в пределах стоимости принадлежащих им акций. Однако в случае, если банкротство юридического лица вызвано акционерами, собственником имущества юридического лица или другими лицами, которые имеют право давать обязательные для этого юридического лица указания либо иным образом имеют возможность определять его действия, на таких лиц, в случае недостаточности имущества юридического лица, может быть возложена субсидиарная ответственность по его обязательствам. Соответственно, являясь материнской компанией по отношению к дочерним обществам, в которых Эмитент владеет прямо или косвенно более 50% уставного капитала, Эмитент может нести ответственность по их обязательствам в случаях, описанных выше. Ответственность по обязательствам дочерних обществ может оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Эмитента.

Обеспечение прав акционеров в соответствии с российским законодательством может привести к дополнительным расходам, что может привести к ухудшению финансовых показателей Эмитента. Согласно российскому законодательству, акционеры, проголосовавшие против или не принявшие участия в голосовании по некоторым вопросам, имеют право требовать у Эмитента выкупа своих акций по рыночной стоимости. Вопросы, при голосовании по которым возникает такое право у акционеров, которые голосовали против принятия соответствующего решения или не принимали участия в голосовании, включают:

- реорганизацию;
- совершение крупной сделки, решение о согласии на совершение или о последующем одобрении которой принимается общим собранием акционеров;
- внесение изменений и дополнений в устав Эмитента или утверждение устава Эмитента в новой редакции, ограничивающих права акционеров; и
- принятие решения об обращении с заявлением о делистинге акций (исключении ценных бумаг из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на фондовой бирже) Эмитента и/или эмиссионных ценных бумаг Эмитента, конвертируемых в его акции.

Обязательства Эмитента по выкупу акций могут оказать существенное негативное влияние на потоки денежных средств Эмитента и его способность обслуживать задолженность Группы.

Правовые риски, связанные с Российской Федерацией:

Слабость российской правовой системы и несовершенство российского законодательства создают неопределенную среду для инвестиций и хозяйственной деятельности

Эффективная правовая система, необходимая для функционирования рыночной экономики в России, все еще находится в стадии формирования. Многие ключевые законы вступили в силу только в недавнее время. Недостаточный консенсус относительно объема, содержания и сроков проведения экономической и политической реформ, быстрое развитие российской правовой системы, не всегда совпадающее с направлением развития рыночных отношений, в ряде случаев выражаются в неоднозначности, несогласованности и непоследовательности положений законов и подзаконных актов. В дополнение к этому, российское законодательство часто отсылает к нормативным актам, которые еще только предстоит принять, оставляя существенные пробелы в механизме правового регулирования. В некоторых случаях новые законы и нормативные акты принимаются без всестороннего обсуждения с заинтересованными участниками, деятельность которых связана с правовой системой и/или с правоприменительной практикой, или в обществе в целом и не содержат адекватных переходных положений, что ведет к возникновению существенных сложностей при их применении. Недостатки российской правовой системы могут негативно повлиять на способность Группы реализовывать свои права в соответствии с контрактами, а также на её способность защищаться от исков третьих лиц. Кроме того, Группа не может гарантировать, что государственные и судебные органы, а также третьи лица, не будут оспаривать выполнение Группой требований законов и подзаконных актов.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Существуют риски изменения порядка регулирования осуществления ряда валютных операций. Существенные изменения в законодательстве о валютном регулировании и валютном контроле могут привести к затруднению исполнения обязательств по договорам с контрагентами. По мнению руководства Эмитента, данные риски влияют на Группу так же, как и на всех субъектов рынка.

Эмитент осуществляет постоянный мониторинг изменения нормативной базы в области валютного регулирования и контроля, четко следует установленным правилам. За отчетный период законодательство Российской Федерации о валютном регулировании и валютном контроле существенным изменениям, влияющим на деятельность Эмитента и Группы, не подвергалось.

Риски, связанные с защитой прав инвесторов

Российское законодательство в области защиты прав инвесторов может быть менее благоприятным, чем законодательство других стран с развитой рыночной экономикой. Кроме того, существует риск неблагоприятных для инвесторов изменений соответствующего законодательства в будущем. Доход иностранных инвесторов,

полученный от вложения в акции Эмитента, может облагаться налогами в соответствии с российским законодательством. Ухудшение общеэкономической и политической ситуации в стране может привести к ужесточению норм валютного регулирования и контроля и к ограничениям на совершение операций с акциями Эмитента.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Налоговое законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. По мнению Эмитента, данные риски влияют на него так же, как и на всех субъектов рынка.

Изменения в российской налоговой системе могут негативно отразиться на деятельности Группы, включая:

- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок; и
- введение новых видов налогов.

Данные изменения, в случае если они являются существенными, так же как и иные существенные изменения в налоговом законодательстве, могут привести к увеличению налоговых платежей и, как следствие, к снижению чистой прибыли Эмитента. Изменения российской налоговой системы могут оказать существенное негативное влияние на привлекательность инвестиций в акции Эмитента.

Российские компании выплачивают значительные налоговые платежи по большому количеству налогов. Эти налоги, в частности, включают:

- налог на прибыль;
- налог на добавленную стоимость;
- акцизы;
- земельный налог; и
- налог на имущество.

Законодательные и подзаконные нормативные акты, регулирующие указанные налоги, не имеют большой истории применения по сравнению с другими странами. Таким образом, правоприменительная практика часто неоднозначна или еще не успела сложиться. В настоящее время существует лишь ограниченное количество общепринятых разъяснений и толкований налогового законодательства. Часто различные министерства и органы власти имеют различные мнения относительно трактовки налогового законодательства, создавая неопределенность и возможности для конфликта.

Налоговая система в России часто изменяется, а налоговое законодательство непоследовательно применяется на федеральном, региональном и местном уровнях. Нечеткость законодательства подвергает Группу риску выплаты существенных штрафов и пеней, несмотря на стремление Группы соблюдать все требования законодательства, и может привести к повышению налогового бремени. Эмитент стремится в полной мере соблюдать действующее налоговое законодательство, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначное толкование. На настоящий момент система сборов налогов является относительно неэффективной, и правительство может быть вынуждено ввести новые налоги для повышения своих доходов. Соответственно, Эмитент может быть вынужден платить существенно более высокие налоги, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, результаты операционной деятельности и финансовое положение Эмитента и Группы.

В ходе деятельности Эмитентом осуществляется оперативный мониторинг изменений налогового законодательства, а также изменений в правоприменении

действующих законоположений. Эмитент оценивает и прогнозирует степень возможного негативного влияния изменений налогового законодательства, направляя усилия на уменьшение влияния рисков, связанных с подобными изменениями. В целом, налоговые риски, связанные с деятельностью Эмитента, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как общестрановые.

Риск невозможности для иностранных инвесторов выводить доходы от акций Эмитента

В настоящее время российское законодательство, касающееся выплаты дивидендов, предусматривает, что дивиденды по акциям в рублях могут выплачиваться владельцам акций без ограничений. Способность иностранных инвесторов конвертировать рубли в какую-либо свободно конвертируемую валюту («СКВ») зависит от наличия такой валюты на российских валютных рынках. Хотя в России существует рынок для конвертации рублей в СКВ, включая торги на валютном рынке Московской биржи, а также внебиржевые рынки ценных бумаг и рынки валютных фьючерсов, перспективы дальнейшего развития этого рынка остаются неясными.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

Изменение правил таможенного контроля и пошлин может повлечь увеличение закупочных цен на импортные товары, что может привести к уменьшению прибыли Группы. Эмитент и Группа подвержены некоторым рискам, связанным с изменением таможенного законодательства, регулирующего отношения по установлению порядка перемещения товаров через таможенную границу Российской Федерации, установлению и применению таможенных режимов, а также установлению, введению и взиманию таможенных платежей. Эмитент стремится выполнять требования таможенного контроля, своевременно оформлять всю документацию, необходимую для осуществления импортных операций, и располагает достаточными финансовыми и кадровыми ресурсами для соблюдения норм и правил в сфере таможенного регулирования.

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

Основной вид деятельности Эмитента - это координация деятельности компаний Группы, сдача имущества в аренду, и розничная торговля, которые не подлежат лицензированию. Общества Группы имеют лицензии на розничную продажу алкогольной продукции, потребляемой не на месте покупки. В случае изменения требований по лицензированию Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая переоформление/получение новых лицензий. Эмитент не использует в своей деятельности объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы). Эмитент оценивает риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности, как минимальные.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые

могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент

При осуществлении коммерческой деятельности, принимая бизнес-решения, Эмитент учитывает правоприменительную практику судов с целью оценить и спрогнозировать возможные варианты развития событий, предусмотреть риски.

Эмитент осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судами, а также оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне окружных арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности Общества. В связи с этим риски, связанные с изменением судебной практики, оцениваются как незначительные.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риски, связанные с продажей продукции под частной торговой маркой ("private label")

В качестве меры по привлечению покупателей и укрепления потребительской лояльности своей торговой марке, Группа планирует продолжить продажу товаров под своей торговой маркой. В этой связи возникает вероятность потенциальных претензий потребителей к качеству продукции, выпускаемой под торговой маркой Группы. Высокое качество товара - одно из важнейших условий "private label", и сетевые операторы подвергают себя существенным рискам, продвигая плохой товар под собственным именем. Возникновение претензий к качеству, или иным характеристикам таких товаров, может нанести значительный вред имиджу Эмитента в целом, дискредитировать бренд Эмитента в глазах потребителей и повлечь существенные финансовые потери.

Риски, связанные с качеством продаваемых товаров

Существует риск ответственности Группы в отношении качества продукции, приобретаемой в магазинах Группы, а также риск предъявления исков в связи с причинением вреда жизни и здоровью. В соответствии с договорами с большинством поставщиков, материальная ответственность за качество продаваемого товара, при условии соблюдения Группой надлежащих условий хранения, лежит на производителе. Такие претензии также могут быть предъявлены продавцу указанного товара по выбору потерпевшего. Возникновение подобных ситуаций может нанести вред имиджу Эмитента, повредить репутации Группы, сократить долю Группы на рынке и отрицательно повлиять на финансовое положение Группы. Помимо этого, существует риск проявления халатности в отношении соблюдения условий хранения продукции со стороны персонала Группы, что может привести к материальной ответственности Группы по искам подобного рода.

Словесное обозначение «Магнит» используется другими участниками торгового оборота в качестве составной части фирменного наименования, что может негативно отразиться на деятельности Группы

Группа направила значительные средства для продвижения своего бренда «Магнит» на российском рынке, в том числе товаров, выпускаемых Группой под своей торговой маркой (private label). Благодаря бренду «Магнит», Группа добилась значительных успехов в своей деятельности.

Между тем, товарный знак "Magnet" в написании латинскими буквами по определенным классам зарегистрирован на имя третьего лица. Существует определенный риск возникновения конфликта интересов между владельцами товарных знаков «Магнит» ("Magnit" или "Magnet"), в связи с чем Группа может быть вынуждена провести ребрендинг своих магазинов. Расходы на такой ребрендинг могут негативно отразиться на результатах деятельности Группы.

Кроме того, в связи с тем, что российское законодательство предоставляет ограниченную защиту фирменным наименованиям, на рынке присутствует ряд других организаций, использующих в наименовании «Магнит». Коммерческая деятельность некоторых из них носит характер, частично схожий с характером деятельности Группы. Группа не может воспрепятствовать этим организациям в использовании таких наименований, и существует риск, что деятельность этих организаций может негативно сказаться на коммерческой деятельности и репутации Группы.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ РИСК

Риски, связанные с реализацией долгосрочной стратегии Группы.

Одним из основных компонентов долгосрочной стратегии развития Группы является расширение существующей сети магазинов. Расширение сети будет происходить по направлениям: в рамках существующих форматов, а также вывода на рынок новых форматов. С географической точки зрения, сеть будет расширяться как в регионах с наибольшей концентрацией существующих магазинов (в Южном, Северо-Кавказском, Центральном и Приволжском федеральных округах), так и в других регионах России.

Успех реализации стратегии будет зависеть от различных факторов, находящихся как в сфере контроля Группы, так и вне её. К таким факторам относятся:

- возможность привлечения достаточных средств для осуществления капитальных вложений. В случае если Группе не удастся привлечь достаточно средств для расширения торговой сети в планируемых масштабах, то ей, возможно, придется значительно ограничить масштабы роста сети магазинов и она может оказаться в проигрышном положении по сравнению с конкурентами, которые будут развивать свой бизнес более высокими темпами, что может привести к потере доли на рынке и ухудшению результатов деятельности;
- возможности существующей команды специалистов реализовать проекты по расширению бизнеса и, впоследствии, управлять им. Возможности существующей команды менеджеров по управлению бизнесом могут оказаться недостаточными для поддержания эффективности деятельности при динамичном расширении её масштабов. В результате расширения бизнеса возрастает сложность управления Группой в операционном плане, а также повышается нагрузка на персонал. Поэтому потребуется усовершенствование операционных и финансовых систем, а также мер контроля и процедур управления. Также потребуются изменения системы закупок, логистики, информационных технологий, бухгалтерского учета, финансирования, маркетинга и продаж. Если Группа будет не в состоянии своевременно совершенствовать управленческую систему, это может оказать

неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты операционной деятельности и финансовое положение;

- успех расширения деятельности Группы в новых для нее регионах будет во многом зависеть от её способности выявлять привлекательные возможности на рынках ожидаемого роста, от способности успешно внедрять подходящую для данного региона ассортиментную матрицу и организовывать эффективную систему закупок, а также от способности управлять операционной деятельностью на новых локальных рынках. Таким образом, Группа может не получить ожидаемых выгод и/или потерять часть средств, инвестированных в новые проекты;
- реализация эффективной маркетинговой стратегии, которая позволит обеспечить не меньшую или не намного меньшую эффективность продаж, чем Группа сумела достичь в прошлом. Вследствие увеличения отраслевой конкуренции, в будущем может значительно снизиться эффективность маркетинговых мероприятий Группы, что повлечет за собой снижение количества посетителей её магазинов, и, соответственно, сокращение товарооборота. Кроме того, расширение сети в рамках одного населенного пункта может привести к возникновению ситуации, при которой магазины Группы будут конкурировать друг с другом, что приведет к снижению товарооборота в среднем по магазинам Группы;
- стратегия роста Группы предусматривает изменения в модели бизнеса в отношении прав собственности на торговые площади. При развитии действующих форматов Группа планирует в большей степени, чем в прошлом, осуществлять самостоятельное строительство/приобретение зданий и закупку оборудования для магазинов, что в значительной мере отразится на структуре её активов и результатов деятельности, а, следовательно, и на показателях эффективности;
- наличие необходимых площадей и земельных участков для открытия новых магазинов. На рынке может не оказаться достаточного количества площадей, пригодных для оборудования магазинов Группы, что может привести к замедлению темпов роста торговой сети по сравнению с запланированными и потере доли рынка Группы в пользу конкурентов;
- уровень конкуренции в некоторых регионах на момент открытия магазинов Группы может оказаться слишком высоким для осуществления эффективного входа Группы на рынки этих регионов, что не позволит достичь планируемого уровня прибыльности; и
- при замедлении экономического роста на региональных рынках, стратегия расширения торговой сети на новые территории может оказаться не такой успешной, как запланировано Группой, что может негативно отразиться на росте бизнеса и рентабельности Эмитента.

Риски, связанные с деятельностью эмитента.

Эмитент вовлечен в ряд судебных разбирательств, которые возникают в процессе обычной хозяйственной деятельности и не создают риска для финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Основной вид деятельности Эмитента - это координация деятельности компаний Группы, сдача имущества в аренду и розничная торговля, которые не подлежат лицензированию. Группа реализует большой ассортимент товаров. В настоящий момент лицензированию подлежит розничная продажа такого вида продукции как алкогольные напитки, что касается предприятий Группы, осуществляющих указанный вид деятельности.

Группа имеет лицензии на розничную продажу алкогольной продукции, потребляемой не на месте покупки. В случае изменения требований по лицензированию Группа будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая переоформление/получение новых лицензий.

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

Эмитентом предоставлено обеспечение в форме поручительства для целей получения кредитов АО «Тандер» (основной операционной компании Группы, контролирующей торговый блок и являющейся центром консолидации прибыли Группы). Эмитент взял обязательства перед кредиторами, что он будет отвечать за исполнение АО «Тандер» обязательств в полном объеме, включая возврат сумм кредитов, уплату процентов за пользование кредитами, комиссий и неустоек.

На настоящий момент Эмитент полагает, что АО «Тандер» способно надлежащим образом исполнять свои обязательства. В то же время, поскольку большинство рисков находится вне контроля Эмитента, он не может полностью исключить вероятность их реализации в будущем, что может негативно отразиться на способности АО «Тандер» надлежащим образом исполнять свои обязательства, что, в свою очередь, может привести к существенным неблагоприятным последствиям для деятельности Группы.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента.

Потребителями услуг Эмитента являются его дочерние общества. Следовательно, деятельность Эмитента и риск потери его основных потребителей определяется финансовым состоянием и положением Группы в целом.

Прочие риски, связанные с деятельностью Эмитента

Поскольку Эмитент осуществляет функции холдинговой компании Группы, Эмитент в значительной степени зависит от деятельности его дочерних обществ.

Риски, связанные с возможным ограничением конкуренции

Российское законодательство ограничивает деятельность лиц, занимающих доминирующее положение на рынке. Если какая-либо из компаний Группы будет признана лицом, занимающим доминирующее положение, то её деятельность (в том числе, по ценообразованию) может быть ограничена. Подобная ситуация может негативно сказаться на операционной деятельности Группы и её планах по региональному развитию.

Некоторые законодательные инициативы, направленные на защиту конкуренции и регулирование торговой деятельности могут иметь негативные последствия для деятельности Группы. В частности, в соответствии с Федеральным законом № 381-ФЗ «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации», вступившим в силу 1 февраля 2010 года, доминирующим продовольственным сетям (порог доминирования которых на розничном рынке в границах региона, муниципального района или городского округа превышает 25%) запрещено приобретать и арендовать дополнительные торговые площади в границах соответствующего административно-территориального образования.

Риск потери руководящих сотрудников и неспособность привлечь квалифицированную рабочую силу в перспективе

Будущий успех Группы в значительной степени будет зависеть от продолжения сотрудничества с руководящим звеном Группы, в частности со следующими руководителями: Гордейчуком Владимиром Евгеньевичем, Арутюняном Андреем Николаевичем, Помбухчаном Хачатуром Эдуардовичем, Шхачемуковым Асланом Юрьевичем, Федотовым Денисом Анатольевичем, Саттаровым Ильей Каримовичем и Ивановой Мариной Алексеевной. В соответствии с трудовыми договорами, заключенными между компаниями Группы и некоторыми вышеназванными лицами, они могут отказаться от своих должностей путем подачи уведомления за один месяц до увольнения. Группа не застрахована от ущерба, который может быть причинен Группе в случае утраты (увольнения) её ведущих специалистов и руководителей. Эмитент стремится привлекать наиболее квалифицированных и опытных сотрудников, и структурирует свои компенсационные пакеты в соответствии с изменяющимися стандартами российского рынка труда.

Потеря одного или нескольких руководящих сотрудников либо неспособность привлечь и мотивировать дополнительных высококвалифицированных сотрудников, необходимых для эффективного управления более масштабным бизнесом, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы.

Риски систем учета и контроля

Система финансового и управленческого учета Группы, функционирующая на текущий момент, ориентирована на объем операций, осуществляемый Группой в данный период времени. В случае значительного расширения размеров бизнеса Группы, технический уровень систем учета и контроля может перестать удовлетворять требованиям оперативности обработки информации, что может привести к задержкам в получении адекватных данных для принятия тактических и стратегических управленческих решений и повредить эффективности деятельности Группы.

Риски сбоя компьютерных сетей

Управление и обработка операционной и финансовой информации в Группе осуществляется с использованием электронных средств передачи и обработки информации, включая объединенные в сеть персональные компьютеры, доступ к сети «Интернет», а также системы финансового учета и автоматические системы управления товарно-материальными запасами. В результате, эффективность операционной

деятельности Группы, а также способность находить, обрабатывать и своевременно поставлять адекватную информацию для принятия правильных управленческих решений зависят от эффективной и бесперебойной работы компьютерных и информационных сетей. Системы и их функционирование подвержены сбоям, которые могут быть вызваны человеческим фактором, природными катастрофами, отключениями электропитания, компьютерными вирусами, преднамеренными актами вандализма и аналогичными событиями. Нельзя гарантировать, что в будущем не произойдет существенных системных сбоев, ведущих к временному прекращению работы сетей или существенно замедляющих их работу. Отключение электропитания в компьютерных сетях или системные сбои, ведущие к временному прекращению работы сетей или существенно замедляющие их работу, могут привести к неожиданным перебоям в обслуживании покупателей, сбоям в системе учета товарных запасов, снижению качества обслуживания клиентов и ущербу репутации Эмитента и Группы, ошибкам в принятии управленческих решений, результатом чего может стать потеря клиентов, повышение операционных расходов и финансовые потери.

Риски операций с большим потоком наличности

Специфика бизнеса Эмитента и текущий уровень развития банковского сектора в России предполагает, что значительная часть операций Группы осуществляется с наличными денежными средствами. В связи с этим возрастает риск возникновения недостатков, вызванных непреднамеренными действиями персонала Группы, а также умышленных краж и грабежей.

Риски, связанные с защитой интеллектуальной собственности

Если Группа не сможет успешно защищать свои права на интеллектуальную собственность или успешно доказывать, что она не должна нести ответственности или терять какие-либо права на интеллектуальную собственность в связи с требованиями третьих лиц на интеллектуальную собственность, якобы вызванными нарушением их прав, то Группа может лишиться своих прав или понести серьезную ответственность за причинение ущерба.

При осуществлении и защите своих прав на интеллектуальную собственность Группа полагается, прежде всего, на авторские права, права на товарные знаки, законодательство об охране коммерческой тайны, на свою политику в отношении пользователей, на лицензионные договоры и на ограничения по раскрытию информации. Несмотря на указанные меры предосторожности, третьи лица могут иметь возможность несанкционированно копировать или иным образом получать и использовать интеллектуальную собственность Группы. Россия, в целом, предлагает меньшую защиту прав на интеллектуальную собственность, чем многие другие государства с развитой рыночной экономикой. Неспособность Группы защитить принадлежащие ей права на интеллектуальную собственность от нарушения или незаконного присвоения может негативно отразиться на её финансовом положении и способности Группы развивать коммерческую деятельность. Кроме того, Группа может быть вовлечена в судебные процессы по защите принадлежащих ей прав на интеллектуальную собственность или для установления действительности и объема прав других лиц. Любое судебное разбирательство может привести к значительным расходам, к отвлечению руководства и к отвлечению ресурсов Группы, что может негативно отразиться на деятельности и финансовом положении Группы.

Проведение непродуманной политики в отношении обеспечения интересов Группы в области интеллектуальной собственности способно серьезно затруднить в будущем осуществление коммерческой деятельности

Группа находится на этапе интенсивного развития и расширения всех сфер своей деятельности. Меры по обеспечению закрепления прав Группы на определенные объекты интеллектуальной собственности должны осуществляться на основе существующих планов коммерческого развития и опережать любую коммерческую активность. Недостаточный опыт российских компаний в разработке политики в отношении объектов интеллектуальной собственности создает целую группу рисков неблагоприятного воздействия, в том числе риск возникновения проблем с использованием в ряде стран развиваемых ей товарных марок в отношении определенных товаров (услуг), возможные конфликты с работниками, привлеченными специалистами и организациями в связи с определением прав на совместно создаваемые продукты и разграничением возможности использования этих продуктов Группой и иными лицами.

Риски, связанные с планами по увеличению продаж товаров под собственной торговой маркой и развитием новых брендов

Стратегия развития Группы предполагает увеличение продаж товаров под собственной торговой маркой (для магазинов «Магнит»). Планируемый рост может оказаться недостижимым, если рекламные затраты на популяризацию такого бренда значительно превысят соответствующий бюджет Группы. Помимо этого, создание новых брендов может ослабить существующие бренды и потребовать дополнительных вложений на поддержание их рыночной позиции.

Риски, связанные с недостаточностью страхового покрытия для страхования убытков, возникающих в связи с вынужденным приостановлением деятельности, причинением ущерба имуществу Группы или ответственностью перед третьими лицами

Группа не осуществляет страхование на случаи вынужденного приостановления предпринимательской деятельности, привлечения к ответственности за качество продукции, пожара (за исключением товарно-материальных ценностей) или смены ключевого менеджмента, а также не заключает договоры страхования объектов недвижимости, оптовых баз, магазинов или запасов товаров, хранящихся на складах (за редким исключением). Кроме того, Группа не создает специальных резервных фондов или иных фондов денежных средств для покрытия возможных убытков или удовлетворения требований третьих лиц. Таким образом, в случае если какие-либо из этих незастрахованных рисков реализуются, то они смогут серьезно дестабилизировать деятельность Группы, причинить значительный ущерб и/или потребовать значительных затрат, которые в будущем не будут ей возмещены. Все эти обстоятельства могут неблагоприятно повлиять на бизнес Группы, результаты её деятельности, финансовое состояние и перспективы.

Крупная авария может привести к значительным имущественным потерям и неспособности их восстановить

Если в результате крупной аварии один или несколько значимых объектов, принадлежащих Группе (например, главный офис в г. Краснодаре, оптовая база или гипермаркет) будут серьезно повреждены, значителен риск невозможности возобновления деятельности этого объекта в необходимые сроки. Группа не осуществляет страхование, а также не создает специальных фондов для покрытия подобных случаев. Любое подобное происшествие может неблагоприятно повлиять на бизнес Группы, результаты её деятельности, финансовое состояние и перспективы.

16. ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ СОЦИАЛЬНОЙ И ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Компания¹² является крупнейшим частным работодателем в России. Всего в компании по состоянию на 31 декабря 2016 г. работает 271 369 сотрудников, из которых 200 233 – персонал магазинов, 35 651 – работники РЦ, 21 654 – сотрудники филиалов, 11 151 – персонал головного офиса, 2 680 – прочий персонал (производства, ООО «Магнит Энерго», ООО «Тепличный комплекс «Зеленая Линия»).

Каждую неделю «Магнит» вводит несколько сотен рабочих мест. Компания предлагает достойную заработную плату и расширенный социальный пакет, который включает надбавку за стаж, корпоративные пенсионные программы в собственном пенсионном фонде компании, оплату мобильной связи, корпоративное такси, корпоративное обучение, льготные путевки и путевки, до 60% стоимости которых оплачивает компания, корпоративные скидки на услуги компаний-партнеров, спортивный зал для сотрудников головного офиса и др.

Компания руководствуется Трудовым кодексом РФ, а также внутренними положениями, регламентирующими взаимоотношения с персоналом.

Компания придерживается принципа равных возможностей, справедливости и бережного отношения к сотрудникам. В соответствии с «Кодексом деловой этики ПАО «Магнит», высокий уровень корпоративной культуры поддерживается при помощи полной прозрачности процедур управления персоналом, расчета и выплаты заработной платы, поощрения эффективности труда сотрудников и социальных мер, направленных на обеспечение комфортной работы для сотрудников всех подразделений. Деловые отношения сотрудников компании основаны на законности, доверии, честности и этичности ведения дел.

Процесс подбора персонала производится на конкурсной основе по принципу соответствия профессиональных знаний и навыков кандидата профилю должности, ключевых компетенций, соответствия ценностям компании.

Процесс подбора персонала регламентируется «Положением о подборе персонала», в котором описаны общие правила процедуры подбора, определение потребности в персонале, этапы подбора, порядок взаимодействия с подразделениями, участвующими в подборе, сроки закрытия вакансий.

Вакансии компании находятся в публичном доступе на официальном сайте компании и на других сайтах по поиску работы.

Компания сотрудничает с ведущими Высшими учебными заведениями в тех регионах, где существует потребность в привлечении студенческой аудитории и выпускников.

Проводятся регулярные мероприятия: участие в Ярмарках вакансий, Днях карьеры, Днях факультетов, организация специальных курсов и предоставление возможности студентам пройти производственную практику в компании. Весной 2016 года была запущена программа «Магнит: новое поколение», которая включает в себя знакомство с компанией, производственную и преддипломную практику в розничной сети. На всех этапах стажировка оплачивается. Всего за период существования программы было рассмотрено более 250 заявок от студентов, 110 из которых были одобрены по результатам конкурсного отбора. Более 70 будущих специалистов уже прошли оплачиваемые производственные практики по различным направлениям и продолжают знакомство с розничной сетью. Часть студентов трудоустроена. В рамках данной

¹² Информация приведена в отношении ПАО «Магнит» и его дочерних обществ

программы Компания сотрудничает с ведущими вузами Краснодарского края: Кубанским государственным университетом, Кубанским государственным аграрным университетом и Кубанским государственным технологическим университетом. Программа «Магнит: новое поколение» будет реализовываться на регулярной основе. Она позволяет студентам получить стабильную достойно оплачиваемую работу еще на этапе обучения или сразу после окончания вуза. В свою очередь компания формирует необходимый кадровый резерв и привлекает молодых специалистов.

В соответствии с «Кодексом деловой этики» в компании запрещены любые преференции по национальному признаку, полу, возрасту, вероисповеданию и т.п. В случае если сотрудник чувствует предвзятое отношение, он может обратиться в «Комиссию по рассмотрению обращений сотрудников» для рассмотрения вопроса по существу.

Системы мотивации работников компании не зависят от пола, возраста и национальности, а зависят только от результатов работы. Заработная плата устанавливается для должности.

«Текучесть» кадров в компании одна из самых низких в отрасли. Одним из приоритетов компании является принятие последовательных мер с целью снизить уровень «текучести» кадров, который постоянно снижается и за последние несколько лет сократился практически вдвое.

Взаимоотношения компании с сотрудниками полностью соответствуют нормам Трудового Кодекса Российской Федерации. К тому же, в компании существуют Регламенты и Положения, основанные на нормах законодательства, которые устанавливают порядок ведения кадрового делопроизводства, начисления зарплаты, предоставления льгот и компенсаций, правила внутреннего трудового распорядка и прочее.

Все рабочие места в компании соответствуют нормам законодательства и стандартам компании.

Принципами организации рабочих мест в компании являются:

- эргономичность;
- безопасность;
- эстетичность.

С целью улучшения организации труда в компании проводится постоянный мониторинг и специальная оценка условий труда и составляются планы по их улучшению.

В компании проводится «Проект развития культуры безопасности, системы и практики управления охраной труда и производственными рисками», в рамках которого реализуются основные направления политики компании в области охраны труда, а именно:

- обеспечение приоритета сохранения жизни и здоровья сотрудников;
- соблюдение требований действующих законодательных и иных нормативно-правовых актов в области охраны труда;
- привлечение работников к активному участию во всех элементах и мероприятиях системы управления охраной труда;
- непрерывное совершенствование функционирования системы управления охраной труда в Компании.

Компания на постоянной основе проводит мероприятия, направленные на охрану жизни и здоровья работников, а также на обеспечение безопасных условий их труда на рабочих местах:

- проведение диагностики оборудования и применяемых сырья и материалов для обеспечения безопасности работников на рабочем месте при эксплуатации оборудования и осуществлении технологических процессов;
- специальная оценка условий труда;
- организация обучения, инструктажа и проверки знаний по охране труда работников;
- приобретение спецодежды, спецобуви и других средств индивидуальной защиты;
- обязательное проведение периодических медицинских осмотров работников;
- приведение зданий, сооружений, помещений, строительных и промышленных площадок к нормам, соответствующим требованиям действующего законодательства РФ.

В компании ведётся статистика несчастных случаев. По результатам проведённой работы по снижению производственного травматизма, коэффициент частоты производственного травматизма (количество несчастных случаев на 1000 работников) в 2016 году по сравнению с 2015 годом уменьшился в целом по компании на 4,3%, количество травм сократилось на 3,6%.

Компанией в 2016 году проведена значительная работа, направленная на снижение производственного травматизма, а именно:

- повышение общей культуры безопасного труда посредством активной пропаганды безопасного труда и развития культуры безопасности самих работников. Информация о проводимых в компании мероприятиях по охране труда систематически отражается в корпоративной газете «Наш Магнит»;
- улучшение обеспечения средствами индивидуальной защиты;
- планомерное внедрение новых практик в области охраны труда в бизнес-подразделениях с соблюдением трудового законодательства и нормативных актов по охране труда;
- регулярное информирование сотрудников о правилах охраны труда: размещение наглядных материалов, таких как, памятки и стенды по охране труда, демонстрация видеофильмов о безопасных методах работы в бизнес-подразделениях компании;
- разработка «Положения о системе управления охраной труда» в Компании с учётом процедуры специальной оценки условий труда в соответствии с законодательством;
- разработка и внедрение инструкций по охране труда по профессиям и видам работ;
- проведение на регулярной основе оперативных совещаний совместно с руководителями структурных подразделений компании по вопросам обеспечения безопасности, охраны труда и снижения производственного травматизма.

В компании разработан и внедрён «Стандарт материальной помощи сотрудникам, оказавшимся в сложных жизненных ситуациях», согласно которому в случае тяжелой болезни или травмы компания выделяет материальную помощь болеющему сотруднику.

В случае получения сотрудником тяжелой травмы на производстве создается специальная комиссия, которая следит за состоянием пострадавшего в целях проявления заботы и внимания со стороны компании, а также в целях своевременной инициации выделения материальной помощи.

В компании работает «Комиссия по рассмотрению обращений сотрудников и соискателей», которая уполномочена проводить официальные расследования обращений по трудовым и социальным спорам. Комиссия объективно рассматривает каждое обращение, поступившее от сотрудника или соискателя на «Горячую линию» компании.

По итогам рассмотрения Комиссия выносит решение о применении мер административного воздействия на виновных лиц, а также об изменении технологий, правил и стандартов работы компании с целью разрешения конфликтов, снижения социальной напряженности в трудовых коллективах и формирования культуры уважительного отношения к сотруднику.

По результатам работы «Комиссии по рассмотрению обращений сотрудников» наблюдается существенное снижение количества обращений во внешние трудовые инспекции.

С целью предоставления сотрудникам дополнительных социальных гарантий в компании реализуется ряд социальных программ, воспользоваться которыми может любой сотрудник вне зависимости от стажа и результатов работы и занимаемой должности.

В компании существуют следующие социальные программы:

- материальная помощь в сложных жизненных ситуациях;
- частично (до 60% стоимости) оплачиваемые за счет средств компании путевки в санатории сотрудникам, нуждающимся в санаторно-курортном лечении, с предоставлением финансовой помощи от компании на оплату проезда до санатория и обратно сотрудникам, работающим на значительном удалении от места расположения здравницы;
- оказание финансовой помощи от компании сотрудникам, растящим детей в неполных или многодетных семьях, а также детей с ограниченными физическими возможностями, на оплату отдыха, оздоровления и лечения детей;
- предоставление сотрудникам возможности приобретения путевок в санатории, отели и детские лагеря по льготным ценам с корпоративными скидками;
- предоставление сотрудникам возможности приобретения товаров и пользования услугами организаций из различных сфер деятельности по специальным льготным условиям и/или со скидками, предоставляемыми только для сотрудников компании;
- корпоративные пенсионные программы в собственном пенсионном фонде компании;
- вахта, корпоративное такси;
- оказание тяжело больным сотрудникам и их близким родственникам донорской помощи в случаях, когда заболевание требует сдачи донорской крови или ее компонентов;
- вручение детям сотрудников новогодних подарков;
- предоставление возможности бесплатного посещения корпоративного тренажерного зала для сотрудников, работающих в Головной Компании.

В 2016 году более 170 тысяч сотрудников воспользовались вышеперечисленными социальными программами.

Помимо различных социальных программ, компания регулярно проводит различные корпоративные мероприятия и мотивационные программы, которые являются важной и неотъемлемой частью корпоративной культуры компании и направлены на:

- развитие корпоративной культуры и командного духа,
- мотивацию сотрудников и повышение лояльности к компании,
- признание личных и профессиональных достижений,
- популяризацию спорта и приобщение сотрудников к здоровому образу жизни.

Такие мероприятия развивают, объединяют, вовлекают сотрудников в жизнь компании, и направлены на стимулирование и поощрение сотрудников, дают им возможность самореализации «в» и «вне» работы (спорт, командообразующие, профессиональные, творческие конкурсы).

Компания придает большое значение тому, чтобы ее сотрудники своевременно получали корректную информацию о ее миссии, ценностях, культуре, приоритетах развития, нововведениях и пр.

Для этого компания использует различные инструменты, как-то: портал внутренних коммуникаций, корпоративная газета, еженедельный электронный дайджест новостей розничного рынка, внутренняя информационная рассылка сотрудникам компании, информационные стенды в различных подразделениях компании, разнообразные программы обучения новых сотрудников компании, проведение регулярных совещаний и планерок, а также корпоративных событий и командообразующих мероприятий.

ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Экологическая политика Компании¹³ основывается на сбалансированном и социально приемлемом сочетании экономического роста и сохранения благоприятной окружающей среды для будущих поколений. Сохранение благоприятной окружающей среды является обязанностью Компании и дает значительные возможности повышения эффективности ее развития и снижения издержек, а в некоторых случаях и получения дополнительной прибыли.

Экологическая политика Компании основана на Конституции Российской Федерации, федеральных законах и иных нормативных правовых актах Российской Федерации, международных нормативно-правовых документах в области охраны окружающей среды и рационального использования природных ресурсов.

Компания имеет обязательства, которые выполняет и требует их выполнения от своих партнеров, подрядчиков и контрагентов:

1. Гарантировать соблюдение экологических норм и требований, установленных законодательством Российской Федерации, международными правовыми актами в области охраны окружающей среды.
2. Обеспечивать снижение негативного воздействия на окружающую среду, ресурсосбережение.
3. Гарантировать компенсацию возможного ущерба окружающей среде.
4. Осуществлять предупреждающие действия по недопущению негативного воздействия на окружающую среду, что означает приоритет превентивных мер по предотвращению негативного воздействия перед мерами по ликвидации последствий такого воздействия.
5. Повышать энергоэффективность производственных процессов.
6. Обеспечивать вовлечение сотрудников Компании в деятельность по уменьшению экологических рисков, постоянному улучшению системы экологического менеджмента, показателей в области охраны окружающей среды.

¹³ Информация приведена в отношении ПАО «Магнит» и его дочерних обществ

7. Повышать уровень информированности, компетентности и осознанности сотрудников Компании в решении вопросов, связанных с охраной окружающей среды.

8. Участвовать в экологических программах и в проектах, направленных на сохранение благоприятной окружающей среды регионов присутствия.

Механизмы выполнения обязательств экологической политики

Основными механизмами выполнения обязательств экологической политики Компании являются:

1. Ведение производственного экологического контроля и мониторинга, проведение оценки воздействия хозяйственной деятельности Компании на окружающую среду.

2. Обязательный учет экологических аспектов и оценка рисков при планировании деятельности, разработке и реализации проектов.

3. Реализация инновационных проектов, направленных на повышение энергоэффективности, использование возобновляемых источников энергии и нетрадиционных энергоресурсов.

4. Максимальное использование отходов в качестве вторичного сырья и энергоресурсов.

5. Применение наилучших доступных технологий на различных стадиях производственной деятельности, включая закупки технологий, материалов и оборудования.

6. Вовлечение всех сотрудников Компании в деятельность, связанную с системой экологического менеджмента.

7. Совершенствование системы экологического обучения сотрудников Компании.

8. Взаимодействие с организациями и лицами, заинтересованными в повышении экологической безопасности Компании;

9. Доведение обязательств Экологической политики до сведения всех лиц, работающих для Компании или по ее поручению, включая подрядчиков, работающих на объектах Компании.

10. Участие в экологических программах и в проектах, направленных на сохранение благоприятной окружающей среды.

17. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

В целях повышения привлекательности Общества для существующих и потенциальных инвесторов ПАО «Магнит» стремится в полной мере соответствовать лучшим практикам и стандартам корпоративного управления.

Общество осуществляет планомерную работу по поддержанию эффективной системы корпоративного управления путем ее последовательного развития и совершенствования.

ПАО «Магнит» в полной мере выполняет требования законодательства о рынке ценных бумаг, законодательства об акционерных обществах и иных нормативных актов.

Соблюдение Обществом ключевых, наиболее значимых принципов Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России, направлено на достижение разумного баланса интересов Общества как хозяйствующего субъекта и как акционерного общества и эффективному взаимодействию между акционерами и руководством Общества.

Совет директоров ПАО «Магнит»

СИСТЕМА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ ПАО «МАГНИТ»

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров. Совет директоров, избираемый акционерами и им подотчетный, обеспечивает стратегическое управление и контроль деятельности исполнительных органов — Генерального директора (Председателя Правления) и Правления.

Исполнительные органы осуществляют текущее руководство Обществом и реализуют задачи, поставленные перед ними акционерами и Советом директоров.

Обществом выстроена эффективная система корпоративного управления и внутреннего контроля финансово-хозяйственной деятельности в целях защиты прав и законных интересов акционеров.

При Совете директоров функционирует Комитет по аудиту, который совместно с Отделом внутреннего аудита помогает органам управления обеспечивать эффективную работу Общества. Ревизионная комиссия контролирует соблюдение Обществом нормативно-правовых актов и законность совершаемых операций.

В целях эффективной организации и функционирования системы внутреннего контроля и управления рисками в Обществе создан Отдел внутреннего контроля и управления рисками.

В целях проведения проверки и подтверждения финансовой отчетности ПАО «Магнит» привлекает внешнего аудитора, не связанного имущественными интересами с Обществом и его акционерами.

Действующий при Совете директоров Комитет по кадрам и вознаграждениям готовит рекомендации по ключевым вопросам назначений и мотивации членов Совета директоров, исполнительных органов и органов контроля.

В целях эффективного взаимодействия с акционерами, координации действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержки эффективной работы Совета директоров, в Обществе создан Департамент по корпоративному управлению, осуществляющий функции Корпоративного секретаря.

Общество осуществляет своевременное раскрытие полной и достоверной информации, в том числе о своем финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности, чтобы обеспечить акционерам и инвесторам Общества возможность принятия обоснованных решений.

Раскрытие информации осуществляется в соответствии с требованиями российского законодательства, а также британского регулятора Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании - Financial Conduct Authority (FCA). В Обществе также действует Порядок доступа к инсайдерской информации, правила охраны конфиденциальности инсайдерской информации и контроля за соблюдением требований законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком ПАО «Магнит».

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Акционеры Общества участвуют в управлении Обществом путем принятия решений на Общем собрании акционеров. Посредством голосования акционеры могут значительным образом воздействовать на бизнес, в частности, к полномочиям Общего собрания акционеров относится утверждение годового отчета и бухгалтерской отчетности, распределение прибыли, в том числе выплата дивидендов, избрание ключевых органов управления и контроля Общества, одобрение крупных сделок и сделок с заинтересованностью, ряд других важных вопросов.

Процедура проведения Общего собрания акционеров направлена на обеспечение соблюдения прав акционеров и отвечает всем требованиям законодательства Российской Федерации, а также британского регулятора Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании - Financial Conduct Authority (FCA).

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров Общества является ключевым элементом системы корпоративного управления ПАО «Магнит».

Совет директоров представляет интересы акционеров, будучи ответственным за рост стоимости бизнеса посредством организации эффективного управления.

Совет директоров Общества осуществляет общее руководство деятельностью Общества в соответствии с положениями Устава Общества, Положением о Совете директоров ПАО «Магнит» и требованиями законодательства Российской Федерации

Основными целями Совета директоров являются:

- обеспечение достижения максимальной прибыли и увеличения активов Общества;
- защита прав и законных интересов акционеров Общества;
- обеспечение постоянного контроля за исполнительными органами;
- гарантирование полноты, достоверности и объективности публичной информации об Обществе.

Члены Совета директоров Общества избираются Общим собранием акционеров на срок до следующего годового Общего собрания акционеров. Выборы членов Совета директоров осуществляются кумулятивным голосованием.

Решения на заседании Совета директоров Общества принимаются большинством голосов участвующих в заседании членов Совета директоров, за исключением случаев, предусмотренных Уставом или внутренними документами Общества и законодательством.

При решении вопросов на заседании Совета директоров каждый член Совета директоров обладает одним голосом.

Заседания Совета директоров проходят по мере необходимости, но не реже одного раза в 2 месяца.

Заседание созывается Председателем Совета директоров по его собственной инициативе, по требованию члена Совета директоров, Ревизионной комиссии Общества или аудитора Общества, Генерального директора Общества, а также иных лиц, определенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Общества.

Организация и руководство работой Совета директоров осуществляется Председателем Совета директоров Общества.

В соответствии с лучшей практикой корпоративного управления, во исполнение рекомендаций Кодекса корпоративного управления и требований Правил листинга ПАО «Московская биржа» в состав Совета директоров входят 3 (Три) независимых директора. Для определения критериев независимости Общество использует рекомендации Кодекса корпоративного управления, а также иные признанные в отечественной и международной практике критерии.

При Совете директоров созданы и функционируют профильные комитеты:

- Комитет по аудиту;
- Комитет по кадрам и вознаграждениям.

Комитеты в своей работе руководствуются Положением о комитетах Совета директоров ПАО «Магнит».

Состав Совета директоров ПАО «Магнит», информация о заседаниях Совета директоров в 2016 году, отчет о работе Совета директоров и иная информация отражена в предыдущих разделах настоящего Годового отчета.

ПРАВЛЕНИЕ

Правление является коллегиальным исполнительным органом ПАО «Магнит», осуществляющим вместе с Генеральным директором (Председателем Правления Общества) руководство текущей деятельностью. Правление подотчетно Общему собранию акционеров и Совету директоров.

Правление действует на основании российского законодательства, Устава и Положения о Правлении, утвержденного решением Общего собрания акционеров.

Определение персонального состава Правления, избрание и досрочное прекращение полномочий его членов осуществляются по решению Совета директоров ежегодно на первом, после годового Общего собрания акционеров, заседании Совета директоров.

Генеральный директор Общества входит в состав Правления по должности и исполняет функции Председателя Правления. Полномочия Председателя Правления прекращаются при прекращении его полномочий как Генерального директора Общества.

Правление осуществляет текущее управление деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров, и организует выполнение их решений. Более подробная информация о полномочиях Правления содержится в Уставе Общества и Положении о Правлении ПАО «Магнит».

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР – ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ

В соответствии с Уставом ПАО «Магнит» Генеральный директор Общества наделен всей полнотой необходимых полномочий для осуществления оперативного руководства текущей деятельностью Общества и решения соответствующих вопросов, не отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Общества.

Генеральный директор Общества осуществляет руководство деятельностью Общества в соответствии с положениями Устава Общества, требованиями законодательства Российской Федерации и внутренними документами Общества.

КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

В целях эффективного взаимодействия с акционерами, координации действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержки эффективной работы Совета директоров в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления и требованиями Правил листинга ПАО «Московская биржа в Обществе создано специальное структурное подразделение, осуществляющее функции корпоративного секретаря, - Департамент корпоративного управления. - Данное подразделение возглавляется Директором по корпоративному управлению, который является должностным лицом Общества.

Департамент корпоративного управления подотчетен Совету директоров Общества. Основными функциями Департамента корпоративного управления являются:

- участие в совершенствовании системы и практики корпоративного управления общества;
- участие в организации подготовки и проведения общих собраний акционеров общества;
- обеспечение работы Совета директоров и комитетов Совета директоров;
- участие в реализации политики общества по раскрытию информации, обеспечению хранения корпоративных документов общества;
- обеспечение взаимодействия общества с его акционерами и участие в предупреждении корпоративных конфликтов;
- обеспечение взаимодействия общества с органами регулирования, организаторами торговли, регистратором, иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках полномочий, закрепленных за Департаментом корпоративного управления;
- незамедлительное информирование Совета директоров общества обо всех выявленных нарушениях законодательства, а также положений внутренних документов общества, соблюдение которых относится к функциям Департамента корпоративного управления;
- обеспечение реализации установленных законодательством и внутренними документами общества процедур, обеспечивающих реализацию прав и законных интересов акционеров, и контроль за их исполнением.

Решением Совета директоров ПАО «Магнит» 27 мая 2016 года утверждено Положение о департаменте корпоративного управления ПАО «Магнит» и утверждена кандидатура Кистер Екатерины Анатольевны на должность Директора по корпоративному управлению.

Биографическая информация:

Фамилия, имя, отчество: Кистер Екатерина Анатольевна.

Год рождения: 1978.

Образование: высшее - в 2000 году окончила Кубанский государственный университет - юрист.

Сведения об основном месте работы:

- Директор по корпоративному управлению АО "Тандер";
- Директор по корпоративному управлению ПАО "Магнит" (совместительство).

ОРГАНЫ КОНТРОЛЯ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Внутренний контроль и аудит Общества является неотъемлемой частью системы корпоративного управления и одним из важнейших факторов эффективной работы Общества. Органы внутреннего контроля и аудита обеспечивают стабильность развития ПАО «Магнит» и гарантируют защиту интересов акционеров и инвесторов, что повышает инвестиционную привлекательность Общества.

Внутренний контроль и аудит стремятся к реализации лучших мировых практик и соответствию требованиям российского законодательства.

В ПАО «Магнит» используется следующая система органов контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества:

- Ревизионная комиссия;
- Комитет по аудиту при Совете директоров ПАО «Магнит»;
- Отдел внутреннего аудита;

- Отдел внутреннего контроля и управления рисками;
- Независимый аудитор.

Ревизионная комиссия ПАО «Магнит»

В Обществе действует Ревизионная комиссия, основной задачей которой является проверка соблюдения законодательных и других актов, регулирующих деятельность Общества и законности совершаемых операций. Ревизионная комиссия избирается на годовом Общем собрании акционеров ПАО «Магнит» в количестве 3(Трех) человек, которое определяет ее персональный состав на период до следующего годового Общего собрания акционеров.

На годовом Общем собрании акционеров Общества, состоявшемся 02 июня 2016 года, был избран следующий состав Ревизионной комиссии:

1. Ефименко Роман Геннадьевич;
2. Удовиченко Анжела Владимировна;
3. Федотов Денис Анатольевич.

На внеочередном Общем собрании акционеров Общества, состоявшемся 08 декабря 2016 года, принято решение досрочно прекратить полномочия членов Ревизионной комиссии ПАО «Магнит» и избрать Ревизионную комиссию в составе:

1. Ефименко Романа Геннадьевича;
2. Удовиченко Анжелы Владимировны;
3. Шагуч Любови Азметовны.

Комитет по аудиту при Совете директоров ПАО «Магнит»

В соответствии с Положением о комитетах Совета директоров ПАО «Магнит» при Совете директоров создан Комитет по аудиту.

Комитет создается по решению Совета директоров, который определяет его количественный и персональный состав и избирает Председателя Комитета.

Комитет формируется в составе не менее 3 (трех) человек.

Члены Комитетов избираются на срок до прекращения полномочий Совета директоров.

Комитет по аудиту осуществляет следующие функции:

- 1) *в области бухгалтерской (финансовой) отчетности:*
 - контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности финансовой отчетности Общества;
 - анализ существенных аспектов учетной политики Общества;
 - участие в рассмотрении существенных вопросов и суждений в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;
 - анализ значимых изменений в законодательстве, влияющих на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Общества, а также результатов проверок Общества любыми надзорными органами;
 - взаимодействие с Ревизионной комиссией и аудиторами Общества;
- 2) *в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления:*
 - определение принципов функционирования системы внутреннего контроля и управления рисками;
 - контроль за надежностью и эффективностью системы управления рисками и внутреннего контроля и системы корпоративного управления, включая оценку

эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Общества, практики корпоративного управления и подготовку предложений по их совершенствованию;

- анализ и оценка исполнения политики в области управления рисками и внутреннего контроля;

- контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом требований законодательства, а также этических норм, правил и процедур Общества, требований бирж;

- анализ и оценка исполнения политики управления конфликтом интересов;

- анализ и оценка исполнения Политики в области управления рисками и внутреннего контроля;

- оценка эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля Общества и подготовка предложений по их совершенствованию;

- анализ и оценка функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля, включая подготовку рекомендаций по совершенствованию системы;

3) *в области проведения внутреннего и внешнего аудита:*

- обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита;

- рассмотрение Положения о внутреннем аудите;

- рассмотрение плана деятельности Отдела внутреннего аудита;

- получение информации о ходе выполнения плана деятельности и об осуществлении внутреннего аудита;

- рассмотрение и предварительное утверждение решений о назначении, освобождении от должности, а также определение вознаграждения руководителя Отдела внутреннего аудита;

- рассмотрение существующих ограничений полномочий или бюджета на реализацию функции внутреннего аудита, способных негативно повлиять на эффективное осуществление функции внутреннего аудита;

- оценка эффективности осуществления функции внутреннего аудита, включая оценку эффективности процесса проведения внешнего и внутреннего аудита;

- оценка независимости, объективности и отсутствия конфликта интересов внешних аудиторов Общества, включая оценку кандидатов в аудиторы Общества, выработку предложений по назначению, переизбранию и отстранению внешних аудиторов Общества, по оплате их услуг и условиям их привлечения;

- надзор за проведением внешнего аудита и оценка качества выполнения аудиторской проверки и заключений аудиторов, в том числе оценка аудиторских заключений, представленных внешними аудиторами Общества для ее последующего представления акционерам в качестве материалов к годовому Общему собранию акционеров Общества;

- обеспечение эффективного взаимодействия между Отделом внутреннего аудита и внешними аудиторами Общества;

- разработка и контроль за исполнением политики общества, определяющей принципы оказания и совмещения аудитором услуг аудиторского и неаудиторского характера Обществу;

- предварительное рассмотрение отчетов по результатам деятельности Отдела внутреннего аудита;

- рассмотрение любых существенных разногласий между аудиторами, Ревизионной комиссией и менеджментом Общества, касающихся бухгалтерской (финансовой) отчетности;

4) в области противодействия недобросовестным действиям работников Общества и третьих лиц:

- контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников общества и третьих лиц, а также об иных нарушениях в обществе;

- надзор за проведением специальных расследований по вопросам потенциальных случаев мошенничества, недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации;

- контроль за реализацией мер, принятых исполнительным руководством Общества по фактам информирования о потенциальных случаях недобросовестных действий работников и иных нарушениях, в том числе анализ и оценка исполнения положений Кодекса деловой этики Общества;

5) подготовка рекомендаций по крупным сделкам, сделкам, в совершении которых имеется заинтересованность, и сделкам, требующим одобрение в соответствии с Уставом Общества, планируемым Обществом к заключению;

6) рассмотрение вопросов, связанных с соблюдением Обществом его информационной политики;

7) принятие решений по иным вопросам, касающимся финансовой деятельности, управления рисками, внутреннего аудита, корпоративного управления в случаях, когда по мнению председателя Комитета по аудиту такой вопрос затрагивает функции Комитета.

На заседании Совета директоров от 17.06.2015 принято решение сформировать комитет Совета директоров ПАО «Магнит» по аудиту в количестве 3 (трех) человек в следующем составе: Зайонц Александр Леонидович, Александров Александр Виталиевич и Пшеничный Алексей Александрович.

На заседании Совета директоров от 22.06.2016г. принято решение сформировать комитет Совета директоров ПАО «Магнит» по аудиту в количестве 3 (трех) человек в следующем составе: Зайонц Александр Леонидович, Александров Александр Виталиевич и Пшеничный Алексей Александрович.

Отдел внутреннего аудита ПАО «Магнит»

В соответствии с Положением о внутреннем аудите ПАО «Магнит» для достижения поставленных целей Отдел внутреннего аудита решает определенные задачи по следующим основным направлениям:

1) содействие исполнительным органам Общества и работникам Общества в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративному управлению Обществом;

2) координация деятельности с внешним аудитором Общества, а также лицами, оказывающими услуги по консультированию в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления;

3) проведение в рамках установленного порядка внутреннего аудита подконтрольных Обществ;

4) подготовка и предоставление Совету директоров и исполнительным органам Общества отчетов по результатам деятельности Отдела внутреннего аудита (в том числе включающих информацию о существенных рисках, недостатках, результатах и эффективности выполнения мероприятий по устранению выявленных недостатков, результатах выполнения плана деятельности внутреннего аудита, результатах оценки

фактического состояния, надежности и эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления);

5) проверка соблюдения членами исполнительных органов Общества и его работниками положений законодательства и внутренних политик Общества, касающихся инсайдерской информации и борьбы с коррупцией.

Для решения поставленных задач и достижения целей Отдел внутреннего аудита осуществляет следующие функции:

1. оценка адекватности и эффективности системы внутреннего контроля;
2. оценка эффективности системы управления рисками;
3. оценка корпоративного управления;
4. проведение проверок на основании утвержденного плана деятельности внутреннего аудита;
5. проведение иных проверок, выполнение других заданий по запросу/поручению Совета директоров (Комитета по аудиту и/или исполнительных органов Общества) в пределах компетенции;
6. предоставление консультаций исполнительным органам Общества по вопросам управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления (при условии сохранения независимости и объективности деятельности внутреннего аудита);
7. разработка плана деятельности внутреннего аудита;
8. подготовка и предоставление Совету директоров (Комитету по аудиту Совета директоров) и единоличному исполнительному органу компании Общества отчета по результатам деятельности внутреннего аудита;
9. взаимодействие с подразделениями Общества по вопросам, относящимся к деятельности внутреннего аудита;
10. осуществление контроля за устранением нарушений, выявленных в результате проверок и служебных расследований;
11. анализ результатов аудиторских проверок Общества, осуществление контроля за разработкой и выполнением планов и мероприятий по устранению нарушений, выявленных в ходе аудиторских проверок;
12. подготовка предложений по совершенствованию процедур внутреннего контроля;
13. разработка документов, регламентирующих деятельность Отдела внутреннего аудита.

Основываясь на принципах Кодекса корпоративного управления и соответствующих международных концепций и стандартов, Отделом внутреннего аудита проведена оценка уровня организации и функционирования системы внутреннего контроля и управления рисками ПАО «Магнит» за 2016 год.

Оценка уровня организации и функционирования системы внутреннего контроля и управления рисками ПАО «Магнит» за 2016 год выполнена в соответствии с Информацией Минфина России № ПЗ-11/2013 «Организация и осуществление экономическим субъектом внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности», концепцией COSO «Внутренний контроль – Интегрированная модель» (2013), концепцией COSO «Управление рисками организаций - Интегрированная модель» (2004).

Оценка проведена в разрезе компонентов процесса внутреннего контроля и управления рисками: внутренняя (контрольная) среда, постановка целей, определение событий, оценка рисков, реагирование на риск, средства контроля, информация и коммуникации, мониторинг. Для компонентов процесса внутреннего контроля и управления рисками выделены параметры и определено текущее состояние параметров, характеризующих уровень организации и функционирования системы внутреннего контроля и управления рисками в соответствии с COSO.

По результатам оценки Отдела внутреннего аудита текущий уровень организации и функционирования внутреннего контроля и управления рисками признан устойчивым и соответствующим потребностям Общества.

Отчет Отдела внутреннего аудита об организации, функционировании и эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками ПАО «Магнит» за 2016 год, содержащий результаты оценки, рассмотрен Советом директоров Общества на заседании 28 марта 2017. По результатам рассмотрения отчета согласованы итоги оценки эффективности системы и предлагаемые мероприятия по ее улучшению.

В декабре 2016 года Советом директоров утвержден план деятельности Отдела внутреннего аудита на 2017 год.

Отдел внутреннего контроля и управления рисками ПАО «Магнит»

В целях эффективной организации и функционирования системы внутреннего контроля и управления рисками в Обществе создан Отдел внутреннего контроля и управления рисками.

Для достижения указанных целей Отдел внутреннего контроля и управления рисками решает поставленные перед ним задачи:

- построение корпоративной системы внутреннего контроля и управления рисками Общества;
- общая координация процессов внутреннего контроля и управления рисками;
- разработка методологических документов в области обеспечения процесса внутреннего контроля и управления рисками;
- организация процедур по идентификации, классификации, анализу, управлению и мониторингу рисков в сфере деятельности Общества;
- обеспечение процесса разработки и реализации мероприятий по управлению рисками;
- подготовка рекомендаций по определению уровня риск-аппетита Общества и расчёту уровней допустимого риска Общества (уровней толерантности Общества к рискам);
- анализ портфеля рисков Общества и выработка предложений по порядку реагирования на соответствующие риски;
- мониторинг и контроль реализации мероприятий по управлению рисками Общества, а также исполнения требований локальных нормативных актов в области внутреннего контроля и управления рисками;
- выработка рекомендаций, направленных на повышение эффективности контрольных процедур, снижение влияния реализованных и потенциальных рисков осуществления бизнес-процессов;
- формирование сводной отчётности по рискам Общества;
- осуществление оперативного контроля за процессом внутреннего контроля и управления рисками подразделениями Общества и в установленном порядке дочерними обществами;

- организация консультирования сотрудников Общества в области внутреннего контроля и управления рисками;
- информирование Совета директоров и исполнительных органов Общества об организации процессов внутреннего контроля и управления рисками, а также по иным вопросам, предусмотренным Политикой.

Независимый аудитор

02 июня 2016 года на годовом Общем собрании акционеров ПАО «Магнит» в качестве аудитора консолидированной финансовой отчетности Общества, составленной по Международным стандартам финансовой отчетности, утверждено Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг» (ИНН 7709383532), юридический адрес: Российская Федерация, г. Москва, Садовническая набережная, д. 77, стр. 1, являющееся членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА) (Свидетельство от 20 октября 2016г., решение от 20.10.2016 № 274, ОРНЗ 11603050648) и одним из мировых лидеров в области предоставления профессиональных услуг.

ООО «Эрнст энд Янг» входит в состав Ernst & Young Global Limited.

За высокое качество услуг и уникальную корпоративную культуру Ernst & Young Global Limited получило международное признание и многократно отмечалось наградами.

В отчетном году аудитором проведен аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Магнит» и его дочерних компаний в соответствии со стандартами МСФО за 2016 год.

По результатам проведенной проверки аудитором ПАО «Магнит» выражено мнение о достоверности консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО.

02 июня 2016 года на годовом Общем собрании акционеров ПАО «Магнит» в качестве аудитора бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2016 г., составленной по российским стандартам бухгалтерского учета и отчетности, утверждено Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма «Фабер Лекс», местонахождение: г. Краснодар, ул. Красных Партизан, 144/2.

ООО АФ «Фабер Лекс» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА) с основным регистрационным номером записи (ОРНЗ) 10203002910, Свидетельство о членстве в СРО РСА от 03.08.2016 года.

По результатам проведенной проверки аудитором ПАО «Магнит» выражено мнение о достоверном отражении в бухгалтерской (финансовой) отчетности финансового положения Общества во всех его существенных аспектах.

ИНФОРМАЦИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

При подготовке отчета о соблюдении ПАО «Магнит» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления использовалась рекомендованная Письмом Банка России №ИН-06-52/8 от 17.02.2016 методика оценки и предлагаемая форма отчета.

Отчет является неотъемлемой частью настоящего Годового отчета и приведен в приложении к нему (см. Приложение №6).

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МОДЕЛИ И ПРАКТИКИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Корпоративное управление ПАО «Магнит» осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и Уставом Общества с соблюдением норм и традиций корпоративного управления, соответствующих основным российским и международным стандартам и способствующих созданию положительного образа Общества в глазах его акционеров, клиентов и сотрудников. ПАО «Магнит» постоянно осваивает новые методы и подходы, отказываясь от практик, не соответствующих требованиям сегодняшнего дня.

В 2016 году Общество активно внедряло рекомендованные Кодексом корпоративного управления стандарты, в частности:

I. 29 марта 2016 года в целях установления правил организации деятельности в области формирования системы внутреннего контроля и управления рисками и обеспечения функционирования эффективной системы внутреннего контроля и управления рисками, адекватной ценностям и направлениям деятельности Общества, Советом директоров ПАО «Магнит» утверждена Политика в области внутреннего контроля и управления рисками.

Основными задачами данного документа является:

- установление целей, задач, принципов и компонентов процесса внутреннего контроля и управления рисками;
- определение уровней системы органов внутреннего контроля и управления рисками и распределение обязанностей и полномочий между ними;
- определение порядка взаимодействия органов управления, подразделений и ответственных сотрудников, выполняющих функции в рамках системы внутреннего контроля и управления рисками.

2. 27 мая 2016 года в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления Советом директоров утверждено Положение о Департаменте корпоративного управления Публичного акционерного общества «Магнит», осуществляющем функции Корпоративного секретаря в Обществе, и утверждена кандидатура на должность Директора по корпоративному управлению.

Департамент обеспечивает эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий Общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы Совета директоров Общества, а также соблюдение Обществом действующего законодательства, гарантирующего реализацию прав и законных интересов акционеров.

3. 27 мая 2016 года Советом директоров утверждено Положение о дивидендной политике в новой редакции.

Положение о дивидендной политике ПАО «Магнит» приведено в соответствие с требованиями действующего законодательства и рекомендациями Кодекса корпоративного управления.

4. 15 декабря 2016 года Советом директоров ПАО «Магнит» утверждено Положение о комитетах Совета директоров ПАО «Магнит» в новой редакции.

Положение о комитетах Совета директоров ПАО «Магнит» приведено в соответствие с требованиями действующего законодательства, Правилами листинга ЗАО «ФБ ММВБ» (сейчас - ПАО «Московская биржа») и рекомендациями Кодекса корпоративного управления.

Среди существенных изменений законодательства РФ за 2016 год можно выделить реформу корпоративных действий, а именно, вступление в силу положений федеральных законов «Об акционерных обществах», «О рынке ценных бумаг» и «О центральном депозитарии», внесенных Федеральным законом №210-ФЗ от 29.06.2015, закрепляющих, кроме прочего, следующие положения реформы:

- изменяется подход к составлению списков владельцев ценных бумаг;
- вводится новый порядок реализации прав при проведении корпоративных действий централизованно через институты учетной системы;
- вводится право установления центральным депозитарием форматов электронного взаимодействия при реализации прав по ценным бумагам;
- вводятся новые способы участия в общих собраниях владельцев ценных бумаг — в частности, голосование в электронном виде с использованием услуг депозитария и голосование в электронном виде в Интернете.

До конца 2017 года планируется приведение некоторых внутренних документов Общества, в частности Положения об информационной политике, в соответствие с рекомендациями Кодекса корпоративного управления.

18. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ И КОНСУЛЬТАНТЕ ОБЩЕСТВА

В соответствии с решением годового общего собрания акционеров 02 июня 2016 года (протокол от 03.06.2016) аудитором Общества по российским стандартам бухгалтерского учета и отчетности на 2016 год была утверждена аудиторская компания ООО АФ «Фабер Лекс».

При выборе аудиторской компании к учету принимались такие факторы, как срок существования аудиторской компании, стоимость предоставляемых аудиторских услуг, количество и квалификация персонала.

Сведения об аудиторе Общества, которым был проведен аудит отчетности Общества за 2016 год по российским стандартам бухгалтерского учета и финансовой отчетности:

Аудитором Общества в 2016 году являлось Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма «Фабер Лекс», местонахождение: г. Краснодар, ул. Красных Партизан, 144/2.

ООО АФ «Фабер Лекс» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА) с основным регистрационным номером записи (ОРНЗ) 10203002910, Свидетельство о членстве в СРО РСА от 03.08.2016 года.

Контактный телефон: +7 (861) 220-03-20, 221-41-42, 226-41-41, 226-45-22, 226-38-15, 226-44-54.

Сведения об аудиторе Общества, которым был проведен аудит отчетности Общества за 2016 год по международным стандартам финансовой отчетности:

Аудит отчетности за 2016 год по международным стандартам финансовой отчетности проведен Обществом с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг», местонахождение: Россия, 115035, Москва Садовническая наб., 77, стр. 1.

ООО "Эрнст энд Янг" является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА) (Свидетельство от 20 октября 2016г., решение от 20.10.2016 № 274, ОРНЗ 11603050648).

Сведения о финансовом консультанте Общества на рынке ценных бумаг, подписавшем проспект ценных бумаг, зарегистрированный 06.03.2006:

<i>Полное фирменное наименование</i>	Открытое акционерное общество «Федеральная фондовая корпорация»
<i>Сокращенное фирменное наименование</i>	ОАО «ФФК»
<i>Место нахождения</i>	Россия, г. Москва, ул. Остоженка, 25
<i>Номер телефона</i>	+7 (495) 737-86-30
<i>Номер факса</i>	+7 (495) 737-86-32
<i>Адрес страницы в сети «Интернет», которая используется финансовым консультантом для раскрытия информации об Эмитенте в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации</i>	www.fscorp.ru

<i>эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного ФСФР</i>	
<i>Номер лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг</i>	Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 077-06174-100000 и лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 077-06178-010000
<i>Дата выдачи лицензий</i>	29 августа 2003 года
<i>Срок действия лицензий</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший указанные лицензии</i>	Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Услуги, оказанные финансовым консультантом:

- подготовка проекта проспекта акций на основании информации, предоставленной Обществом;
- подписание утвержденного Обществом проспекта акций, после надлежащей проверки на основе документов, предоставляемых Обществом, в соответствии с письменными запросами Финансового консультанта и получения соответствующих письменных заверений Общества в достоверности, полноте всей информации, содержащейся в вышеуказанных документах, и предназначенной для включения в проспект акций, за исключением части, подтверждаемой аудитором и/или оценщиком;
- проведение экспертизы документов, предоставляемых в регистрирующий орган для регистрации проспекта акций;
- подписание документации, которая может потребоваться Обществу для организации обращения ценных бумаг у организаторов торговли;
- предоставление консультаций по вопросам выпуска ценных бумаг, в т.ч. по вопросам раскрытия информации на рынке ценных бумаг, в соответствии с требованиями законодательства.

**19. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ В 2016 ГОДУ ВИДОВ
ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ**

Вид энергетического ресурса	Единицы изменения	Объем использования в натуральном выражении	Объем использования в денежном выражении, т.р.
Атомная энергия	-	-	-
Тепловая энергия	-	Количественный учет не ведется	861,7
Электрическая энергия	-	Количественный учет не ведется	2 187,1
Электромагнитная энергия	-	-	
Нефть	-	-	-
Бензин автомобильный	-	-	-
Топливо дизельное	-	-	-
Мазут топочный	-	-	-
Газ естественный (природный)	-	Количественный учет не ведется	419,9
Уголь	-	-	-
Горючие сланцы	-	-	-
Торф	-	-	-
Другое:	-	-	-

Иные виды энергетических ресурсов, помимо тех, которые указаны в таблице, в отчетном году не потреблялись и не использовались.

20. ЗАЯВЛЕНИЕ МЕНЕДЖМЕНТА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Я подтверждаю, что:

- финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, представляет достоверное и справедливое отражение активов, пассивов, финансового положения и прибылей и убытков Общества, а также его консолидированных дочерних обществ в целом; и

- отчет руководства включает в себя справедливое описание развития и ведения хозяйственной деятельности и положения Общества, а также его консолидированных дочерних обществ в целом, вместе с описанием основных рисков и неопределенностей, с которыми они сталкиваются.

От имени Правления:

Генеральный директор - Председатель Правления
Галицкий С.Н.

ПРИЛОЖЕНИЯ К ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ ПАО «МАГНИТ» ЗА 2016 ГОД

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1: Консолидированная финансовая отчетность ПАО "Магнит" за год, завершившийся 31 декабря 2016 года.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2: Консолидированная финансовая отчетность ПАО "Магнит" за 2016 год, подготовленная в соответствии с ФЗ №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3: Бухгалтерская отчетность АО «Тандер» за 2016 год по РСБУ:

- ❖ Аудиторское заключение ООО АФ «Фабер Лекс» по результатам аудита годовой бухгалтерской отчетности АО «Тандер» за 2016 финансовый год;
- ❖ Бухгалтерская отчетность АО "Тандер" за 2016 год;
- ❖ Пояснения к бухгалтерской отчетности АО "Тандер" за 2016 год.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 4: Бухгалтерская отчетность ПАО «Магнит» за 2016 год по РСБУ:

- ❖ Аудиторское заключение ООО АФ «Фабер Лекс» по результатам аудита годовой бухгалтерской отчетности ПАО «Магнит» за 2016 финансовый год;
- ❖ Бухгалтерская отчетность ПАО "Магнит" за 2016 год;
- ❖ Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах ПАО "Магнит" за 2016 год.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 5: Перечень совершенных в 2016 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 6: Отчет о соблюдении ПАО «Магнит» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2016 год.