



ПАО «МГКЛ»

ОГРН 5067746475770; ИНН 7707600245

111033, г. Москва, ул. Золоторожский вал, д. 32, стр. 2

+7 (499) 406-05-05; [sekretar@mgkl.group](mailto:sekretar@mgkl.group)

[mgkl.group](http://mgkl.group)

**Годовой отчет  
Публичного акционерного общества «МГКЛ» за 2025 год**

г. Москва

## **1. Сведения об акционерном Обществе**

### **Полное фирменное наименование:**

Публичное акционерное общество «МГКЛ» (ПАО «МГКЛ»).

ПАО «МГКЛ» (далее – «Компания», «Общество», «Эмитент») является материнской компанией, владеющей 100% долей в уставных капиталах дочерних компаний, наделенных ломбардными и другими функциями, соответствующими общей стратегии развития Группы компаний, (далее - «Группа», «Группа компаний», «Группа МГКЛ»), Группа «МГКЛ» является первым российским публичным оператором на рынке ресейла, предоставляющим услуги по покупке и продаже товаров вторичного потребления.

В функции управляющей компании входит разработка стратегических целей и задач для дочерних (зависимых) компаний, общий контроль, управление и распределение финансовых ресурсов, снабжение всем необходимым для эффективной деятельности и развитие информационных связей между дочерними компаниями.

На 31.12.2025 структура Группы включает в себя:

ООО «Комиссионный-1» ИНН 7707446931 ОГРН 1207700483253

ООО «Комиссионный-2» ИНН 7734589671 ОГРН 1087746946847

ООО «Ресейл» ИНН 7708389475 ОГРН 1207700376201

ООО «ГлавМосТорг» ИНН 9721109882 ОГРН 1207700426218

ООО «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС» ИНН 9725103553 ОГРН 1227700780416

ООО «Команда МГКЛ» ИНН 9722048495 ОГРН 1237700413488

ООО «Ломбард Союз» ИНН 9722046314 ОГРН: 1237700342384

ООО «ТехноТренд» ИНН 9722078010 ОГРН 1247700419999

ООО «Звезда» ИНН 9722078002 ОГРН 1247700419449

АО «Ресейл-АйТи» ИНН 9722085828 ОГРН 1247700680864

ООО «Ресейл-Инвест» ИНН 5001153538 ОГРН 1235000075034

### **Данные о государственной регистрации Общества:**

Дата государственной регистрации Общества - 07 сентября 2006 года.

Орган, осуществивший государственную регистрацию - Межрайонная Инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве ОГРН 5067746475770

### **Место нахождения:**

111033, г. Москва, ул. Золоторожский Вал, д.32, стр.2.

### **Почтовый адрес:**

111033, г. Москва, ул. Золоторожский Вал, д.32, стр.2.

### **Контактный телефон:**

7 499 406-05-05

### **Адрес электронной почты:**

sekretar@mgkl.group

### **Основной вид деятельности:**

По состоянию на 31 декабря 2025 года основными видами деятельности Группы являются:

ПАО «МГКЛ» - основной ОКВЭД 70.10 Деятельность головных офисов

ООО «Комиссионный-1» основной ОКВЭД 47.79 Торговля розничная бывшими в употреблении товарами в магазинах

ООО «Комиссионный-2» - основной ОКВЭД 47.79 Торговля розничная бывшими в употреблении товарами в магазинах

ООО «Ресейл» - основной ОКВЭД 47.79 Торговля розничная бывшими в употреблении товарами в магазинах

ООО «ГлавМосТорг» основной ОКВЭД 47.79 Торговля розничная бывшими в употреблении товарами в магазинах  
 ООО «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС» основной ОКВЭД 46.72.23 Торговля оптовая золотом и другими драгоценными металлами  
 ООО «Команда МГКЛ» основной ОКВЭД 82.99 Деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса, не включенная в другие Группировки  
 ООО «Ломбард Союз» основной ОКВЭД 64.92.6 Деятельность по предоставлению ломбардами краткосрочных займов под залог движимого имущества  
 ООО «ТехноТренд» основной ОКВЭД 47.79 Торговля розничная бывшими в употреблении товарами в магазинах  
 ООО «Звезда» основной ОКВЭД 68.20 Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом  
 АО «Ресейл-АйТи» основной ОКВЭД 62.01 Разработка компьютерного программного обеспечения  
 ООО «Ресейл-Инвест» основной ОКВЭД 63.11.1 Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов

**Информация о включении в перечень естественных монополий, субъектов, занимающих доминирующее положение на рынке, стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ:**

Общество не включено в указанные перечни.

**Штатная численность работников:**

Среднесписочная численность за 2025 год составила по Группе компаний 504 человека, в т.ч. по ПАО «МГКЛ» - 69 человек.

**Полное наименование и адрес реестродержателя:**

Полное наименование: Акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС» Сокращенное наименование: АО «СТАТУС»

Юридический адрес: 109052, город Москва, Новохохловская улица, дом 23 строение 1, помещение 1

Почтовый адрес: 109052, город Москва, Новохохловская улица, дом 23 строение 1, помещение 1

ИНН: 7707179242, Тел.: 8 (495) 280-04-87

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг № 10-000-1-00304 от 12.03.04 без ограничения срока действия, выдана ФКЦБ России

**Сведения об уставном капитале:**

Количество выпущенных и полностью оплаченных акций по состоянию на 31 декабря 2025 года составило 1 268 545 000 (один миллиард двести шестьдесят восемь миллионов пятьсот сорок пять тысяч) обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая. Уставный капитал Общества составляет 12 685 450 (двенадцать миллионов шестьсот восемьдесят пять тысяч четыреста пятьдесят) рублей.

**Акционеры Общества, доля которых в уставном капитале составляет более 5 процентов по состоянию на 31.12.2025г.:**

№, п/п	Акционер	Доля в уставном капитале ПАО, %
1.	Жирных Елена Сергеевна	9,31
2.	Лазутин Алексей Александрович	12,07
3.	Попова Анна Сергеевна	11,67
4.	Романов Игорь Владимирович	16,05
5.	Свёнтковска Регина Александровна	10,21

**Сведения об аудиторе Общества.****Полное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты»**Сокращенное наименование:** ООО «ФБК»**Сокращенное наименование на английском языке:** FBK, LLC**Адрес:** 101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2 (до 26.02.2024 – 101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ)**Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1027700058286 дата присвоения ОГРН: 24.07.2002**Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов (ОРНЗ):** 11506030481**Номер телефона:** +7 (495) 737-53-53**Адрес электронной почты:** fbk@fbk.ru**2. Сведения о проведении общих собраний акционеров ПАО «МГКЛ» за 2025 год**

№, п/п	Дата ОСА	Повестка дня	Принятые решения
1.	04.06.2025	1. Размещение бездокументарных процентных конвертируемых облигаций с централизованным учетом прав серии СО–001, конвертируемых в обыкновенные акции Публичного акционерного общества «МГКЛ».	Заочное голосование по вопросам повестки дня для принятия решений общим собранием акционеров ПАО «МГКЛ» признано не состоявшимся, что подтверждено регистратором Общества - Акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС», в порядке, предусмотренном пунктом 3 статьи 67.1 ГК РФ.
2.	26.06.2025	1. Распределение прибыли Общества (в том числе выплата (объявление) дивидендов) по результатам деятельности за 2024 год.	Распределить прибыль Общества по результатам деятельности за 2024 год в размере 393 360 000,00 (триста девяносто три миллиона триста шестьдесят тысяч) следующим образом: направить часть чистой прибыли в размере 190 281 750,00 (сто девяносто миллионов двести восемьдесят одна тысяча семьсот пятьдесят) рублей на выплату дивидендов; не распределять оставшуюся часть чистой прибыли в размере 203 078 250,00 (двести три миллиона семьдесят восемь тысяч двести пятьдесят) рублей 00 копеек
		2. О размере, сроках и форме выплаты дивидендов по результатам деятельности за 2024 год.	Выплатить дивиденды по результатам деятельности за 2024 год в денежной форме путем перечисления в следующем размере: по обыкновенным акциям – в размере 0,15 рубля (пятнадцать копеек) на каждую обыкновенную акцию. Установить дату, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов – 07 июля 2025 года, установить срок выплаты дивидендов номинальному держателю – не должен превышать 10 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов – не позднее 18 июля 2025 года, другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам не

			позднее 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов – не позднее 08 августа 2025 года.
		3. Назначение аудиторской организации Общества.	Утвердить аудитором Общества Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты», (ООО «ФБК»), ОГРН 1027700058286, ИНН 7701017140, 101000, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Басманный, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.
		4. Избрание членов Совета директоров Общества.	На основании итогов голосования избраны: Романов Константин Владимирович, Жирных Андрей Викторович, Лазутин Алексей Александрович, Дмитриева Светлана Анатольевна, Потехина Мария Сергеевна, Самиев Павел Александрович, Воскобойник Алексей Сергеевич, Шадрин Василий Витальевич, Плущевский Дмитрий Михайлович.
3.	02.07.2025	Размещение бездокументарных процентных конвертируемых облигаций с централизованным учетом прав серии СО-001, конвертируемых в обыкновенные акции Публичного акционерного общества «МГКЛ».	<p>В соответствии с абзацем 1 пункта 3 статьи 39 Федерального закона «Об акционерных обществах» и подпунктом 11 пункта 24.1 Устава Публичного акционерного общества «МГКЛ» разместить бездокументарные процентные конвертируемые облигации с централизованным учетом прав серии СО-001 (далее - «Облигация», «Облигации»), конвертируемые в обыкновенные акции Публичного акционерного общества «МГКЛ» на следующих условиях:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Способ размещения: закрытая подписка.</li> <li>2) Круг лиц, среди которых предполагается разместить Облигации: квалифицированные инвесторы.</li> <li>3) Сумма номинальных стоимостей размещаемых Облигаций: 1 900 000 000 (Один миллиард девятьсот миллионов) российских рублей.</li> <li>4) Номинальная стоимость каждой Облигации: 1 000 (Одна тысяча) российских рублей.</li> <li>5) Количество размещаемых Облигаций: 1 900 000 (Один миллион девятьсот тысяч) штук.</li> <li>6) Дата погашения размещаемых Облигаций: Облигации погашаются Эмитентом 15 марта 2028 г.</li> <li>7) Способы обеспечения исполнения обязательств по Облигациям: обеспечение не предусмотрено.</li> <li>8) Возможность досрочного погашения размещаемых Облигаций: возможность досрочного погашения размещаемых Облигаций по усмотрению Эмитента не предусмотрена.</li> <li>9) Форма оплаты размещаемых Облигаций: Облигации оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в российских рублях. Облигации размещаются при условии их полной оплаты.</li> <li>10) Расходы, связанные с внесением записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут владельцы Облигаций.</li> <li>11) Цена размещения Облигаций, в том числе, лицам, которые вправе осуществить преимущественное право приобретения Облигаций, составляет 1 000 (одну тысячу) рублей.</li> </ol>

			<p>12) Коэффициент конвертации Облигаций (количество эмиссионных ценных бумаг, в которые осуществляется конвертация одной Облигации): 1 (Одна) Облигация конвертируется в 167 (Сто шестьдесят семь) обыкновенных акций Эмитента.</p> <p>13) Порядок и условия конвертации Облигаций: конвертация Облигаций осуществляется по требованию владельца Облигаций, направляемому в НКО АО «Национальный расчетный депозитарий», владельцем Облигаций либо, если владение Облигацией осуществляется через сторонний депозитарий, – депозитарием, депонентом которого он является, по форме, определенной законодательством РФ и правилами соответствующего депозитария. Требование о конвертации может быть направлено депозитарию в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней, предшествующих дате погашения Облигаций, как она определена выше</p>
4.	05.11.2026	1. Увеличение количества объявленных обыкновенных акций до 1 268 545 000 (Одного миллиарда двухсот шестидесяти восьми миллионов пятисот сорока пяти тысяч) обыкновенных акций и внесение изменений в устав Общества (Приложение № 1).	В соответствии с пунктом 1 и пунктом 5 Устава Общества увеличить количество объявленных обыкновенных акций до 1 268 545 000 (Одного миллиарда двухсот шестидесяти восьми миллионов пятисот сорока пяти тысяч) обыкновенных акций и внести изменения в устав Общества (Приложение № 1)
		2. Размещение бездокументарных процентных конвертируемых облигаций с централизованным учетом прав серии СО – 001, конвертируемых в обыкновенные акции Общества.	<p>В соответствии с абзацем 1 пункта 3 статьи 39 Федерального закона «Об акционерных обществах» и подпунктом 11 пункта 24.1 устава Общества разместить бездокументарные процентные конвертируемые облигации с централизованным учетом прав серии СО – 001, конвертируемые в обыкновенные акции Общества (далее – «Облигация», «Облигации»), на следующих условиях:</p> <p>1) Способ размещения: закрытая подписка.</p> <p>2) Круг лиц, среди которых предполагается разместить Облигации: квалифицированные инвесторы.</p> <p>3) Сумма номинальных стоимостей размещаемых Облигаций: 7 611 270 000 (Семь миллиардов шестьсот одиннадцать миллионов двести семьдесят тысяч) российских рублей.</p> <p>4) Номинальная стоимость каждой Облигации: 6 (Шесть) российских рублей.</p> <p>5) Количество размещаемых Облигаций: 1 268 545 000 (Один миллиард двести шестидесять восемь миллионов пятьсот сорок пять тысяч) штук.</p> <p>6) Срок погашения Облигаций: Облигации погашаются Эмитентом через 5 (Пять) лет с даты окончания размещения Облигаций.</p> <p>7) Способы обеспечения исполнения обязательств по Облигациям: обеспечение не предусмотрено.</p> <p>8) Возможность досрочного погашения размещаемых Облигаций: возможность досрочного погашения размещаемых Облигаций по усмотрению Эмитента не предусмотрена.</p>

			<p>9) Форма оплаты размещаемых Облигаций: Облигации оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в российских рублях. Облигации размещаются при условии их полной оплаты.</p> <p>10) Расходы, связанные с внесением записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут владельцы Облигаций.</p> <p>11) Цена размещения Облигаций, в том числе, лицам, которые вправе осуществить преимущественное право приобретения Облигаций, равна номинальной стоимости Облигаций и составляет 6 (Шесть) рублей за 1 (Одну) Облигацию.</p> <p>12) Коэффициент конвертации Облигаций (количество эмиссионных ценных бумаг, в которые осуществляется конвертация одной Облигации): 1 (Одна) Облигация конвертируется в 1 (одну) обыкновенную акцию (далее – Акция) Эмитента.</p> <p>13) Порядок и условия конвертации Облигаций: конвертация Облигаций осуществляется по требованию владельца Облигаций (далее – Требование о конвертации), направляемому в НКО АО НРД (ОГРН 1027739132563), владельцем Облигаций либо, если владение Облигацией осуществляется через сторонний депозитарий, – депозитарием, депонентом которого он является, по форме, определенной законодательством РФ и правилами соответствующего депозитария. Требование о конвертации может быть направлено депозитарию в течение 20 (Двадцати) дней (далее – Период конвертации), предшествующих дате окончания срока погашения Облигаций, как он определен выше (далее – Дата конвертации), и в любом случае не ранее даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций, информация о которой раскрывается Эмитентом в соответствии с законодательством и решением о выпуске Облигаций.</p> <p>На основании пункта 11 статьи 27.5-8 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» Требование о конвертации является распоряжением для:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- погашения принадлежащих владельцу Облигаций, в отношении которых заявлено Требование о конвертации;</li> <li>- размещения владельцу Акций в количестве, определенном в соответствии с Коэффициентом конвертации Облигаций.</li> </ul> <p>Погашение Облигаций и размещение Акций осуществляется в один рабочий день – Дату конвертации.</p> <p>Размещение Акций (путем конвертации) происходит на счет номинального держателя центрального депозитария, открытый НКО АО НРД в реестре акционеров Эмитента, без отдельного поручения Эмитента на основании Требований о конвертации владельцев Облигаций в количестве, необходимом для конвертации всех Облигаций, Требования о конвертации которых получены в Период конвертации.</p> <p>Не позднее рабочего дня, непосредственно предшествующего началу Периода конвертации, Эмитент обязан раскрыть информацию о возникновении у</p>
--	--	--	---

			<p>владельцев Облигаций права требовать конвертации в Ленте новостей на сайте: <a href="https://e-disclosure.ru/">https://e-disclosure.ru/</a>.</p> <p>Требование о конвертации дается в соответствии со статьей 8.9 Закона о рынке ценных бумаг и должно содержать сведения о количестве Облигаций, конвертации которых требует владелец Облигаций.</p> <p>Дополнительно в Требовании о конвертации может указываться иная информация в соответствии с положениями нормативных документов НКО АО НРД и депозитариев – депонентов НКО АО НРД, осуществляющих учёт Облигаций.</p> <p>Рекомендуется включить в Требование о конвертации также следующие сведения, позволяющие идентифицировать владельца Облигаций:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- для физических лиц: фамилия, имя, отчество (при наличии) физического лица, подавшего требование о конвертации, адрес регистрации, вид, серия, номер, дата выдачи документа, удостоверяющего личность, и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность;</li> <li>- для юридических лиц: полное фирменное наименование (наименование) юридического лица, подавшего Заявление;</li> <li>основной государственный регистрационный номер и дата его присвоения (для российского юридического лица), номер (если имеется) и дата документа, подтверждающего государственную регистрацию (для иностранного юридического лица), страна регистрации;</li> <li>- место нахождения (юридического лица), место жительства (физического лица) лица, подавшего требование;</li> <li>- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, подавшего требование (при наличии);</li> <li>- контактные данные лица, подавшего требование (номер телефона с указанием междугородного кода; почтовый адрес; адрес электронной почты и/или номер факса с указанием междугородного кода).</li> </ul> <p>Со дня получения НКО АО НРД (депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Облигации) или депозитарием, депонентом которого является владелец Облигаций, от их владельца Требования о конвертации и до дня внесения по счету соответствующего депозитария записи, связанной с такой конвертацией, или до дня получения отзыва этого требования со стороны владельца Облигаций, владелец Облигаций не вправе распоряжаться предъявленными для конвертации Облигациями, в том числе передавать их в залог либо обременять другими способами, о чем указанный депозитарий без поручения владельца вносит запись об установлении такого ограничения по счету, на котором учитываются права владельца на конвертируемые Облигации.</p> <p>Требование о конвертации Облигаций считается предъявленным в день получения депозитарием, осуществляющим централизованный учет прав на Облигации, от депонента, являющегося владельцем Облигаций, указания (инструкции) об их конвертации, а от депонента, являющегося номинальным</p>
--	--	--	--



			<p>держателем Облигаций, - сообщения, содержащего волеизъявление владельца Облигаций.</p> <p>В Дату конвертации НКО АО НРД (депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Облигации), направляет поступившие в Период конвертации Требования о конвертации в адрес регистратора Эмитента. Регистратор Эмитента в Дату конвертации осуществляет списание необходимого количества Акций с эмиссионного счета Эмитента и зачисление акций, подлежащих размещению в результате конвертации Облигаций, на лицевой счет номинального держателя центрального депозитария НКО АО НРД.</p> <p>НКО АО НРД (депозитарий, осуществляющий централизованный учет прав на Облигации) в Дату конвертации после поступления Акций на свой счет номинального держателя центрального депозитария в реестре осуществляет списание Облигаций, в отношении которых поступили Требования о конвертации, на эмиссионный счет и их погашение, зачисляет акции в соответствующем с Требованиями о конвертации количестве и направляет депонентам соответствующие депозитарные отчёты о списании и зачислении ценных бумаг. Образование дробных акций в результате конвертации Облигаций в Акции не допускается.</p> <p>Получение депозитарием, депонентом которого является владелец Облигаций, документов, подтверждающих списание Облигаций с его лицевого счета / счета депо, является основанием для списания Облигаций, конвертированных в Акции, со счета депо владельца Облигаций без поручения их владельца. Операции по списанию Облигаций, конвертированных в Акции, со счетов депо владельцев Облигаций должны быть проведены в Дату конвертации.</p>
--	--	--	--

### 3. Сведения о совете директоров ПАО «МГКЛ»

#### Состав совета директоров ПАО «МГКЛ», действующий в отчетном периоде:

Решением годового общего собрания акционеров ПАО «МГКЛ» от 24.05.2024 г. (Протокол № 24/05/2024 от 24.05.2024г.), избраны члены Совета директоров Общества в следующем составе:

№, п/п	Ф.И.О. члена Совета директоров	Год рождения	Образование	Должность	Наличие доли в уставном капитале Общества
1.	Романов Константин Владимирович	1970г.	высшее	Председатель Совета директоров ПАО «МГКЛ», Генеральный директор ООО «Союзконтракт»	не владеет
2.	Лазутин Алексей Александрович	1979г.	высшее	Генеральный директор ПАО «МГКЛ», Председатель совета Союза «Национальное Объединение Ломбардов» Генеральный директор ООО «Команда МГКЛ»	владеет
3.	Жирных Андрей Викторович	1979г.	высшее	Генеральный директор АО «МГКЛ», Председатель совета Союза «Национальное Объединение Ломбардов» Генеральный директор ООО «Лот-Золото» Генеральный директор ООО «Лот-Золото» Генеральный директор ООО «Лот-Золото НДС» Генеральный директор ООО «ЛОТ-КВП Скупка» Президент Союза «Национальное Объединение Ломбардов»	владеет
4.	Потехина Мария Сергеевна	1982г.	высшее	Директор по корпоративным финансам ПАО «МГКЛ» Генеральный директор АО «Голдекс»,	владеет
5.	Дмитриева Светлана Анатольевна	1973г.	высшее	Финансовый директор ПАО «МГКЛ»	владеет
6.	Самиев Павел Александрович Независимый член Совет директоров	1981г.	высшее	Генеральный директор ООО «БизнесДром», советник генерального директора АО СК «УРАЛСИБ Жизнь», член президиума правления, председатель комитета по финансовым рынкам Общероссийской общественной организации малого и среднего предпринимательства «Опора России»	не владеет
7.	Плущевский Дмитрий Михайлович	1981г.	высшее	Исполнительный директор АО «Голдекс»	владеет
8.	Фоменко Евгений Фоменко Евгений Викторович вышел из состава Совета директоров 19.11.2024 г. по собственному желанию. Викторович	1988г.	высшее	Директор операционного отдела ПАО «МГКЛ»	владеет
9.	Воскобойник Алексей Сергеевич Независимый член Совет директоров	1983г.	высшее	Инвестиционный директор ЗАО «Импульс Менеджмент компани» Советник по вопросам стратегии и развития Департамента продаж и клиентского сервиса по совместительству ООО «Концепт Групп».	не владеет

Решением годового общего собрания акционеров ПАО «МГКЛ» от 26.06.2025 г. (Протокол № 30/06/2025 от 30.06.2025г.), избраны члены Совета директоров Общества в следующем составе:

№, п/п	Ф.И.О. члена Совета директоров	Год рождения	Образование	Должность	Наличие доли в уставном капитале Общества
1.	Романов Константин Владимирович	1970г.	высшее	Председатель Совета директоров ПАО «МГКЛ», Генеральный директор ООО «Союзконтракт»	не владеет
2.	Лазутин Алексей Александрович	1979г.	высшее	Генеральный директор ПАО «МГКЛ», Председатель совета Союза «Национальное Объединение Ломбардов»	владеет
3.	Жирных Андрей Викторович	1979г.	высшее	Генеральный директор ООО «Лот-Золото» Генеральный директор ООО «Лот-Золото», Генеральный директор ООО «Лот-Золото НДС», Генеральный директор ООО «ЛОТ-КВП Скупка», Президент Союза «Национальное Объединение Ломбардов»	владеет
4.	Потехина Мария Сергеевна	1982г.	высшее	Директор по корпоративным финансам ПАО «МГКЛ» Финансовый директор АО «Голдекс»	владеет
5.	Дмитриева Светлана Анатольевна	1973г.	высшее	Финансовый директор ПАО «МГКЛ»	владеет
6.	Самиев Павел Александрович Независимый член Совет директоров	1981г.	высшее	Генеральный директор ООО «БизнесДром», советник генерального директора АО СК «УРАЛСИБ Жизнь», член президиума правления, председатель комитета по финансовым рынкам Общероссийской общественной организации малого и среднего предпринимательства «Опора России»	не владеет
7.	Плущевский Дмитрий Михайлович	1981г.	высшее	Генеральный директор АО «Голдекс»	владеет
8.	Шадрин Василий Витальевич	1981г.	высшее	Заместитель директора юридического департамента ПАО «МГКЛ»	не владеет
9.	Воскобойник Алексей Сергеевич Независимый член Совет директоров	1983г.	высшее	Инвестиционный директор ЗАО «Импульс Менеджмент компани», Советник по вопросам стратегии и развития Департамента продаж и клиентского сервиса по совместительству ООО «Концепт Групп»	не владеет

Положение о комитете по аудиту Совета директоров утверждено Решением Совета директоров Публичного акционерного общества «МГКЛ» от 29.11.2023 (протокол № 29/22/23 от 29.11.2023).

Комитет по аудиту сформирован на заседании Совета директоров 29.11.2023г. (протокол 29/11/2023 от 29.11.2023г.) в составе:

1. Воскобойник Алексей Сергеевич – Председатель комитета, независимый член Совета директоров
2. Потехина Мария Сергеевна; - Директор по корпоративным финансам ПАО «МГКЛ», член Совета директоров
3. Самиев Павел Александрович – независимый член Совета директоров

Основными функциями Комитета являются:

- а) контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности Общества;
- б) контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля;
- в) обеспечение независимости и объективности осуществления функций внутреннего и внешнего аудита.

Доли в уставном капитале акционерного общества и обыкновенные акции акционерного общества у членов совета директоров по состоянию на 31.12.2025г.:

№, п/п	Ф.И.О. члена Совета директоров	Доля в уставном капитале, % по состоянию на 31.12.2025г.
1.	Воскобойник Алексей Сергеевич	0
2.	Лазутин Алексей Александрович	12,07
3.	Жирных Андрей Викторович	1,1
4.	Романов Константин Владимирович	0
5.	Самиев Павел Александрович	0
6.	Шадрин Василий Витальевич	0
7.	Потехина Мария Сергеевна	1,96
8.	Плущевский Дмитрий Михайлович	0,00001
9.	Дмитриева Светлана Анатольевна	0,41

**Информация о проведении заседаний совета директоров:**

В отчетном году было проведено 37 очных заседаний Совета директоров. Члены Совета директоров в течение отчетного года регулярно участвовали в заседаниях Совета директоров. Приняты решения по всем вопросам повестки дня.

**Информация о наличии положения о совете директоров общества (дата утверждения и номер протокола общего собрания акционеров):**

В Обществе 2025 году действовало Положение о Совете директоров, утвержденное решением БОСА 10.11.2023 г. (протокол № 10/11/2023 от 10.11.2023

**Информация о наличии положения о вознаграждении членов совета директоров общества (дата утверждения и номер протокола общего собрания акционеров):**

В Обществе не принята Политика в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления эмитента.

Внеочередное общее собрание акционеров 10.11.2023г. (Протокол № 10/11/23 от 10.11.2023г.) определило размер вознаграждение членов Совета директоров Общества за работу в составе Совета директоров с 01.01.2024: Председателю Совета директоров Общества в размере 225 000 (двухсот двадцати пяти тысяч) рублей в месяц, каждому члену Совета директоров Общества в размере 150 000 (ста пятидесяти тысяч) рублей в месяц.

**Размер вознаграждения, получаемого членами совета директоров общества:**

Вознаграждение за участие в работе органа управления за 2025 год по всем членам Совета директоров совокупно составило 16 185 485 рублей.

**4. Сведения о ревизионной комиссии акционерного общества:**

В соответствии с Уставом ПАО «МГКЛ» редакция № 14, утвержденного решением годового общего собрания акционеров ПАО «МГКЛ» 24.05.2024г. (Протокол № 24/05/2024 от 24.05.2024г.) в Обществе не предусмотрена Ревизионная комиссия.

**5. Сведения об исполнительном органе акционерного общества:**

**Информация о единоличном исполнительном органе Общества:**

Генеральный директор Общества Лазутин Алексей Александрович 1979 г.р., образование высшее. Избран Советом директоров 01.02.2021г. сроком на 5 лет (протокол № 01/02/21 от 01.02.2021г.). Переизбран с 02.02.2026 на неопределенный срок решением Совета директоров 28.01.2026 (Протокол № 28/01/2026 от 28.01.2026).

Доли в уставном капитале акционерного общества и обыкновенные акции акционерного общества у единоличного исполнительного органа по состоянию на 31.12.2025г.:

№, п/п	Единоличный исполнительный орган		Доля в уставном капитале
1.	Лазутин Алексей Александрович	Генеральный директор	12,07

**Информация о коллегиальном исполнительном органе (за отчетный период):**

В соответствии с Уставом ПАО «МГКЛ» редакция № 14, утвержденного решением годового общего собрания акционеров ПАО «МГКЛ» 24.05.2024г. (Протокол № 24/05/2024 от 24.05.2024г.) в Обществе не предусмотрено Правление.

**Информация о наличии положения о вознаграждении исполнительного органа Общества и его взаимосвязи с системой ключевых показателей эффективности деятельности общества:**

У Общества отсутствует Положение о вознаграждении исполнительного органа.

**6. Положение Группы МГКЛ в отрасли**

ПАО «МГКЛ» (МОЕХ, SPBE: MGKL) – материнская компания Группы «МГКЛ», первого российского публичного оператора на рынке ресейла, предоставляющего услуги по покупке и продаже товаров вторичного потребления. Группа управляет старейшей и крупнейшей (8% доли в Московском регионе) сетью ломбардов Москвы, работающей под брендом «Мосгорломбард» с 1924 года.

Ключевые конкурентные преимущества Группы:

- Опыт работы и надежность (более 100 лет работы на рынке).
- Значительная клиентская база и лояльность;
- Каналы взаимодействия с клиентами (масштабная розничная сеть из более 200 Группы состоит из трех операционных сегментов: ломбард, ресейл (комиссионные магазины) и оптовый трейдер драгоценных металлов.

Ломбарды, как исторический сегмент, предоставляют краткосрочные займы физическим лицам под залог ювелирных изделий (86,4% портфеля займов), меховых изделий, техники и других ценностей. На дату утверждения настоящего Отчета, сеть насчитывает более 200 (на 31.1.2025 – 137) отделений, расположенных по всей территории Москвы и, частично, Московской области, а также в Нижнем Новгороде и в Казани.

К конкурентным преимуществам ломбардов как небанковских кредитных учреждений относятся:

- предоставление займов заемщикам с низким уровнем дохода без анализа кредитной истории и влияния на нее;
- заем предоставляется независимо от цели его использования;
- широкий спектр закладываемого имущества: ювелирные изделия, антиквариат, бытовая техника, кожаные и меховые изделия, компьютеры, оргтехника, мобильные телефоны и аксессуары, теле-, видео-, аудиоаппаратура, электроинструменты, автомобили, спецтехника и т.д.;
- гибкие сроки предоставления займов;
- сделка оформляется в минимальные сроки;
- возможность выкупить залог в течение срока действия договора займа и дополнительного льготного периода по окончании срока.

В 2025 году рынок ломбардов в России продемонстрировал активный рост. Основные тенденции: увеличение числа заемщиков, высокая ликвидность золота, цифровизация услуг, усиление контроля со стороны ЦБ РФ. Ломбарды становятся альтернативой банковским кредитам из-за высокой доли отказов в банках.

В отличие от 2024 года, когда объем выдач ломбардов рос за счет удорожания золота, в первом полугодии 2025 года прирост отмечен за счет увеличения количества клиентов как постоянных, которые стали чаще прибегать к услугам ломбардов, так и притока новых. Во 2 полугодии 2025 году золото продемонстрировало исторический рост, подорожав почти на 40–70% и превысив отметку в \$4500 за унцию, что стало следствием активных покупок

золота центральными банками, геополитической неопределенности и высокого инвестиционного спроса. В России цены на золото превысили 10 000 рублей за грамм. Основной рост цен пришелся на 4 квартал 2025г., в связи с чем эффект роста оценочной стоимости залогового имущества сместился на 2026 год.

Приток новых клиентов произошел на фоне уменьшения банковского портфеля необеспеченных потребительских ссуд, а также снижения уровня одобрения заявок в микрофинансовых организациях.

В 2025 году количество ломбардов снижалось более умеренными темпами: за первое полугодие снижение составило менее 1%. По состоянию на 14.04.2026г. в государственном реестре ломбардов числится 1780 ломбардов.

В условиях упорядочения рынка, снижения числа игроков и ужесточения регулирования Банка России, консолидации рынка, крупные сети продолжают расширяться. Одной из главных тенденций на рынке остаются слияния и поглощения.

Доля 50 крупнейших участников рынка составила 68% совокупного портфеля займов и увеличилась на +3 п. к аналогичному периоду прошлого года.

Около 50% портфеля рынка занимают ломбарды, зарегистрированные более 10 лет назад (с 2004г. по 2014г.) Эти компании прошли через все ключевые этапы экономических изменений и сейчас играют основную роль в функционировании рынка, задавая ориентиры для других участников

Большую часть прироста аудитории заемщиков в 2025 году обеспечили крупные ломбарды (72%) и ломбарды, которые работают с залогом ювелирных изделий (96%).

По данным Банка России объем выдачи займов в первом полугодии достиг 190 млрд рублей, что на 16% выше показателей предыдущего года. Совокупный портфель займов ломбардов составил по состоянию на 30.06.2025г. 94 млрд рублей, увеличившись за полугодие на 28%.

Наблюдается замедление оборачиваемости портфеля крупных участников рынка в результате накопления ими задолженности по займам с истекшим льготным сроком в связи с удлинением срока реализации невостребованных залогов из-за необходимости маркировки изделий из драгоценных металлов. Также в условиях небольшого снижения стоимости золота в конце первого полугодия 2025 года часть ломбардов приостановили реализацию невостребованных золотых изделий в ожидании дальнейшего роста цены на золото.

В условиях стабилизации цен на золото в первом полугодии 2025 года средний чек в ломбардах несколько снизился, однако указанное снижение было компенсировано увеличением количества выданных займов.

Рынок ломбардов сильно фрагментирован, нет какого-то одного или нескольких крупных доминирующих игроков с существенной долей рынка и возможностью влиять на цены.

Преобладающая доля договоров займа по-прежнему заключается на срок до 30 дней: на них приходится 63% всех выдач. Около 30% займов выдаются на срок от 1 до 3 месяцев. Средний размер займа во 2 квартале 2025 г. составил 20,4 тыс. руб.

В основном клиентами ломбардов являются граждане среднего возраста от 30 до 59 лет (72%), при этом женщины чаще всего используют в качестве залога ювелирные украшения (60%), а среди клиентов автоломбардов больше мужчин (66%).

Регионами—лидерами на ломбардном рынке по величине портфеля займов являются Центральный федеральный округ (30% общего портфеля), Южный федеральный округ (22%), Уральский федеральный округ (11%), Приволжский федеральный округ (10%), Северо-Западный федеральный округ (10%).

Распределение обособленных подразделений ломбардов по стране демонстрирует зависимость от экономического потенциала и демографических показателей федеральных округов. В местах с высокой плотностью населения и развитой инфраструктурой наблюдается наибольшая концентрация предложения ломбардных услуг.

При этом в регионах спрос на займы ломбардов зависит не только от численности населения, но и от других факторов: рыночной инфраструктуры, склонности к определенной модели потребительского поведения, роста доходов.

Лидерами по количеству обособленных подразделений ломбардов выступают Центральный федеральный округ (прежде всего Москва и Московская область), Приволжский федеральный округ (здесь больше всего точек в Республике Башкортостан) и Южный федеральный округ (лидирует Краснодарский край).

Рынок обладает низкой концентрацией и насчитывает 16 лидеров, портфель которых составляет более 1% от совокупного объема займов. Тем не менее

ни одна из этих организаций не удерживает больше 10% рынка, что свидетельствует о высокой конкуренции в отрасли.

Приоритетным направлением развития является расширение видов залогов.

Перспективы в развитии онлайн-обслуживания видят почти все крупные ломбарды. Несмотря на консервативность рынка, почти половина крупных ломбардов уже применяет инновационные методы для оптимизации своих бизнес-процессов: взаимодействуют с заемщиками через личный кабинет, осуществляют онлайн-оценку залогов и используют электронный залоговый билет.

Фундаментально сумма займа в ювелирных ломбардах зависит от курса золота в рублях, так как золото является главным объектом залога.

В последние несколько лет многие участники рынка помимо работы с ювелирными изделиями активно развивают сегменты ликвидных гаджетов и другого движимого имущества. Данный тренд продолжает набирать обороты в том числе в свете таких внешних факторов, как уход с российского рынка непродовольственных товаров народного потребления мировых игроков.

Существенную долю доходов ломбардов составляет реализация невостребованного имущества, то есть продажа оптом и в розницу «товаров с историей». Таким образом ломбарды являются активными участниками рынка ресейла в тех сегментах, в которых они работают. Отличительной особенностью участников рынка является наличие в бизнес-модели нескольких юридических лиц, которые позволяют проводить операции не только классических займов, но и покупать «товары с историей», продавать их, а также брать на комиссию.

Основными конкурентами ГК являются следующие ломбарды: ювелирная компания Sunlight, ломбард «Благо», «Ваш ломбард», ломбард «Залог успеха», Золотой экспресс, ломбард «Меридиан», сеть ломбардов 585GOLD (более 260 ломбардов в России), «Столичный ломбард». Доля большинства из них на рынке ломбардных услуг г. Москвы и Московской области не превышает 5%.

Продолжая укреплять и расширять позиции на рынке ломбардов через количественный (в том числе территориальный) и качественный рост сбытовой сети, ГК осуществляла в течение 2025 года активную экспансию на рынке ресейла, результатом чего стал значительный рост показателей по ресейл направлению МГКЛ, став одним из ключевых драйверов успеха компании.

Ресейл — новый, активно развивающийся рынок перепродажи товаров, который к 2026 году превратился в динамичный сегмент, включающий одежду, обувь, электронику и брендовые вещи. Основу составляет продажа ликвидных, часто лимитированных или брендовых товаров через онлайн-платформы (например, Avito, Юла). В России рынок растет на 20-25% ежегодно, стремясь к 3 трлн руб.

Важный драйвером развития рынка ресейла в России является рост рынка интернет-торговли, который влечет за собой упрощение доступа к онлайн-сервисам, формирование навыков и привычек онлайн-потребления у пользователей, создание новых разработок, применимых в сегменте ресейла, привлечение трудовых ресурсов и инвестиций.

Российский ритейл в 2025 году становится более технологичным, гибким и экологичным. Ключевой фактор успеха — способность адаптироваться к изменяющимся условиям, внедрять инновации и учитывать потребности клиентов.

Важный драйвером развития рынка ресейла в России является рост рынка интернет-торговли, который влечет за собой упрощение доступа к онлайн-сервисам, формирование навыков и привычек онлайн-потребления у пользователей, создание новых разработок, применимых в сегменте ресейла, привлечение трудовых ресурсов и инвестиций.

Главные игроки на этом рынке — ресейл-проекты. Они могут работать по разным моделям: как комиссионные магазины (продавец отдает вещь на комиссию, ресейл-проект ее реализует и берет процент с продажи), как обычные магазины (проект выкупает вещи и представляет их в своем ассортименте) или как платформа, соединяющая продавцов и покупателей (проект позволяет размещать объявления о продаже и осуществляет посредничество, например, берет на себя доставку и аутентификацию).

Значительные сегменты ресейл-рынка в России составляют одежда (включая обувь и аксессуары), бытовая техника (включая оргтехнику, смартфоны и аксессуары). С целью обеспечения роста оборота крупные ресейл-проекты максимально расширяют ассортимент, а также выходят в новые товарные категории. В том числе одним из перспективных для операторов сегментов является перепродажа ювелирных изделий. Таким образом зачастую невозможно выделить игроков в отдельных сегментах рынка.

Основными игроками российского рынка ресейла стали «Авито» (Avito, самая широко растиражированная онлайн-доска объявлений), разделы Resale

на Lamoda, Ozon, WB и «Яндекс. Маркет», маркетплейс комиссионных товаров «Комиссионка», люксовые ресейл-площадки (The Cultt, Oskelly, Second Friend Store, Luxxy), «Рекульт» (платформа для продажи вещей в том числе из масс-маркета), а также другие доски объявлений (meshok.ru, kupiprodai.ru, и проч.) и прочие маркетплейсы, помимо указанных выше (ориентированные в первую очередь на торговлю новыми ТНП).

Некоторые из указанных игроков рынка предоставляют селлерам широкие возможности по реализации вещей «с историей». Онлайн-инфраструктура данного направления ресейл в рамках «пилотного» выхода на рынок повторных продаж представлена на площадках «Яндекс. Маркет», «Авито», Ozon, WB.

Тренд на осознанное потребление и удорожание товаров стимулируют рынок вторичных продаж — ресейл. С инструментами и охватом, которые обеспечивают онлайн-покупки и инфраструктура электронной коммерции, ресейл становится более успешным, чем когда-либо. Для покупателей — это доступ к качественным товарам по сниженной цене, а для ритейлеров — возможность выстраивать программы trade-in или собственные ресейл-платформы. Маркетплейсы и ритейлеры начинают активнее внедрять механизмы обратного выкупа и официального восстановления товаров, а бренды запустят программы по продаже бывшей в употреблении продукции.

Группа сосредоточилась на активной экспансии быстрорастущего рынка ресейла в части продаж «вещей с историей», так как это направление достаточно тесно перекликается с традиционным для группы рынком залогового кредитования, где залогом чаще всего выступают товары вторичного потребления.

Первым шагом стал запуск собственной ресейл платформы «Ресейл Маркет» для купли-продажи товаров вторичного потребления. Пользователям помимо основных услуг предоставляется бесплатный дополнительный контроль качества — каждое изделие проходит тщательную предпродажную диагностику. Сервис также будет работать в формате маркетплейса, когда физические и юридические лица смогут зарегистрироваться и продавать товары от своего имени. На развитие платформы привлечено 300 млн руб. Основная часть средств направлена на разработку ПО и AI-технологий для оценки товаров, генерации карточек товаров, а также аналитики.

Главным отличием от других площадок станет возможность для пользователя мгновенно продать свой товар платформе и получить деньги. При этом формат привычных сделок купли-продажи товаров между физлицами также будет доступен. Кроме того, платформа будет давать возможность небольшим продавцам быстро реализовать свою продукцию мелким и средним оптом, продав свой товар платформе и мгновенно получив деньги.

Ресейл органично интегрировался в бизнес-стратегию Группы и превратился в одну из основных точек её роста. В 2025 году ресейл-направление МГКЛ показало значительный рост, став одним из ключевых драйверов успеха компании.

С 2025 года в состав Группы входит инвестиционная платформа «Ресейл инвест», которая развивается за счет экспертизы и ресурсов Группы. По итогам января 2026 года, платформа вошла в список крупнейших 5 краудлендинговых платформ по объему выданных займов.

## **7. Приоритетные направления деятельности Группы компаний МГКЛ в 2025 году**

В 2025 году приоритетные направления Группы МГКЛ были сосредоточены на масштабировании трех ключевых сегментов: росте ломбардных залоговых займов (ювелирные изделия, техника), расширении ресейл-направления (перепродажа вещей), и развитии цифровой платформы «Ресейл Маркет». Стратегия Группы направлена на технологизацию процессов, рост финансовых показателей и увеличение доли рынка.

Группа МГКЛ представляет собой экосистему, объединяющую несколько ключевых направлений: ломбардную деятельность, оптовую закупку лома драгоценных металлов, закупку и перепродажу товаров «с историей» (подержанных вещей) через собственную онлайн-платформу «Ресейл-Маркет», а также услуги инвестиционной платформы

Основные направления деятельности группы:

- Ломбардная деятельность: работает под брендом «Мосгорломбард», предоставляя займы под залог изделий из драгметаллов, ювелирных украшений и цифровой техники.

- Ресейл: Направление «Ресейл Маркет», специализирующееся на приеме и перепродаже товаров вторичного потребления: электроники, часов, бытовой техники, меховых изделий.



- Вторичный оборот драгоценных металлов: дочерняя компания Группы, ООО «ЛОТ-Золото НДС» выступает одним из лидеров рынка РФ по переработке и вторичному обороту драгоценных металлов.

- Инвестиции: Направление «Ресейл Инвест», связанное с привлечением капитала и инвестиционными возможностями на базе ПАО «МГКЛ». Приобретение Группой в 2025 году инвестиционной платформы позволило на первом этапе использовать ее для выдачи займов селлерам под залог товаров вторичного потребления, реализуемых через «Ресейл маркет». В дальнейшем, инвестиционная платформа станет универсальной инвестиционной площадкой по выдаче займов, а также по организации закрытых размещений акций малого и среднего бизнеса.

Бизнес-модель группы ориентирована на создание единой экосистемы, где разные юниты усиливают друг друга. В основном, деятельность сосредоточена в Москве и Московской области.

## **8. Отчет Совета директоров о результатах деятельности по приоритетным направлениям деятельности Группы компаний МГКЛ**

В 2025 году Группа сохранила динамику рекордного роста за счет наращивания объемов основных направлений бизнеса и запуска новых крупных проектов – ресейл платформы и инвестиционной платформы. Был расширен перечень каналов продаж в оптовом направлении, задействовав биржевые площадки. Как любой бизнес, Группа испытывает на себе давление макроэкономических факторов, но благодаря эффективности стратегии остается быстрорастущей. Число инвесторов увеличилось вдвое и сейчас составляет порядка 60 000. Повышается эффективность использования капитала, показатель рентабельности которого в 2025 году составил 39,1% против 37,3% годом ранее.

Акции ПАО «МГКЛ» обращаются на Московской бирже (MOEX) с декабря 2023 года, облигации - на Московской бирже и СПБ бирже (SPBE). В результате IPO капитализация компании составила 3,17 млрд рублей.

Группа продемонстрировала рекордные финансовые результаты в 2025 году, увеличив выручку в 3,7 раза до 32 млрд руб. и чистую прибыль на 84% (до 724 млн руб.). Основными драйверами стали рост продаж драгоценных металлов, запуск онлайн-платформы «Ресейл Маркет» и приобретение инвестиционной платформы «Ресейл Инвест».

Группа МГКЛ развивается как целостная система: разные бизнесы решают разные задачи, но используют одну экспертизу, одну инфраструктуру и одну логику создания стоимости. Связующим элементом всех направлений является цифровая инфраструктура. Онлайн-оценка, учёт, аналитика и платформенные решения делают процессы прозрачнее и позволяют масштабировать бизнес без потери управляемости. Именно эта связность позволяет Группе расти и добавлять новые направления без потери контроля. Для Группы цифровая трансформация — это стратегический выбор, позволяющий масштабировать бизнес и формировать экосистему, где традиционный ломбард и современные финтех-сервисы работают как единое целое.

В рамках цифровой трансформации Группа запустила собственную онлайн ресейл платформу «Ресейл Маркет» для вторичного оборота товаров, что позволило масштабировать продажи через онлайн-каналы. Пользователями платформы могут быть как физические, так и юридические лица. В настоящее время разрабатывается и готовится к запуску полноценный формат маркетплейса, когда физические и юридические лица смогут регистрироваться и продавать товары от своего имени.

АО «Ресейл-АйТи», развивающее платформу «Ресейл Маркет», в рамках закрытого размещения на краудинвестинговой платформе привлекло 300 млн рублей. Основная часть привлеченных средств направлена на разработку ПО и AI технологий для оценки товаров, генерации карточек товаров, а также аналитики, адаптированной под задачи продавцов. АО «Ресейл-АйТи» вошло в перечень малых технологических компаний Минэкономразвития РФ и получило господдержку в части субсидирования затрат по выходу на рынок капитала.

В 2025 году Группа приобрела инвестиционную платформу, получившую название «Ресейл Инвест». Функционал платформы – выдача займов селлерам под залог товаров, а также организация закрытых размещений акций компаний. Цель платформы – стать еще одним инструментом для малого и среднего бизнеса по привлечению внешнего финансирования на развитие.

Компания одна из первых на ломбардном рынке организовала взаимодействие с клиентами через электронный личный кабинет, внедрила оформление залогового билета в электронном виде, с 2019 года у клиентов есть возможно дистанционного продления займа через личный кабинет в мобильном приложении.

Группа разработала и внедрила внутреннюю автоматизированную скоринговую клиентскую модель – это уникальная разработка Группы, которая позволяет оперативно определить параметры займа индивидуально для каждого клиента, опираясь в первую очередь на внутреннюю историю клиента и ломбарда, где оценка кредитной истории заемщика не имеет значения.

Цифровые инструменты комплаенса и внутреннего контроля усиливают корпоративное управление, а также обеспечивают прозрачность всех бизнес-процессов на каждом этапе.

Закономерным итогом расширения бизнеса и развития новых направлений деятельности стало четырехкратное увеличение объема выручки.

Консолидированная выручка Группы компаний в 2025 год составила 32 038 млн. руб., или 368% к уровню 2024 года.

Наибольший вклад в рост выручки за 2025 год внесло оптовое направление МГКЛ, специализирующееся на торговле драгоценными металлами. Выручка по указанному направлению составила 25 813 млн. руб., увеличившись в 3,9 раза к уровню 2024 г. Бизнес обладает высокой ликвидностью и коротким операционным циклом. Компания является лидером вторичного оборота драгоценных металлов в РФ, динамично развивается и наращивает свой потенциал.

Вторым по приросту объемов выручки направлением в 2025 году стало ресейл направление, где объем выручки составил 4 182 млн. руб. и отмечен пятикратный рост показателя. Ресейл-направление «МГКЛ» — быстрорастущий бизнес, трансформирующий компанию из ломбарда в ресейл-холдинг. Оборот обеспечен онлайн-платформой «Ресейл Маркет» и сетью офлайн-магазинов, специализирующихся на «товарах с историей» (ювелирные изделия, мех, техника).

Наименование показателя	2023 год	2024 год	2025 год
Выручка (МСФО), тыс.руб.	2 201 969	8 702 506	32 038 831
Темп роста к предыдущему году, %	154%	395%	368%

Группа чувствует себя финансово уверенно, и продолжает наращивать стоимость активов для своих акционеров, что подтверждается итоговыми финансовыми показателями деятельности Группы. Консолидированная чистая прибыль Группы (по МСФО) за 2025 год составила 724 млн.руб., превысив прошлогодний показатель на 84%.

Наименование показателя	На 31.12.2023г.	На 31.12.2024г.	На 31.12.2025г.
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	262 153	393 360	724 151
Темп роста к предыдущему году, %	11 256%	150%	184%

Компания придерживается дивидендной политики, предполагающей выплату от 25% до 50% чистой прибыли по МСФО.

Сумма дивидендов, выплаченных за 2024 год, выросла почти вдвое по сравнению с 2023 годом и составила 190,3 млн рублей, или 48% от чистой прибыли Группы по МСФО за 2024 год. Сумма дивидендов на одну бумагу составила 0,15 руб. при 0,08 руб. в 2023 году.

1 ноября 2025 года Рейтинговое агентство НРА присвоило ПАО «МГКЛ» кредитный рейтинг на уровне «BB|ru|» со стабильным прогнозом. Это оценка по национальной рейтинговой шкале для РФ, указывающая на умеренный уровень кредитоспособности. Рейтинг обусловлен удовлетворительной оценкой рыночных позиций, приемлемыми качеством активов и ликвидной позицией, а также консервативной оценкой качества корпоративного управления. Сохранение рейтинга отражает стабильную капитальную позицию при усилении способности к генерации капитала и рост прибыльности на фоне поступательного развития бизнеса.

Сегодня Группа остается первым и единственным игроком в сегменте ломбардной деятельности и комиссионной торговли, имеющим кредитный рейтинг. Это, в том числе, позволяет нам выстраивать качественную историю развития на фондовом рынке».

«Мосгорломбард» - первый среди действующих российских ломбардных сетей – участник Московской биржи, зарегистрировавший программу биржевых облигаций общим объемом до 5 млрд. руб. (регистрационный номер 4-11915-A-001P-02E от 08.06.2022).

В 2025г. ПАО «МГКЛ» в рамках указанной программы успешно разместил 7 и 8 выпуски биржевых облигаций общим объемом 2,0 млрд. руб., а в декабре 2025 года дебютировал выпуск биржевых облигаций на СПБ Бирже объемом 1,0 млрд. руб.

По состоянию на конец 2025 года Группой привлечено 5 510 млн руб. облигационных займов, в т.ч. в рамках размещения выпуска коммерческих облигаций общим объемом 600 млн руб. и 10 выпусков биржевых облигаций общим объемом 4 910 млн руб., один из которых номинирован в золоте (1 грамм золота на 1 облигацию).

Основное погашение облигационных займов приходится на 2026-2030 годы, средневзвешенная стоимость капитала (WACC) составляет 22,7%, при этом

большая часть всех выпусков с фиксированной ставкой, что существенно снижает риски эмитента в период нестабильной геополитической ситуации, и благоприятно сказывается на финансовом состоянии Группы, минимизируя риски роста долговой нагрузки и, служит хорошей базой для дальнейшего роста компании.

Группа своевременно и в полном объеме осуществляет погашение своих обязательств. В период с 2023 по 2025г. Группой успешно погашены:

- в феврале 2023 года - 1-ый выпуск коммерческих облигаций КО-1 на сумму 200 млн. руб;
- в ноябре 2024 году - 2-ой выпуск коммерческих облигаций КО-2 на сумму 50 млн. руб;
- в декабре 2024 года - дебютный выпуск цифровых финансовых активов (ЦФА), размещенных на платформе А-Token Альфа Банка общим объемом 29,6 млн.руб.

В период с 2020 по 2025 гг. объем купонных выплат по облигационным займам составили 1 590 млн. руб.

На полученные от выпуска облигаций ресурсы Группа увеличила количество объектов розничной сети с 17 до 137, существенно нарастила кредитный портфель, внедрила множество инновационных продуктов, в рамках М&А сделок с целью наращивания своей доли на рынке приобрела несколько ломбардов и комиссионных магазинов.

Стремясь обеспечить максимальную открытость информации о своей работе для инвесторов и клиентов, компания начиная с 2018 года ежегодно проводит аудит консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами (МСФО).

Аудиторская компания ООО «ФБК», являющаяся одной из крупнейших аудиторских компаний России провела проверку отчетности ПАО «МГКЛ» по итогам работы за 2025 год по МСФО, и подтвердила достоверность данных, отраженных в отчетности, не выявив существенных нарушений действующего законодательства при проведении финансово-хозяйственных операций.

Группа оценивает достигнутые в 2025 году результаты, как успешные, подтверждая статус быстрорастущей компании. Для усиления присутствия на рынке ресейла компания активно развивается как онлайн-присутствие, так и офлайн инфраструктуру, последовательно решая задачу занять долю в 3% российского рынка ресейла к 2027 году, объем которого к этому периоду прогнозируется до 3 трлн рублей. Стратегическая цель развития нашего бизнеса в рамках утвержденной стратегии развития до 2030 года — это динамичное развитие всех ключевых бизнес-юнитов Группы и обеспечение доходности для акционеров и инвесторов, независимо от количества участников и инструментов инвестирования.

## **9. Основные направления развития Группы компаний МГКЛ.**

Основные стратегические цели компании в рамках утвержденной стратегии на 2025-2030 годы:

● Вхождение в топ-10 ломбардов по размеру портфеля за счет поглощений небольших ломбардов и расширения сети до 150 отделений к 2025 году.

● Занятие до 40% на ломбардном рынке Москвы к 2030 г.

● Дальнейшее развитие оптового направления трейдинга драгоценных металлов, что позволит существенно нарастить обороты Группы с одновременным эффективным управлением временно свободной ликвидностью.

● Приобретение специализированных бизнес-единиц.

● Создание логистического комплекса (в том числе в виде различных форм партнерства в крупных логистических центрах) для эффективного оказания услуг (хранение, перевозка, доставка) физическим и юридическим лицам.

● Занятие более 1% доли рынка ресейла к 2030 г. Гармоничное эволюционное развитие направления ресейла позволяет кратно увеличить емкость рынка присутствия Группы, что, наряду с многолетним опытом верификации материалов основного ассортимента, положительно дифференцирует Группу относительно других участников.

● Расширение ассортиментной матрицы направления.

● Цифровая трансформация бизнеса по всем направлениям.

● Бесшовная интеграция всех направлений на уровне группы компаний, что приведет к еще большему снижению операционных затрат, повышению эффективности взаимодействия, упрощению управления и менеджмента.

**10. Информация о программе отчуждения непрофильных активов акционерного общества и реестре непрофильных активов акционерного общества:**

У Общества отсутствует программа отчуждения непрофильных активов акционерного общества и реестр непрофильных активов.

**11. Состав ключевых показателей эффективности, включая финансово-экономические показатели, отраслевые ключевые показатели эффективности Группы компаний МГКЛ**

Положительные консолидированные финансовые результаты Группы компаний МГКЛ в 2025 году свидетельствуют о достаточно эффективном управлении своими активами.

По результатам работы за 2025 год экономические показатели определились на следующем уровне:

Таблица 1. Финансовые результаты (МСФО), тыс. руб.

№, п/п	Наименование	2023 г., факт	2024 г., факт	2025 г., факт	Абсолютное отклонение 2025/2024, руб.
1.	Выручка без НДС	2 201 969	8 702 506	32 038 831	368%
2.	Акционерный капитал	11 472	12 685	12 685	0%
3.	Стоимость чистых активов (на 31 декабря)	502 547	1 055 354	1 770 124	168%
4.	Прибыль (убыток) до налогообложения	332 289	490 742	960 508	196%
5.	Чистая прибыль (убыток)	262 153	393 360	724 151	184%
6.	EBITDA	785 168	1 182 945	2 298 432	194%

Выручка Группы за 2025 год включает следующие направления доходов:

- проценты по краткосрочным займам под залог движимого высоколиквидного имущества: ювелирных и меховых изделий, гаджетов и высоколиквидной техники;
- выручка от реализации товаров в рамках ресейл-направления (быстрая скупка и продажа высоколиквидных позиций (золото, техника, мех) и комиссионная торговля широким ассортиментом потребительских товаров);
- выручка от оптовой скупки и переработки лома драгоценных металлов для поставки чистого золота в банки (в форме инвестиционных слитков) и производителям ювелирных изделий.

Рост выручки отмечен по всем направлениям деятельности Группы,

Стоимость чистых активов Группы увеличилась на 714 770 тыс. руб. к уровню 2024г., что обеспечено приростом размера нераспределенной прибыли. Размер чистых активов больше стоимости уставного капитала, что является следствием эффективной работы компании, успешной капитализации прибыли и ее инвестиционной привлекательности.

Размер чистой прибыли Группы за 2025 год составил 724 151 тыс. руб., или 184% к уровню 2024г. Рост показателя связан с эффективной организацией работы ресейл направления, что позволило улучшить показатель оборачиваемости товаров, снизить товарные остатки, а также существенно сократить резервы под обесценение выданных займов.

EBITDA показала динамику роста в 1,9 раза к 2024г., в т.ч. за счет взрывного роста оптовой торговли драгоценными металлам, диверсификации каналов продаж, эффективного управления затратами.

Таблица 2. Обязательства Группы (МСФО), тыс. руб.

№, п/п	Наименование	2023 г.,факт	2024 г.,факт	2025 г.,факт	Абсолютное отклонение 2025/2024, руб.
1.	Выпущенные облигации (с учетом задолженности по купонным выплатам)	1 558 103	2 496 264	5 590 287	+3 094 023
2.	Привлеченные займы	-	100 000	306 076	+206 076
3.	Кредиторская задолженность, включая налоги и прочие обязательства	365 991	554 844	1 387 510	+832 666
4.	Обязательства по дополнительной эмиссии акций	303 317	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2025г. задолженность Группы по облигационным выпускам (включая задолженность по купонным выплатам) составляет 5 590,2 млн. руб., в т.ч. девять выпусков биржевых облигаций на 4 850 млн. рублей, выпуск классических облигаций с номиналом в золоте на 47,3 млн рублей, а также выпуск коммерческих облигаций на 600 млн рублей.

Увеличение задолженности по выпущенным облигациям на 3 094,0 млн. руб. связано с размещением в 2025 году трех выпусков биржевых облигаций общим объемом 3 000,0 млн. руб. в рамках утвержденной программы биржевых облигаций, а также выпуска классических облигаций с номиналом в золоте на 47,3 млн.руб. Компания стабильно обслуживает долг — купонные выплаты проходят без сбоев, обязательства перед инвесторами исполняются своевременно. Привлеченные средства направлены на развитие бизнеса и дочерних проектов: финансирование оборотного капитала, расширения ломбардной сети, развития IT-платформы ресейла («Ресейл Маркет») и масштабирования оптовой торговли драгоценными металлами, включая инвестиционную платформу Ресейл Инвест, преимущественно для

Кредиторская задолженность составляет 1 387,5 млн. руб. и состоит из: задолженности по доходам от реализации залогового имущества (задолженность Группы перед физическими лицами – заемщиками, предметы залога которых реализованы (в сумме превышения полученных средств от реализации предмета залога над суммой обязательств заемщика) 504 млн.руб. Данная задолженность списывается с баланса по истечении срока исковой давности (3 года с момента возникновения), в случае если заемщики не воспользовались своим правом истребовать данную задолженность. текущей задолженности по налогам (НДС и налог на прибыль по итогам работы за 4 кв. 2025г.) 540,2 млн.руб., задолженности по оплате полученных услуг в рамках основной операционной деятельности 343,3 млн.руб.

#### Основные сведения о Программе биржевых облигаций:

Идентификационные признаки биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы биржевых облигаций:	биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав предназначенные для квалифицированных инвесторов, размещаемые по закрытой подписке
Максимальная сумма номинальных стоимостей биржевых облигаций, которые могут быть размещены в рамках Программы биржевых облигаций:	5 000 000 000 (Пять миллиардов) российских рублей включительно
Максимальный срок погашения биржевых облигаций, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций:	1 850 (Одна тысяча восемьсот пятьдесят) дней с даты начала размещения биржевых облигаций отдельного выпуска в рамках программы биржевых

	облигаций
Срок действия Программы биржевых облигаций:	15 лет с даты регистрации программы биржевых облигаций

По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность по выпущенным облигациям Группы составляет 5 590 287 тыс. руб. и состоит из задолженности по коммерческим и биржевым облигациям на сумму 5 509 993 тыс.руб., а также текущей задолженности по купонным выплатам, общим объемом 80 294 тыс. руб.

Таблица 3.

№, п/п	Вид долговой ценной бумаги	ISIN	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка, %	Объем выпуска, шт.	Объем выпуска, руб.
1.	Коммерческие облигации КО-3	RU000A1031V1	26.04.2021	24.04.2026	14%	600 000	600 000 000
2.	Биржевые облигации БО-1	RU000A104XJ9	23.06.2022	29.12.2026	Ставка ЦБ РФ +9%	150 000	150 000 000
3.	Биржевые облигации БО-2	RU000A105PJ2	21.12.2022	22.06.2027	16,5%	150 000	150 000 000
4.	Биржевые облигации БО-3	RU000A106FW4	21.06.2023	25.06.2027	16%	250 000	250 000 000
5.	Биржевые облигации БО-4	RU000A106MV2	24.07.2023	25.01.2028	16%	300 000	300 000 000
6.	Биржевые облигации БО-5	RU000A107UB5	27.02.2024	20.02.2029	20%	500 000	500 000 000
7.	Биржевые облигации БО-6	RU000A108ZU2	12.07.2024	21.06.2029	23%	500 000	500 000 000
8.	Биржевые облигации БО-7	RU000A10ATC4	06.02.2025	11.01.2030	30%	1 000 000	1 000 000 000
9.	Биржевые облигации БО-8	RU000A10C6U6	28.07.2025	02.07.2030	25,5%	1 000 000	1 000 000 000
10.	Биржевые облигации БО-9	RU000A10DTC8	16.12.2025	20.11.2030	24%	1 000 000	1 000 000 000
11.	Биржевые облигации G-01	RU000A10CHX1	22.08.2025	06.08.2028	14%	5 500	59 993*
	Итого облигации 5 509 993 000						

Привлеченные средства направлены на финансирование инвестиционной и операционной деятельности дочерних обществ: масштабирование ломбардной сети, прирост кредитного портфеля и поддержание операционной деятельности новых точек.

Политика Общества в области управления капиталом заключается в поддержании устойчивого финансового состояния для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка, а также для обеспечения будущего развития своей деятельности.

## Основные финансовые мультипликаторы финансово-хозяйственной деятельности Группы.

Таблица 1. Финансовые мультипликаторы.

Наименование показателя	2025	2024	2023	Рекомендуемые значения
P/E (Price-to-Earnings)	4,54	7,67	10,37	Окупаемость компании (лет), оптимальное значение 5-6 лет для РФ
P/S (Price-to-Sales)	0,10	0,35	1,23	Снижающийся или стабильно низкий P/S при растущей выручке — положительный фактор
P/BV (Price-to-Book Value)	0,31	0,62	0,79	$P/B < 1$
Debt/EBITDA	2,53	2,16	1,96	$Debt/EBITDA \leq 3$
Debt/EQUITY	3,14	2,42	1,90	$D/E < 1.0-1,5$
ROE (Return-on-Equity)	39,1	37,3	32,5	Увеличение

**P/E (Price-to-Earnings)** - ключевой финансовый мультипликатор, показывающий отношение рыночной цены акции к чистой прибыли на одну акцию (или капитализации к общей чистой прибыли). Показатель определяет, сколько лет компания будет окупать вложения инвестора, если её прибыль останется прежней.

$$P/E = \text{Капитализация} / \text{Чистая прибыль}.$$

Акции МГКЛ (Мосгорломбард) демонстрируют привлекательные показатели оценки P/E в диапазоне 3–4,45х (компания окупается менее чем за 5 лет), что значительно ниже средних значений по рынку и сектору (12,44). Низкий мультипликатор обусловлен стремительным ростом чистой прибыли (+84% до 724 млн руб.) и выручки.

**P/S (Price-to-Sales)** - мультипликатор позволяет оценить стоимость компании на рынке относительно ее выручки за определенный период.

$$P/E = \text{Капитализация} / \text{Выручка}.$$

По данным Группы мультипликатор P/S на основе отчетности за 2025 год находится на уровне **0,10–0,35**, что свидетельствует о существенном росте выручки, опережающем рост капитализации. Для молодых компаний, ориентированных на рост (рост-акций), это знак того, что они захватывают рынок наращивая выручку, но пока не показывают высокой чистой прибыли.

**P/BV (Price-to-Book Value)** Мультипликатор отношения стоимости компании на бирже к стоимости ее собственных активов. Нормальным считается значение P/B меньше 1.

$$P/BV = \text{Капитализация} / \text{Активы баланса}.$$

По данным отчетности Группы мультипликатор P/S сформировался на уровне 0,31, что стало следствием роста долговой нагрузки, при этом операционные показатели компании демонстрируют значительный рост, а прибыль за 2025 год увеличилась в 1,8 раза.

**Debt/EBITDA (Долг/EBITDA)** - один из ключевых финансовых мультипликаторов, используемый для оценки долговой нагрузки компании и ее способности погашать обязательства. Он показывает, за сколько лет компания теоретически сможет погасить свой долг за счет собственной операционной прибыли (EBITDA), если предположить, что этот показатель останется неизменным.

По итогам 2025 года долговая нагрузка Группы по показателю Долг/EBITDA продемонстрировала рост, отражая активное использование заемных средств для финансирования бурного роста бизнеса. Значение показателя на уровне 2,5х, учитывая удвоение прибыли, свидетельствует о том, что Группа сохраняет способность обслуживать долг и может погасить его менее чем за 3 года.

**Debt/EQUITY** - коэффициент финансового рычага, рассчитываемый как отношение общей суммы заемных средств (Debt) к собственному капиталу (Equity), показывающий, насколько компания зависит от кредиторов.

$D/E = (\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}) / \text{Собственный капитал}$ . Нормативным считается значение ниже 1.0–1.5.

Показатель сформировался на уровне 3.14, что указывает на достаточно высокий уровень долговой нагрузки, но не критичный на фоне роста бизнеса, чистой прибыли, и способности компании погасить долги менее чем за три года.

**ROE (Return-on-Equity)** (рентабельность собственного капитала) - финансовый показатель, отражающий эффективность использования капитала, вложенного акционерами.

$ROE = \text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал}$ .

Согласно аудированным консолидированным результатам по МСФО, рентабельность собственного капитала Группы за 2025 год составила 39,1% и продемонстрировала прирост на 1.8 п. к уровню 2024 года. Высокий уровень рентабельности обеспечен ростом в оптовой торговле драгметаллами и развитием направления ресейла.

Финансовые показатели Группы за 2025 год свидетельствуют о значительном росте бизнеса за счет наращивания объемов основных направлений бизнеса и запуска новых крупных проектов.

## **12. Структура акционерного общества.**

Информация обо всех формах участия общества в коммерческих и некоммерческих организациях:

По состоянию на 31.12.2025 г. ПАО «МГКЛ»

ООО «Комиссионный-2», ИНН 7734589671 / ОГРН 1087746946847

ООО «Ресейл», ИНН 7708389475 / ОГРН 1207700376201

ООО «ГлавМосТорг», ИНН 9721109882 / ОГРН 1207700426218

ООО «Комиссионный-1», ИНН 7707446931 / ОГРН 1207700483253

ООО «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС», ИНН 9725103553 / ОГРН 1227700780416

ООО «Команда МГКЛ», ИНН 9722048495 / ОГРН 1237700413488

ООО «Ломбард Союз», ИНН: 9722046314 / ОГРН: 1237700342384

ООО «ТехноТренд», ИНН: 9722078010, ОГРН: 1247700419999

ООО «Звезда», ИНН: 9722078002, ОГРН: 1247700419449

ПАО «МГКЛ» владеет 849 999 999 (восемьсот сорок девять миллионов девятьсот девяносто девять тысяч девятьсот девяносто девять) штук обыкновенных акций, что составляет 65.38 % УК АО «Ресейл-АйТи», ИНН: 9722085828 / ОГРН: 1247700680864

АО «Ресейл-АйТи» принадлежит 100% доли в уставном капитале ООО «Ресейл-Инвест».

**13. Информация о совершенных Обществом в отчетном году крупных сделках, в том числе перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок:**

Дата совершения сделки, либо дата совершения первой сделки из последовательности взаимосвязанных: 16.12.2025

Существенные условия сделки:

Крупная сделка (несколько взаимосвязанных сделок) по продаже Эмитентом Биржевых облигаций их первым приобретателям при размещении на торгах ПАО «СПБ Биржа» по открытой подписке. Информация о правах и обязанностях, возникающих из данной сделки, указана в Программе биржевых



облигаций серии 001PS, имеющей регистрационный номер 4-11915-A-001P-04E от 19.11.2025, Решении о выпуске ценных бумаг и документе, содержащем условия размещения Биржевых облигаций, регистрационный номер выпуска 4B04-01-11915-A-001P от 03.12.2025, международный код (номер) идентификации ценных бумаг (ISIN) RU000A10DTC8, международный код классификации финансовых инструментов (CFI) DBFUFVB.

Стороны и выгодоприобретатели по существенной сделке:- Эмитент Биржевых облигаций – ПАО «МГКЛ»;- Первые приобретатели Биржевых облигаций.

Срок исполнения обязательств по существенной сделке Дата начала размещения Биржевых облигаций: 16.12.2025

Дата фактического окончания размещения Биржевых облигаций: 16.12.2025

Дата погашения Биржевых облигаций: 20.11.2030.

Размер сделки в денежном выражении и в процентах от стоимости активов Эмитента:

2 183 800 000,00 (Два миллиарда сто восемьдесят три миллиона восемьсот тысяч) рублей 00 копеек, что составляет 29,6325 % от стоимости активов

Эмитента по состоянию на 30.06.2025.

Общая цена сделки (совокупный размер обязательств Эмитента по Биржевым облигациям) включает:

1) общую номинальную стоимость выпуска Биржевых облигаций в размере 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей;

2) величину совокупного купонного дохода в размере 1 183 800 000,00 (Один миллиард сто восемьдесят три миллиона восемьсот тысяч) рублей 00 копеек.

По состоянию на 30.06.2025 стоимость активов Группы составила 7 369 602 тыс. рублей.

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на ее совершение или ее последующем одобрении: Совет директоров ПАО «МГКЛ».

Дата принятия решения: 03.12.2025. Дата составления и номер протокола: 03.12.2025, протокол № 03/12/2025.

**14. Информация о заключенных обществом в отчетном году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, в том числе перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность:**

Дата совершения сделки: 01.04.2025

Лицо (лица), признанное (признанные) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки: Член Совета директоров ПАО «МГКЛ» Жирных Андрей Викторович занимает должности в органах управления юридического лица, являющегося стороной.

Существенные условия сделки:

Внесение дополнительного вклада для целей увеличения уставного капитала Общества с ограниченной ответственностью «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС» (ООО «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС», ОГРН 1227700780416, ИНН 9725103553) его единственным участником ПАО «МГКЛ».

Общая стоимость дополнительного вклада 33 000 000,00 (тридцать три миллиона) рублей.

С учетом внесенного дополнительного вклада номинальная стоимость доли единственного участника ПАО «МГКЛ» составит 33 010 000,00 рублей, что составляет 100% уставного капитала ООО «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС».

Решение о согласии на совершение сделки или ее последующем одобрении не принималось: Нет

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на ее совершение или ее последующем одобрении: Решение о согласии принял Совет директоров ПАО «МГКЛ» 25.03.2025 (Протокол № 25/03/2025 от 25.03.2025)

Размер сделки (группы взаимосвязанных сделок) составлял 2 и более процента балансовой стоимости активов эмитента: Нет

Дата совершения сделки: 31.07.2025

Лицо (лица), признанное (признанные) в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом (лицами), заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки: Член Совета директоров ПАО «МГКЛ» Жирных Андрей Викторович занимает должности в органах управления юридического лица, являющегося стороной.

Существенные условия сделки:

Внесение дополнительного вклада для целей увеличения уставного капитала Общества с ограниченной ответственностью «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС» (ООО «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС», ОГРН 1227700780416, ИНН 9725103553) его единственным участником ПАО «МГКЛ».

Общая стоимость дополнительного вклада 45 000 000,00 (сорок пять миллионов) рублей.

С учетом внесенного дополнительного вклада номинальная стоимость доли единственного участника ПАО «МГКЛ» составит 78 010 000,00 рублей, что

составляет 100% уставного капитала ООО «ЛОТ-ЗОЛОТО НДС».

Решение о согласии на совершение сделки или ее последующем одобрении не принималось: Нет

Орган управления эмитента, принявший решение о согласии на ее совершение или ее последующем одобрении: Решение о согласии принял Совет директоров ПАО «МГКЛ» 28.07.2025 (Протокол № 28/07/2025 от 28.07.2025).

#### **15. Информация о распределении прибыли Общества, полученной в отчетном году, в том числе:**

Вопрос о распределении чистой прибыли, полученной по итогам работы за 2025 год, планируется вынести на рассмотрение годовому общему собранию акционеров. Предлагаемый к распределению за 2025 год размер чистой прибыли по данным консолидированной финансовой отчетности составила 724 151,00 (семьсот двадцать четыре миллиона сто пятьдесят одна тысяча) рублей 00 копеек.

Чистая прибыль не направлялась в резервный и иные фонды общества.

#### **16. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества.**

В Обществе действует интегрированная система управления рисками, основанная на анализе и оценке возможных факторов, способных существенно повлиять на показатели финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. Система управления рисками является непрерывным управленческим процессом, состоящим из ряда функций и операций, осуществляемых уполномоченными органами и подразделениями в целях эффективного, качественного и быстрого размещения привлеченных и собственных средств с учетом задачи достижения целевого соотношения риска и доходности деятельности.

Политика управления рисками Общества включает в себя защиту его интересов путем построения последовательной, независимой и эффективной системы риск-менеджмента, обеспечение достижения целей деятельности Общества, определенных его стратегией, путем развития и поддержания организационной структуры, процессов и ресурсов, направленных на выявление, оценку, управление и мониторинг рисков.

Задачами системы управления рисками являются своевременное выявление рисков Общества, предотвращение реализации рисков и снижение их последствий до приемлемого уровня, информирование исполнительных органов Общества по вопросам управления рисками, мониторинг влияния рисков на финансовую устойчивость, достижение стратегических и операционных целей, репутацию Общества, поддержание в актуальном состоянии локальных нормативных актов Общества в области управления рисками, развитие культуры управления рисками в Обществе.

Принципы системы управления рисками:

- управление рисками осуществляется непрерывно и на систематической основе, является неотъемлемой частью всех бизнес-процессов и входит в сферу ответственности соответствующих работников Общества;
- деятельность по управлению рисками носит превентивный характер и направлена на снижение вероятности и/или ущерба от реализации рисков, а не на устранение последствий такой реализации;
- для управления рисками используется максимально точная, полная и достоверная информация, включая информацию за прошедшие периоды, аналитические материалы, прогнозы и т.д.;
- управление рисками является частью постоянного процесса управления и предусматривает, что каждый сотрудник обязан выявлять и оценивать риски для наиболее эффективного принятия решений менеджментом Общества;
- проведение единой политики по управлению риском в отношении всей совокупности рисков, использование комплексного и одновременного управления всеми рисками.

Управление рисками состоит из следующих этапов:

- выявление рисков;

- оценка рисков;
- выбор методов управления рисками;
- мониторинг рисков;
- контроль и минимизация рисков.

В настоящий момент основной деятельностью ПАО «МГКЛ» является деятельность холдинговой компании по управлению дочерними компаниями, ведущими ломбардную, комиссионную деятельность, деятельность по созданию IT продуктов и предоставлению услуг инвестиционной платформы, и Эмитент планирует продолжить свое развитие в данной сфере деятельности, в связи с чем, риски описываются в данном разделе в разрезе деятельности всей Группы.

Ниже приведено описание факторов риска, связанных с деятельностью ПАО «МГКЛ».

### **Отраслевые риски**

Риски, характерные для отрасли, в которой Группа осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность:

Риск снижения доли рынка за счет ухода из Группы большого числа клиентов. Для ломбарда риск потери клиентов может реализоваться в трех направлениях:

- 1) естественная потеря клиентов (заемщик сменил место жительства, работу, заболел, сменились потребности),
- 2) мотивированная потеря клиентов (осознанный отказ от услуг конкретного ломбарда, уход к конкурентам, использование других источников получения займов – банки, МФО),
- 3) скрытая потеря (неполный отказ от услуг ломбарда, но снижение частоты обращений и запрашиваемых сумм. Такое поведение клиентов официально не причисляется к оттоку, но как показывает практика, это определенный сигнал к возможному будущему снижению масштабов бизнеса).

В целях контроля уровня риска Группа реализует следующие меры:

- анализирует рыночную ситуацию,
- проводит мониторинг условий работы конкурентов,
- реализует стимулирующие акции для постоянных клиентов,
- организует корректную работу с рекламациями и претензиями, старается в спорных ситуациях принять решение в пользу клиента, если такое решение не влечет существенных финансовых или репутационных потерь,
- работает над получением обратной связи, учитывает негативные отзывы клиентов,
- размещает рекламу ломбарда.

Риск существенный. Вероятность наступления низкая. Снижение доли рынка Группы может негативно повлиять на операционные и финансовые показатели Группы, что как следствие может снизить выплаты по ценным бумагам.

Риск, связанный с нарушением требований в области противодействия отмыванию денег и финансирования терроризма (ПОД/ФТ) (риск вовлечения клиентов ломбарда, его работников в легализацию (отмывание) доходов, полученных преступным путем) управляется путем регулярного инструктажа персонала, периодического обучения по ПОД/ФТ, контроля бизнес-процессов со стороны сотрудников Департамента по управлению рисками.

Риск существенный. Вероятность наступления низкая. В случае реализации этого риска к Группе могут быть применены административные меры ответственности, которые могут привести к приостановке деятельности, что негативно скажется на финансовых показателях Группы и выплатах по ценным бумагам.

Риск некорректной оценки принимаемых в залог вещей (экспертный риск) управляется путем найма опытного персонала, процедур повышения квалификации, внутреннего обучения и наставничества, контроля со стороны опытных сотрудников. В случае реализации данного риска, ущерб может быть полностью или частично возмещен работником, допустившим некорректную оценку, так как работники компаний Группы, осуществляющие оценку принимаемых вещей, несут полную материальную ответственность. Поскольку средняя сумма займа составляет 16 тыс. руб.,

Эмитент оценивает ущерб от некорректной оценки как незначительный. Риск несущественный. Вероятность наступления низкая. Системная некорректная оценка принимаемых в залог вещей может повлиять на операционные и финансовые показатели Группы, что негативно отразится на выплатах по ценным бумагам. Риск мошенничества со стороны залогодателей и поклажедателей управляется путем тщательной проверки документов, сдаваемого в залог имущества, обеспечения видеонаблюдения и видеозаписи в помещениях ломбардов.

Риск несущественный. Вероятность наступления низкая.

Ущерб, причиненный в случае реализации данного риска, может быть полностью или частично возмещен работником, допустившим некорректную оценку, так как работники компаний Группы, осуществляющие оценку принимаемых вещей, несут полную материальную ответственность. Поскольку средняя сумма займа составляет 16 тыс. руб., Эмитент оценивает ущерб от некорректной оценки как незначительный. При этом системное мошенничество со стороны залогодателей или поклажедателей может повлиять на операционные и финансовые показатели Группы, что негативно отразится на выплатах по ценным бумагам.

Риск надлежащего хранения заложенного и сданного на хранение имущества управляется путем обеспечения надлежащих условий хранения и осуществления постоянного контроля за правильностью хранения залогового имущества, мониторинга исправности систем безопасности, состояния помещений и оборудования ломбарда. Риск несущественный. Вероятность наступления низкая.

Ущерб, причиненный в случае реализации данного риска, может быть частично возмещен работником (материально-ответственным лицом), допустившим нарушение условий хранения залогового имущества. Риск повреждения имущества в случае наступления стихийных бедствий застрахован Группой, в связи с чем в случае наступления такого события Группа может получить страховое возмещение.

Риск полноты и надежности страховой защиты заложенного имущества управляется путем контроля своевременности заключения договоров страхования, постоянного мониторинга размера страхового покрытия, тщательного отбора страховых компаний, мониторинга уровня финансовой устойчивости (кредитных рейтингов) страховщиков. Риск несущественный. Вероятность наступления низкая.

Вероятные последствия: необходимость компенсировать займодавцам стоимость утраченных или поврежденных предметов залога. В связи с принимаемыми мерами безопасности при хранении залогов и наличием страхового покрытия, а также хранением предметов залога не в едином месте, их одновременное хищение, повреждение является невозможным, следовательно, ущерб не сможет оказать сколько-либо значимого воздействия на финансовое положение Группы. Работа с Государственной информационной системой в сфере контроля за оборотом драгоценных металлов может повлечь задержку в реализации изделий из драгоценных металлов, что может негативно отразиться на операционных и финансовых показателях Группы и как следствие выплатах по ценным бумагам.

В целях обеспечения прослеживаемости (учета) драгоценных металлов, драгоценных камней и изделий из них для осуществления контроля за обращением драгоценных металлов и драгоценных камней, а также подтверждения их подлинности и легальности происхождения в Российской Федерации создается государственная интегрированная информационная система в сфере контроля за оборотом драгоценных металлов, драгоценных камней и изделий из них на всех этапах этого оборота (ГИИС ДМДК). Ряд компаний Группы (ломбарды) обязаны осуществлять маркировку изделий из драгметаллов. Данная процедура при условии отправки на маркировку в Пробирную палату может занимать неопределенный срок и затруднять реализацию изделий. Риск управляется своевременным направлением изделий в Пробирную палату и отражением изделий в ГИИС ДМДК. Риск несущественный. Вероятность наступления низкая.

Последствия в случае реализации данного риска: штраф, накладываемый на Группу, изъятие изделий из драгметаллов в пользу государства, задержка оборота изделий из драгметаллов в силу загруженности Пробирной палаты РФ. Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Группы и исполнение обязательств по его ценным бумагам: Такое ухудшение представляется маловероятным, но существенно негативно скажется на результатах деятельности Группы, может повлечь снижение прибыли, получение убытков и тем самым негативно отразится на возможности объявления, выплаты и размере дивидендов, а также на рыночной стоимости акций Эмитента и возможности своевременно исполнять обязательства по ценным бумагам.

Наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли: Риск негативных изменений ломбардного и смежного законодательства принимается группой как среднеревероятный (снижение ПСК, ужесточение требований к ломбардам, комиссионным магазинам, трейдерам драгоценных металлов в части запрашиваемой регуляторами отчетности, соблюдения мер ПОД/ФТ, требований в рамках оборота драгметаллов - ГИИС ДМДК). Вероятные последствия: повышение размера штрафов за нарушение законодательства, усложнение оборота драгметаллов, ведущие к снижению рентабельности бизнеса (данный риск невозможно оценить количественно).

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Группой в своей деятельности, их влияние на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента.

В связи с тем, что Группа принимает имущество в залог, при предоставлении займов возникают риски, связанные с возможным снижением рыночной стоимости предметов залога. При предоставлении займов Группа оценивает возможность их погашения самими заемщиками, а также снижает оценочную стоимость предметов залога и размер займов при предоставлении их заемщикам, допустившим ранее обращение взыскания на предоставленные ими предметы залога. Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с получением в залог по предоставляемым займам товаров потребительского назначения, то есть в результате предоставления займов под залог, погашение которых, в соответствии со статьей 358 ГК РФ, должно производиться только путем реализации Группой предметов залога. Таким образом, в случае непогашения займа, обеспеченного залогом, Группа не имеет возможности потребовать погашения займа за счет иного имущества

заемщика, а обязана произвести реализацию имущества заемщика и погасить заем за счет выручки от такой реализации. Основной рыночный риск, влияющий на финансовые результаты деятельности Группой, связан с возможностью падения рыночной стоимости предметов залога. При существенном падении рыночной стоимости предметов залога Группа не сможет погасить часть требований к заемщикам, что существенно скажется на результатах деятельности Группы, может повлечь снижение прибыли, убытки и тем самым негативно отразится на возможности объявления, выплаты и размере дивидендов, а также на рыночной стоимости акций Эмитента и возможности своевременно исполнять обязательства по ценным бумагам. В целях сокращения влияния последствий рыночного риска Группа принимает меры по увеличению доли предметов залога, которые могут быть реализованы в розницу, а не оптом:

- предметы залога, имеющие потребительские свойства, оцениваются по большей цене;
- организована реализация невыкупленных предметов залога в ломбардах гражданам и в сети Интернет.

Увеличение Группой доли розничной реализации невыкупленных заемщиками предметов залога частично способствует сокращению последствий влияния рыночного риска на деятельность

Группы, так как розничные цены на ювелирные изделия имеют меньшую волатильность в сравнении с биржевыми ценами на золото.

Риски, связанные с возможностью исключения ломбардной организации из реестра.

Согласно ч. 1 ст. 2.6. Федерального закона «О ломбардах» от 19.07.2007 № 196-ФЗ, юридическое лицо приобретает статус ломбарда со дня внесения сведений о нем в государственный реестр ломбардов и утрачивает статус ломбарда со дня исключения сведений о нем из указанного реестра. Реестр ломбардов ведется ЦБ РФ. Согласно ст. 2.8 упомянутого закона, Банк России исключает сведения о юридическом лице из государственного реестра ломбардов по следующим основаниям:

1) неоднократное нарушение в течение одного года ломбардом требований настоящего Федерального закона, Федерального закона "О потребительском кредите (займе)" и изданных на их основе нормативных актов Банка России, если в течение этого года Банком России к ломбарду неоднократно применялись меры, предусмотренные настоящим Федеральным законом;

2) неоднократное нарушение в течение одного года ломбардом требований, установленных статьями 6, 7 (за исключением пункта 3), 7.3 и 7.5 Федерального закона от 7 августа 2001 года № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», и (или) неоднократное нарушение в течение одного года ломбардом требований нормативных актов Банка России, изданных в соответствии с указанным Федеральным законом. В связи с общей правовой неопределенностью и ужесточением регулирования деятельности по потребительскому кредитованию, появлению без достаточного и разумного периода ввода в действие нормативных актов разного уровня, частого обновления списков в соответствии со 115-ФЗ, риск неоднократного нарушения требований вышеуказанного законодательства, в том числе по причине человеческого фактора, исключить невозможно.

Несоблюдение установленных Банком России нормативов и прочих регуляторных требований несет за собой риск исключения компаний Группы из Реестра ломбардов и приостановку их

деятельности, что негативно отразится на выплатах по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Группы, и их влияние на деятельность Группы и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

Стоимость услуг Группы зависит от ПСК и ряда иных факторов. Снижение ПСК приведет к снижению дохода от процентов. В случае снижения тарифной ставки по залогово-ссудным операциям у Группы имеются резервы для компенсации выручки за счет увеличения оценочной стоимости залогов для постоянных и надежных клиентов, а также осуществления активной рекламной кампании и обеспечения дополнительного притока клиентов. При этом коэффициент покрытия залога не опускается ниже 1,2, что полностью покрывает риски в объеме тела долга и начисленных процентов.

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

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. На результаты деятельности Группы оказывают и, как ожидается, будут оказывать существенное влияние изменения экономических, политических и других условий в России.

Инвестирование в развивающиеся рынки, такие как Россия, может нести большие риски

Риски в связи с осуществлением деятельности на развивающихся рынках связаны с тем, что состояние этих рынков, а также регулирующие их законодательство подвержены достаточно частым и неожиданным изменениям, в связи с чем информация о данных рынках быстро утрачивает свою актуальность.

Как правило, развивающиеся рынки в большей степени подвержены различного рода финансовым кризисам, в том числе происходящим на развитых рынках. В случае экономического спада в других странах, экономики развивающихся стран, в том числе и России, также могут столкнуться с замедлением. Поскольку Россия

производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, иных энергоносителей и полезных ископаемых, российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на сырье и торговыми ограничениями на эти товары. Падение цен на них может замедлить развитие российской экономики и оказать неблагоприятное воздействие на деятельность Группы.

Экономики развивающихся стран в значительной степени могут зависеть от конъюнктуры развитых рынков. Например, в случае оттока капитала с развивающихся рынков, могут существенно снижаться темпы их экономического развития. Тем не менее в связи с формальными и неформальными ограничениями на движение капитала в и из России общие тенденции, присущие другим развивающимся рынкам, могут не в полной мере отражаться на российской экономике.

Правовые, налоговые и регуляторные системы развивающихся стран, в том числе и России, могут быть неустойчивы и сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же могут продолжать часто меняться, что может создавать дополнительные трудности для российских предприятий.

Относительная нестабильность российской экономики может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

За последние три десятилетия российская экономика испытывала и продолжает испытывать в то или иное время влияние различных факторов, связанных с неустойчивыми темпами развития, такими как:

- волатильность валового внутреннего продукта (ВВП), его значительные спады или существенное замедление темпов роста по сравнению с другими развитыми и развивающимися странами;
- внешнеполитические факторы
- последствия международных санкций;
- существенное изменение процентных ставок;
- снижение реального располагаемого дохода населения;
- высокая зависимость российской экономики и государственного бюджета от цен и объемов экспорта сырьевых товаров;
- высокая волатильность курса рубля;
- неопределенность, связанная с трансграничным движением капитала.

Поскольку Россия добывает и экспортирует значительный объем сырой нефти, природного газа и других сырьевых товаров, российская экономика может быть уязвима к колебаниям цен на нефть и газ, а также на другие сырьевые товары, цены на которые значительно колебались в последние несколько лет. Санкции, введенные Соединенными Штатами Америки, Европейским Союзом и некоторыми другими странами и наднациональными образованиями могут оказать негативное влияние на российскую экономику. Нет никаких гарантий того, что какие-либо меры, принятые Правительством Российской Федерации для смягчения эффекта санкций, приведут к восстановлению российской экономики в долгосрочном периоде. Существенное ухудшение экономического положения в Российской Федерации может оказать неблагоприятное воздействие на бизнес Эмитента.

Также возможные существенные изменения в глобальной экономике и нарастающие негативные процессы в экономиках стран Европейского Союза и Соединенных Штатов Америки, с которыми российская экономика до недавнего времени была тесно связана, включая высокие показатели инфляции и стагнацию производства развитых стран, имеют высокую степень неопределенности и непредсказуемый результат для российской экономики.

Возможные военные конфликты, санкции со стороны других государств, введение чрезвычайного положения могут негативно сказаться на деятельности Группы.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны и наднациональные образования вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении российских граждан, юридических лиц и секторов российской экономики. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, возросшую волатильность курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового и акционерного финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Недавний рост напряженности в связи с ситуацией вокруг Украины также привел к росту неопределенности в условиях ведения хозяйственной деятельности в России и увеличению рисков дополнительных санкций.

В феврале 2022 года, после признания Россией Донецкой Народной Республики и Луганской Народной Республики, а также объявления и начала специальной

военной операции на Украине Российской Федерацией, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции против России. Существует высокая вероятность введения дальнейших санкций. Это может иметь существенное отрицательное влияние на экономику России.

Данные обстоятельства привели к повышенной волатильности финансовых рынков и курса российского рубля, а также значительно повысили уровень экономической неопределенности в условиях ведения хозяйственной деятельности в России. Несмотря на то, что с февраля 2022 г. экономическая обстановка стабилизировалась, нет гарантий, что потенциальное введение санкций со стороны иных государств и наднациональных образований не приведет к большей волатильности в будущем, падению ВВП и общему снижению уровня жизни.

Группа также может оказаться подверженным санкционным рискам. Ситуация с санкциями является сложной, непредсказуемой и изменчивой. Введение санкций против российских компаний и физических лиц, секторальных санкций, усиление внимания со стороны зарубежных контрагентов, изменения в длительных режимах санкций – все эти факторы могут существенно повлиять на экономическую ситуацию в стране в целом и негативно повлиять на деятельность Группы.

Российская Федерация – федеративное многонациональное государство, состоящее из различных субъектов, включая республики, края, области, города федерального значения, автономные области и автономные округа. Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения в отдельных регионах, на территории которых он ведет свой бизнес, и в России в целом. В связи с проведением специальной военной операции в Украине эти риски повысились. Эти риски не могут быть оценены Эмитентом, так как находятся вне его контроля и зависят от ситуации в мире, в России и в отдельных ее регионах.

Любой из вышеперечисленных факторов по отдельности или в совокупности может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Группа предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Эмитентом будет предпринят ряд мер защиты и будут разработаны возможные мероприятия по действиям Группы при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с географическим положением региона присутствия Группы

Основным регионом присутствия Группы является город Москва. Эмитент оценивает ситуацию в Москве как стабильную и благоприятную (с учетом общестрановых рисков, описанных выше).

Риски, связанные с географическими особенностями страны и регионов, в которых Эмитент осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п. минимальны, так как деятельность Эмитента существенным образом не зависит от физического расположения объектов бизнеса внутри страны, а также в связи с отсутствием сейсмической, а также иной опасной природной или техногенной активности и повышенной опасности стихийных бедствий в регионе присутствия Эмитента.

Риск, связанный с введением чрезвычайного положения, крайне трудно прогнозировать. Примеры реализации данного риска можно сравнить с ограничительными мерами, предпринятыми российским правительством, равно как и правительствами иных стран, в связи с распространением заболевания COVID-19, которые оказали существенное влияние на экономику практически всех стран мира, в том числе на российскую экономику. В период ограничений, связанных с COVID-19, ломбардные подразделения Группы работали в обычном режиме, за исключением тех, которые были закрыты в силу нахождения на территории торговых центров. Вместе с тем, Группа ввела возможность погашения займов онлайн, без личной явки в отделения. Таким образом, ограничения не оказали существенного влияния на деятельность Группы.

Риск может быть признан существенным только в случае тотального локдауна любых организаций, включая финансовые, обслуживающих клиентов оффлайн, так как такие обстоятельства приведут к невозможности осуществления деятельности ломбардных и иных подразделений Группы. Это как следствие может оказать существенное негативное влияние на прибыль Группы.

Риски, связанные с забастовками, не характерны для России последних двух десятилетий. В 1990-е годы на этапе становления рыночной экономики в России были многочисленные случаи проведения забастовок, иных форм коллективных протестов. Как правило, эти случаи были связаны с недостаточным уровнем или невыплатой заработной платы. В настоящее время благодаря усиленному вниманию государства к вопросам своевременности исполнения обязанностей по оплате труда данные риски носят единичный характер. Однако нет уверенности в том, что при существенном ухудшении экономической ситуации в России будет расти число случаев, провоцирующих забастовки и иные негативные явления, препятствующие или создающие угрозу безостановочной деятельности российских предприятий.

## Финансовые риски

### Кредитный риск

Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок.

Группа управляет кредитным риском путем получения залога. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов (получивших авансы поставщиков (подрядчиков), заемщиков, хранителей залогов (предметов залогов) исполнить в срок обязательства перед Группой, в том числе: поставить товары (работы, услуги), возвратить займы, оплатить проценты по ним, а хранителям - исполнить обязательства по возврату предметов залога.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Группа осуществляет анализ платежей по договорам займов, предоставленных по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

В целях оценки и классификации по уровню кредитного риска финансовых активов, а также тех финансовых инструментов, которые не имеют оценку уровней риска внешним международным

рейтинговым агентством, Группа использует внутреннюю систему рейтингов с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующий интервал
Минимальный кредитный риск	Непросроченные и/или от 1 до 30 дней просрочки
Умеренный кредитный риск	От 31 до 90 дней просрочки
Высокий кредитный риск	Более 90 дней просрочки

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности:

Минимальный кредитный риск – активы с высоким кредитным качеством и с низким ожидаемым кредитным риском;

Умеренный кредитный риск – активы с достаточным кредитным качеством и со средним кредитным риском;

Высокий кредитный риск – кредитно-обесцененные активы с просрочкой платежа более 90 дней.

Качество управления кредитным риском по сделкам, заключаемым с заемщиками, относящимися к категориям I, II, III, IV производится преимущественно посредством формирования и реализации политики оценки предметов залога, предусматривающей:

- применение Группой повышенной оценки предметов залога для надежных заемщиков и сниженной оценки предметов залога для заемщиков, допустивших обращение взыскания на предмет залога;
- проведение Группой регулярного мониторинга и пересмотр оценки предметов залога исходя из категорий качества предметов залога категорий оценки предметов залога, формируемой на основе двух факторов: прогнозируемой рыночной оценки предметов залога в случае их продажи, а также - фактических оценок залога, предлагаемых компаниями-конкурентами при выдаче займов заемщикам.

Кроме того, для сокращения кредитного риска Группа проводит как при выдаче, так и при возникновении просроченных платежей по займам, разъяснительно-мотивационную работу с заемщиками о ценности принадлежащих им залогов, о необходимости выкупа предметов залога для сохранения кредитной истории в ломбарде в целях неприменения в последующем понижающих коэффициентов при оценке предметов залога.

Наряду с вышеизложенным, заемщикам, попавшим в трудную жизненную ситуацию, предоставляются отсрочки исполнения обязательства, в том числе в обмен на частичное исполнение обязательств, предоставление дополнительного обеспечения исполнения обязательств.

В целях учета рыночной цены бытовой электроники, Группой используются данные электронных площадок в сети Интернет (Авито, Яндекс-Маркет и т.д.) для мониторинга в режиме реального времени рыночных цен предметов бытовой электроники, выставленных на продажу на электронных площадках. Таким образом, обеспечивается адекватность рынку оценки залогов, что мотивирует заемщиков выкупать заложенные ими вещи и не допускать обращения взыскания на них.

### Процентный риск

Процентный риск связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут влиять на уровень процентной маржи. Так, в случае непредвиденного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться и вызывать убытки.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам.

Минимальные и максимальные процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы



по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Займы выданные	49,275-292,0%	57,316% -119,560%
Выпущенные облигации и цифровые финансовые активы	14,0% - 30,0%	14,0% - 30,0%

В случае неблагоприятного изменения процентных ставок Группа может пересмотреть структуру заемного капитала, выбирая наиболее подходящие инструменты в зависимости от конкретных рыночных условий.

Группа контролирует уровень долговой нагрузки, в том числе путем управления структурой и срочностью заемного капитала. Однако, в случае если Группа не сможет привлечь долговое финансирование на приемлемых условиях, это может оказать временное негативное влияние на операционную деятельность и финансовые результаты.

#### **Валютный риск**

Группа не принимает на себя значительного риска, связанного с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств, так как активы Группы исторически представлены вложениями в рублях, а привлечение средств в виде займов и коммерческих облигаций также осуществляется в рублях.

Учитывая, что значительная доля активов Группы сформирована займами под залог ювелирных изделий из золота, рыночная цена на которое формируется преимущественно в долларах США, доходы и активы Группы могут увеличиваться при падении курса рубля по отношению к доллару США или уменьшаться при росте курса рубля по отношению к доллару США. В то же время, при росте курса рубля, может снижаться стоимость активов и доходы Группы от реализации предметов залога.

Учитывая, что Группа осуществляет свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, риски, связанные с колебаниями валютных курсов, не могут являться факторами прямого влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы и оцениваются Эмитентом как несущественные.

В отношении значительных колебаний валютного курса можно отметить, что они повлияют прежде всего на экономику России в целом, и как следствие, на деятельность самой Группы.

#### **Инфляция**

Инфляционный риск имеет несущественное влияние на Группу. Резкие смены трендов по инфляции формируют значительные изменения в потребительском и сберегательном поведении населения.

Инфляция приводит к неустойчивой динамике благосостояния населения и в целом положительно сказываются на предпринимательской активности Группы, так как в указанный период банковский сектор вводит более жесткие требования к кредитоспособности физических лиц, тем самым увеличивая спрос со стороны населения на услуги ломбардов.

Официальный уровень инфляции по итогам 2025 года составил 5,59 процента, что ниже уровня 2024 г. (9,5%) и отражает эффекты от реализации принятой Банком России стратегии по снижению инфляционного давления. Снижение ключевой ставки во второй половине 2025 года поддержало восстановление деловой активности и потребительского спроса.

Критическим, по мнению Эмитента, значением инфляции является уровень 30% в год. В текущей ситуации, с учетом декларируемой Центральным Банком России политики по таргетированию инфляции, достижение такого уровня Эмитент считает маловероятным.

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся Инфляция за период

31 декабря 2025 года 5,59%

31 декабря 2024 года 9,51%

31 декабря 2023 года 7,42%

31 декабря 2022 года 11,9%

31 декабря 2021 года 8,4%

Инфляционный риск не повлияет на выплаты по ценным бумагам Эмитента. У Группы достаточно ликвидности на покрытие обязательств по выпущенным долговым инструментам.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше последствий реализации инфляционного риска Эмитент предпримет меры по их минимизации. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

В частности, Эмитент может предпринять меры, направленные на снижение операционных расходов, диверсификацию или рефинансирование долгового портфеля с целью оптимизации стоимости финансирования и/или сроков погашения долга. Эмитент также планирует принять необходимые меры по ограничению роста расходов и увеличению доходов, релевантные сложившейся ситуации.

Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

Влияние на отчетность:

Факторы риска	Вероятность их возникновения	Показатели консолидированной отчетности Группы, наиболее подверженные влиянию указанного риска	Характер изменений в отчетности
Риск изменения процентных ставок	Средняя	Чистая прибыль (убыток)	Увеличение ставок может привести к увеличению стоимости обслуживания долга, что в свою очередь может повлиять на ликвидность, увеличит процентные расходы, и, как следствие, снизит чистую прибыль.
Валютный риск	Средняя	Чистая прибыль (убыток)	Изменение валютных курсов не может оказать влияния на исполнение Эмитентом своих обязательств, поскольку у него отсутствуют обязательства, номинированные в иностранной валюте
Риск роста инфляции	Средняя	Чистая прибыль (убыток)	Увеличение инфляции может привести к увеличению затрат и снижению чистой прибыли.

### Правовые риски

Недостатки российской правовой системы и российского законодательства в некоторых случаях создают неблагоприятную среду для коммерческой деятельности и могут негативно отразиться на деятельности Группы.

Среди рисков, связанных с состоянием российской правовой системы и деятельностью Группы, необходимо учитывать следующие:

- правовые нормы зачастую не соответствуют друг другу;
- недостаточность судебных и административных документов, обеспечивающих однозначное толкование российского законодательства, отсутствие достаточного количества комментариев судебных решений и законодательства;
- принципиальная новизна большей части российского законодательства, быстрое развитие российской правовой системы приводят к неясностям и противоречиям;
- позиции Банка России, являющегося регуляторным органом по отношению к ломбардам, по спорным вопросам и вопросам, не нашедшим своего отражения в законодательстве, могут меняться. Все вышеуказанные недостатки правовой системы Российской Федерации могут негативно отразиться на способности Компании осуществлять свои права по договорам или защитить себя от незаконных требований других лиц.

**Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение), а также лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):**

Деятельность основной операционной компании Группы не подлежит лицензированию. Однако ломбардная деятельность, которую осуществляют компании Группы, находится под специальным регулированием и надзором Банка России. Так согласно ст. 2.6 196-ФЗ, юридическое лицо приобретает статус ломбарда со дня

внесения сведений о нем в государственный реестр ломбардов (далее – «Реестр ломбардов»), который ведется Банком России, и утрачивает такой статус со дня исключения из Реестра ломбардов. В связи с общей правовой неопределенностью и ужесточением регулирования потребительского кредитования, введением в действие нормативных актов без достаточного периода для подготовки участников рынка ко вступлению такого акта в силу, частого обновления списков в соответствии со 115-ФЗ, риск нарушения требований законодательства исключить невозможно.

#### **Другие регуляторные риски и риски изменения требований к деятельности ломбардов**

В Группу входит оптовый трейдер драгоценных металлов Лот-Золото, чья деятельность подлежит лицензированию. Организация обладает лицензиями на

(1) обработку (переработку) лома и отходов драгоценных металлов (за исключением деятельности по обработке (переработке) организациями и индивидуальными предпринимателями лома и отходов драгоценных металлов, образовавшихся и собранных ими в процессе собственного производства, а также ювелирных и других изделий из драгоценных металлов собственного производства, нереализованных и возвращенных производителю) и на (2) скупку у физических лиц ювелирных и других изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, лома таких изделий. Требования и порядок получения указанных лицензий регулируются Постановлением Правительства РФ от 12.09.2020 № 1418 «О лицензировании отдельных видов деятельности, связанных с драгоценными металлами и драгоценными камнями».

В случае существенного изменения требований к соискателям указанных лицензий, направление деятельности Группы, связанное с драгоценными металлами, может быть существенно ограничено, что негативно повлияет на финансовые и операционные показатели Группы.

#### **Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует организации Группы, а также риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью Группы:**

Текущие судебные процессы, в которых участвуют Эмитент и подконтрольные организации Группы, не являются значимыми для него и для Эмитента по критерию существенности, не несут рисков, связанных с продолжением деятельности или рисков, которые могут повлечь существенные финансовые потери. Система судов общей юрисдикции и арбитражных судов в Российской Федерации при рассмотрении дел придерживается принципа верховенства закона и достаточно эффективно защищает права участников процесса, в том числе Группы как кредитора, в случае нарушения прав создавая соответствующую судебную практику.

В связи с этим правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, касающимся, в первую очередь, взыскания просроченной задолженности, могут негативно сказаться на результатах деятельности. Группа внимательно изучает изменения судебной практики, связанной с ее деятельностью с целью оперативного учета данных изменений. Судебная практика анализируется как на уровне высших судов, так и на уровне нижестоящих судов, анализируются правовые позиции Конституционного Суда РФ по отдельным вопросам правоприменения. В случае изменения судебной практики по вопросам, относящимся к деятельности Группы, Эмитент будет планировать свою деятельность с учетом таких изменений. Группа предпринимает все возможные действия, направленные на уменьшение риска неправильного применения правовых норм, в частности:

- в отношении проектов документов Группы проводится юридическая, финансовая и бухгалтерская экспертиза, а также (в зависимости от содержания документа) техническая экспертиза;
- Группа организует на систематической основе повышение квалификации сотрудников юридических, финансовых, бухгалтерских, кадровых, технических и иных подразделений;
- по мере необходимости Группа пользуется услугами независимых юридических, финансовых, управленческих, технических и иных консультантов.

#### **Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах:**

Риски, связанные с изменением налогового законодательства, присутствуют, однако являются стандартными для любой организации, осуществляющей деятельность в Российской Федерации.

Существующее налоговое законодательство является многоуровневым, сложным и допускает неоднозначное толкование его норм, в том числе государственными органами. Правительство Российской Федерации и Федеральное Собрание последовательно реформируют налоговую систему, изменяя Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) и иное применимое к деятельности российских юридических и физических лиц законодательство и подзаконные акты, в том числе с учетом появившихся в Российской Федерации с февраля 2022 года вызовов и в соответствии со стратегией эффективного развития российской экономики. Тем не менее российское налоговое законодательство, связанные нормативные акты и судебная практика подвержены частым изменениям, различным толкованиям и непоследовательному и избирательному исполнению. Различные толкования налоговых норм могут существовать как между государственными органами на федеральном, региональном и местном уровнях, так и внутри них, что увеличивает число существующих неопределенностей и приводит к непоследовательному

применению этих законов и правил на практике. В некоторых случаях российские налоговые органы применяют новые толкования законов и нормативных актов ретроспективно. Существующие неопределенности в толковании и правоприменении могут также подвергнуть Группу значительным штрафам и потенциально серьезным принудительным мерам, и привести к большему, чем ожидаемое налоговому бремени. Это, в свою очередь, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес всей Группы, результаты ее деятельности, финансовое состояние и перспективы. Кроме того, увеличение налоговых ставок и/или введение новых налогов может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Эти условия усложняют прогнозирование налогов и принятие соответствующих бизнес-решений. Эмитент в соответствии с требованиями налогового законодательства отражает обязательства по налогам в полном объеме, но не исключает возникновение непредвиденных налоговых рисков для Эмитента в связи с указанными выше факторами неопределенности.

Налоговые декларации вместе с соответствующими документами подлежат рассмотрению и могут подлежать проверкам российскими налоговыми органами, которые в соответствии с российским законодательством могут налагать на налогоплательщиков штрафы и пени. За некоторыми исключениями налоговые декларации подлежат налоговой проверке в течение трех календарных лет, непосредственно предшествующих году принятия решения о проведении налоговой проверки.

При определенных обстоятельствах могут проводиться повторные налоговые проверки, поэтому предыдущие налоговые проверки не обязательно исключают последующие проверки, относящиеся к проверяемому периоду. Налоговый кодекс Российской Федерации предусматривает возможность продления трехлетнего срока давности при определенных условиях.

Группа оценивает степень влияния на бизнес новых законодательных инициатив, изменений в правоприменительной практике, связанных с налоговыми спорами, проводит своевременные оценки влияния возможных изменений в налоговом законодательстве на показатели своей деятельности, а также принимает соответствующие меры, способные уменьшить негативные последствия изменений налоговой политики.

Группа регулярно анализирует внутренние процедуры на соответствие действующему налоговому законодательству, текущим интерпретациям, опубликованным в официальных источниках,

принимает меры по максимальному соответствию налоговому законодательству, включая оценку налоговых рисков при заключении сделок и подписании договоров и налоговый контроль операций.

#### **Риски, связанные с изменением валютного законодательства**

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее по тексту – «Закон о валютном регулировании»), Указов Президента Российской Федерации и иных нормативно-правовых актов, в частности вступивших в силу с 28 февраля 2022 года. В целом, Закон о валютном регулировании не содержит норм, ухудшающих положение Эмитента и Группы, так как Группа использует в своей деятельности

1) кредитные и хозяйственные договоры, с резидентами и выраженные в рублях РФ,

2) осуществляет расчеты по ним в рублях РФ,

3) не имеет финансирования из-за рубежа или необходимости репатриации выручки или капитала из-за рубежа, что позволяет оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как значительно низкие.

#### **Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и таможенных пошлин:**

Группа не осуществляет внешнеэкономическую деятельность, подлежащую регулированию нормами таможенного законодательства. В связи с этим, Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Группы. Вместе с тем, в отношении компаний Группы, по мнению менеджмента, Группа располагает соответствующими инструментами для управления такими рисками.

#### **Риск потери деловой репутации (репутационный риск)**

Способность Группы привлекать и удерживать клиентов и сотрудников зависит от его деловой репутации.

Эмитент считает, что бренд и репутация Группы являются важными активами, которые помогают отличать его услуги от предложений конкурентов.

В качестве риска ломбардной деятельности выделяется риск приема поддельных залоговых вещей, а также риск кражи или порчи имущества. При этом на срок действия договора предмет залога помещается в хранилище. Доступ к хранилищу, в котором находятся заложенные ценности, имеет только оценщик. Иные лица, в том числе сотрудники Группы, не имеют права посещать хранилище.

Освещение деятельности Группы, формированием негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Группы, качестве предоставляемых услуг может негативно сказаться на операционной деятельности Группы и его финансовых результатах.

Упоминания и публикации в средствах массовой информации или социальных сетях, в которых негативно освещается Эмитент, его менеджмент или

акционеры, могут оказать существенное негативное влияние на репутацию Группы, независимо от того, насколько правдива или нет данная информация.

В рамках сохранения репутации и работы над правильным представлением самой себя и отрасли в целом в СМИ, Группа в частности:

повышает качество и уровень менеджмента;

совершенствует ценовую политику;

доносит свою приверженность принципам социальной ответственности и защиты окружающей среды;

развивает этическое поведение и компетентность персонала;

уделяет первоочередное внимание вопросам безопасности персонала.

Однако, это не дает полной гарантии отсутствия репутационного риска, который, в свою очередь, может оказать негативное влияние на деятельность Группы. оказать негативное влияние на деятельность Группы.

### **Стратегический риск**

Под стратегическим риском понимается риск возникновения убытков вследствие влияния факторов, связанных с принятием неверных решений о перспективных направлениях деятельности

Общества и компаний Группы. К внутренним причинам возникновения стратегического риска относятся недочеты, допущенные при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития, неправильное или недостаточно обоснованное определение перспективных направлений деятельности, в которых и Группа может достичь преимущества перед конкурентами, полное/частичное отсутствие соответствующих организационных мер и управленческих решений, которые могут обеспечить достижение стратегических целей деятельности. К внешним причинам возникновения стратегического риска относится полное или частичное отсутствие необходимых ресурсов, в том числе финансовых, материально-технических и человеческих для достижения стратегических целей Общества и компаний Группы.

Наличие и эффективное функционирование системы контроля как инструмента управления рисками базируется на всесторонности внутреннего контроля, охвате контрольными процедурами всех организационных подразделений Общества и компаний группы, а также на многоуровневом характере внутреннего контроля.

Основными способами минимизации стратегического риска являются:

- разграничение полномочий органов управления по принятию решений с обязательной фиксацией во внутренних документах;

- контроль обязательности исполнения принятых решений нижестоящими подразделениями и работниками;

- стандартизация основных операций и сделок ломбарда;

- анализ влияния факторов стратегического риска на показатели деятельности;

- мониторинг изменений законодательства РФ и действующих нормативных актов,

мониторинг рынка ломбардных и прочих услуг компаний группы, мониторинг ресурсов для реализации стратегических задач;

- постоянное повышение квалификации сотрудников, обеспечение их доступа к актуальной информации по законодательству, внутренним документам, стимулирование работников в зависимости от влияния их деятельности на уровень стратегического риска.

Риск, связанный с перенасыщением (затовариванием) продукцией и снижением рынка сбыта при реализации стратегии развития ресейл-направления

Последствие данного риска для Эмитента значительные: может снизить оборачиваемость капитала, залежи неликвидных товаров. Вероятность возникновения низкая, так как риск управляемый.

В Компании разработана система управления данным риском и работает уже на протяжении долгого времени:

- разработан и на ежедневной основе обновляется тариф по приему наиболее высоколиквидных товаров (техники), который имеют мгновенную ликвидность;

- работает система дисконтирования, которая позволяет средне ликвидные товары продать с незначительным дисконтом, но при этом получить положительный финансовый результат;

- для низко ликвидных товаров разработана система продажи оптом, что позволяет Группе выйти в положительный финансовый результат. При этом доля таких товаров остается незначительной.

### **Операционные риски**

Операционные риски в ломбарде можно разбить на несколько категорий.

Прием изделий с сомнительным происхождением: не драгоценных металлов, подделок брендовых вещей (электроника, бытовая техника, мех и прочее) может негативно повлиять на операционные и финансовые показатели Группы.

Для предотвращения и минимизации риска новые/действующие сотрудники проходят курс обучения.

В компании функционирует учебный центр, в котором осуществляется обучение работников без опыта работы в ломбардном бизнесе, а также поддерживается уровень приобретенных навыков у действующих работников.

Новые сотрудники (стажеры) получают теоретические знания и практический опыт. Основные темы в процессе обучения охватывают методы и принципы диагностики драгоценных металлов и драгоценных камней, электроники и меховых изделий.

У работников ломбарда на местах есть все необходимые инструменты, для осуществления качественной диагностики изделия.

Инструменты, используемые для диагностики драгоценных металлов и драгоценных камней:

- Реактивы;
- Надфили;
- Калибровочные весы (калибровочная гиря для поверки);
- Пробирный камень;
- Лупа;
- Каратомер;
- Алмазный карандаш;
- Клио даймонд (аппарат для проверки подлинности бриллиантов)

Приложения для проверки электроники:

- 3Utools;
- Antutu

Для действующих сотрудников ломбардов еженедельно на базе платформы Битрикс24 проводятся систематические тестирования. Налажена система обратной связи - как ключевого элемента управления персоналом, направленного на повышение качества обслуживания, снижение рисков (краж, ошибок в оценке) и профессиональный рост сотрудников. Периодически осуществляется набор из числа действующих сотрудников для прохождения дополнительного обучения в учебном центре.

В компании действует экспертный департамент, выполняющий функции внутреннего консультанта, и обеспечивающий единые стандарты качества и экспертизы внутри компании. Сотрудники экспертного департамента оказывают профессиональную помощь и поддержку в специфических вопросах и нестандартных ситуациях, возникающих в процессе определения качества и оценки залогового имущества, что позволяет минимизировать риски завышенной оценки изделий при приеме подделок или некачественного изделия.

Ценообразование по всем видам залогов (ювелирные изделия из драгоценных металлов, электроника и мех) регулируется приказами генерального директора.

Автоматическая оценка золота в программном обеспечении базируется на предварительно настроенных справочниках, прайс-листах и коэффициентах. Система рассчитывает итоговую стоимость, учитывая чистый вес металла (общий вес минус вес вставок), пробу и тип вставки.

Оценка электроники и меховых изделий при приеме в залог базируется на сочетании профессиональной экспертизы и утвержденных внутренних прайс-листов ломбарда, что обеспечивает объективность и скорость процесса.

В избежание рисков завышения оценки в компании действует приказ, в соответствии с которым утверждена многоступенчатая иерархия согласования оценочной стоимости залогового имущества. Иерархия согласования включает следующие уровни:

Ювелирные изделия:

- прием залогов с оценочной стоимостью до 50 000 рублей не подлежат согласованию;
- прием залогов с оценочной стоимостью от 50 000 до 150 000 рублей согласуется с операционным директором, заместителем операционного директора или директором группы объектов;
- прием залогов с оценочной стоимостью от 150 000 до 499 999 рублей согласуется с начальником контрольно-ревизионного отдела;
- прием залогов с оценочной стоимостью от 500 000 рублей согласуется с генеральным директором.

Текстиль:

- прием залогов с оценочной стоимостью до 150 000 рублей согласуется со старшим экспертом по текстилю или исполнительным директором;
- прием залогов с оценочной стоимостью от 150 000 до 250 000 рублей согласуется с начальником контрольно-ревизионного отдела;
- прием залогов с оценочной стоимостью от 250 000 рублей согласуется с генеральным директором.

Техника:

- прием залогов с оценочной стоимостью до 50 000 рублей согласуется с экспертами по технике;
- прием залогов с оценочной стоимостью от 50 000 до 150 000 рублей согласуется руководителем экспертного департамента по направлению «Техника»;
- прием залогов с оценочной стоимостью от 150 000 до 250 000 рублей согласуется с начальником контрольно-ревизионного отдела;
- прием залогов с оценочной стоимостью от 250 000 рублей согласуется с генеральным директором.

Прочие вида залога:

- прием залогов с оценочной стоимостью до 50 000 рублей согласуется с операционным директором, заместителем операционного директора или руководителем экспертного департамента по направлению «Техника»;
- прием залогов с оценочной стоимостью от 50 000 до 100 000 рублей согласуется начальником контрольно-ревизионного отдела;
- прием залогов с оценочной стоимостью от 100 000 рублей согласуется с генеральным директором.

Риск мошенничества и воровства среди работников ломбардов может негативно повлиять на операционные и финансовые показатели Группы.

Контрольно-ревизионный отдел (КРО) в ломбардной сети Группы играет важную роль, обеспечивая сохранность активов, соблюдение законодательства и предотвращение мошенничества со стороны как клиентов, так и персонала. Учитывая специфику деятельности — работа с наличными средствами и драгоценными металлами/ценным имуществом, — КРО является основным инструментом управления операционными рискам.

Основные элементы системы контроля ломбарда:

- Ревизии и инвентаризации: проведение регулярных и внезапных проверок залогового имущества (ювелирных изделий, техники) и кассы. Плановые проверки объектов проводятся 2 раза в месяц. Внеплановые проверки осуществляются при смене материально ответственных лиц (увольнение, отпуск, болезнь товароведа) для фиксации состояния ценностей на момент передачи.
- Сверка залогов: сравнение фактического наличия изделий с данными в специализированном ПО;
- Контроль хранения: проверка условий хранения ценностей, целостности сейф-пакетов и работы охранных систем.
- Видеофиксация: Наличие современной системы видеонаблюдения позволяет проводить удаленный аудит, проверять действия товароведов в спорных ситуациях и предотвращать хищения.

Отдел видеонаблюдения играет значимую роль в обеспечении безопасности активов ломбарда, минимизации рисков мошенничества, воровства и повышения дисциплины среди персонала. Системы видеофиксации, установленные в каждом подразделении, функционируют как инструмент превентивного контроля и сбора доказательной базы. Операторы по определенным триггерам просматривают операции на предмет нелегитимных действий работников (сговоры, кражи залогов, манипуляции с кассой и программным обеспечением).

Основные триггеры (индикаторы риска), которым уделяется пристальное внимание при проверках:

- Частые перезалоги или продления без уплаты процентов.
- Занижение оценки залога.
- Проведение операций с залогом по заниженной или завышенной цене.
- Операции, требующие согласования (залог свыше 50 тыс. руб.).

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Невозможность продления лицензии (трейдер группы) либо исключение из реестра (ломбарды группы) существенно негативно скажется на результатах деятельности Группы, может повлечь снижение прибыли, убытки и тем самым негативно отразится на возможности объявления, выплаты и размере дивидендов, а также на рыночной стоимости акций Эмитента и возможности своевременно исполнять обязательства по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможной ответственностью Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных Эмитенту

Ответственность Группы по долгам третьих лиц отсутствует, поскольку Группа не предоставляла соответствующие обеспечения.

Российское законодательство может налагать ответственность за действия, предпринятые дочерними обществами Эмитента и Группы. Эмитент осуществляет свою хозяйственную деятельность в том числе через свои дочерние общества. Согласно российскому законодательству,

Эмитент несет солидарную ответственность по любым обязательствам дочерней организации по тем сделкам, по которым она давала обязательные указания

своей дочерней организации, при условии, что ответственность дочерней организации возникла в связи с действиями, предпринятыми в соответствии с такими обязательными указаниями.

Также Эмитент может нести ответственность по любым обязательствам дочерних обществ в случае признания их несостоятельными, если их несостоятельность будет вызвана ошибочными действиями или бездействием Эмитента.

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

Такого рода потребители у компаний Группы отсутствуют.

**Риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий**

Реализация угроз информационной безопасности может привести к невозможности полноценного функционирования либо перерывам работы отдельных управленческих или производственных бизнес-процессов и, как следствие, иметь негативные финансовые последствия и оказывать влияние на возможность достижения целей Группы. Рост обеспечения информационной безопасности,

формирование эффективной и зрелой системы информационной безопасности и команд ее защиты – залог значительного снижения риска реализации угроз информационной безопасности.

При этом действительно эффективная система информационной безопасности может быть сформирована только при условии систематического проведения независимой оценки функционирования элементов этой системы. По мнению Эмитента, риски, связанные с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий, не окажут существенного влияния на деятельность Группы Эмитента, а также исполнение обязательств по ценным бумагам.

**Риски, связанные с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на окружающую среду**

В связи с тем, что деятельность Эмитента связана с выполнением операций по размещению

денежных средств, риск негативного воздействия деятельности на окружающую среду Эмитентом оценивается как незначительный.

**Риски, связанные с воздействием на производственно-хозяйственную деятельность Эмитента (подконтрольных Эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий.**

Риск влияния стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий Эмитентом оценивается как незначительный.

**Риски, связанные с приобретением ценных бумаг Эмитента**

Риски ликвидности и волатильности

Обыкновенные акции Эмитента получили листинг и допущены к торгам на Московской и Питерской Биржах. Тем не менее активность вторичных торгов, как правило, ограничена. Наличие активного ликвидного рынка обычно приводит к меньшей ценовой волатильности и к более эффективному исполнению заявок инвесторов на покупку или продажу.

Цена, по которой торгуются акции, может значительно меняться под воздействием множества факторов, некоторые из которых никак не связаны с Эмитентом или с его операционными и финансовыми показателями, в том числе:

- ситуация на российском и международном финансовых рынках;
- ситуация в российской и глобальной экономиках;
- макроэкономические условия в отрасли Эмитента;
- различия в операционных результатах, а также их несоответствие публично объявленным ожиданиям Эмитента, аналитиков по акциям и других участников рынка ценных бумаг;
- разнообразие инструментов, предоставляемых фондовым рынком;
- различия с национальным и отраслевым темпами роста;
- публикация аналитических отчетов и исследований о секторе, Эмитенте или конкурентах Эмитента;
- финансовые и операционные показатели конкурентов Эмитента;
- изменения в государственном законодательстве или нормативных актах и т.д.



Котировки акций в процессе обращения ценных бумаг могут быть существенно ниже, чем цены, которые сложатся в начале их обращения на биржевых торгах и в иное время.

Если аналитики по акциям или отраслевые аналитики опубликуют неточное или неблагоприятное исследование о бизнесе Группы, цена и объем торгов акциями могут снизиться

Объем торгов и цена акций на вторичном рынке частично зависят от исследований и отчетов, которые публикуют аналитики по акциям или отраслевые аналитики об Эмитенте и его бизнесе.

Эмитент не может контролировать этих аналитиков, а аналитики, публикующие отчеты об Эмитенте, могут иметь относительно небольшой опыт анализа Эмитента или сектора, что может повлиять на их способность точно прогнозировать операционные и финансовые показатели Эмитента, что повышает вероятность того, что Эмитент может не оправдать их ожиданий и прогнозов. Если не найдется аналитиков, которые будут покрывать акции Эмитента, это может негативно сказаться на цене акций Эмитента. Если один или несколько аналитиков, покрывающих акции Эмитента, изменят рекомендацию по акциям Эмитента, опубликуют неверный или неблагоприятный отчет об Эмитенте, прекратят покрывать акции Эмитента или не будут регулярно публиковать отчеты об Эмитенте, спрос на акции Эмитента может снизиться, что может привести к снижению цены или объемов торгов акциями Эмитента.

Акции Эмитента могут потерять листинг на Московской и Питерской Биржах или уровень листинга может быть понижен. Эмитент получил листинг на Московской Бирже. Для поддержания уровня листинга акций на Московской и Питерской Биржах Эмитент обязан соблюдать требования листинга, включая, среди прочего, соблюдение российского законодательства о ценных бумагах и нормативных актов Банка России, а также определенные требования к корпоративному управлению, объему торгов на вторичном рынке, доли и стоимости акций в свободном обращении.

Существенное несоблюдение правил и требований листинга может стать основанием для понижения уровня листинга или делистинга акций. Такое понижение или делистинг может оказать негативное влияние на ликвидность и цену акций Эмитента.

Также Эмитент подчиняется специальным правилам, касающимся использования инсайдерской информации и манипулирования рынком, правилам российского законодательства о ценных бумагах, включая требования к отчетности и раскрытию информации. Существенное несоблюдение этих правил также может стать основанием для исключения акций из списка ценных бумаг, допущенных к биржевым торгам.

Продажи акций Эмитента могут повлиять на их рыночную цену. Эмитент может проводить размещения акций или инструментов, конвертируемых в акции, а существующие акционеры могут продавать крупные пакеты акций на публичном рынке. Эмитент может прибегнуть к таким новым выпускам, а акционеры – к продажам для финансирования своего органического роста, приобретений или по другим причинам. Подобные размещения или продажи могут оказать неблагоприятное влияние на цену акций Эмитента на вторичных торгах. Последующие предложения акций могут также приводить к размытию долей существующих акционеров.

Эмитент может принять решение не выплачивать дивиденды в будущем.

Любое будущее решение об объявлении и выплате дивидендов будет зависеть от применимого законодательства и коммерческих соображений (включая, помимо прочего, применимые нормативные акты, ограничения, результаты деятельности Эмитента, финансовое состояние, потребности в денежных средствах, договорные ограничения в будущие проекты и планы Эмитента). Несмотря на то, что Совет директоров Эмитента утвердил дивидендную политику, Эмитент не может дать никаких гарантий в том, что он выплатит какие-либо дивиденды в будущем, так как рекомендация по выплате дивидендов и их количеству остается на усмотрение Совета директоров, которая впоследствии должна быть одобрена общим собранием акционеров Эмитента. Если по какой-либо причине Эмитент примет решение не выплачивать дивиденды в будущем это может негативно сказаться на цене, по которой будут торговаться акции Эмитента на вторичном рынке.

Выплата дивидендов (в случае их объявления) по акциям и доход в виде материальной выгоды от приобретения акций ниже справедливой рыночной стоимости могут облагаться налогом

Выплата дивидендов по акциям Эмитента подлежит налогообложению в соответствии с Налоговым кодексом РФ. При определенных обстоятельствах налогооблагаемый доход в форме так называемой материальной выгоды может возникнуть у акционеров, если акции приобретены по цене ниже рыночной стоимости. Инвесторами следует проконсультироваться со своими собственными налоговыми консультантами относительно налоговых последствий получения дивидендного дохода и материальной выгоды в отношении акций.

Политика Эмитента в области управления рисками основана на постоянном мониторинге ситуации и своевременном принятии мер по уменьшению воздействия рисков. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных выше рисков Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей ситуации, создавшейся в каждом конкретном случае.

## **17. Информация о неоконченных судебных разбирательствах, в которых общество выступает в качестве ответчика по иску о взыскании**

задолженности, с указанием общей суммы предъявленных требований:

Судебные споры у ПАО «МГКЛ» по состоянию на 31.12.2025 г. отсутствовали.

**18. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2025 год опубликована на странице в сети Интернет:**

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=11244&type=3>

**Консолидированная финансовая отчетность Общества за 2025 год опубликована на странице в сети Интернет:**

<https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=11244&type=4>

**19. Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного поведения.**

Собственный кодекс корпоративного управления у Общества отсутствует. Несмотря на это, Обществом выполняются рекомендации Кодекса корпоративного управления рекомендованный Банком России, а именно:

Общество обеспечивает равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом (реализация акционерами права на доступ к документам и информации Общества не сопряжена с неоправданными сложностями), а также другие положения Кодекса корпоративного управления.

Совет директоров осуществляет стратегическое управление Обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в Обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.

Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей.

Совет директоров подотчетен акционерам Общества.

Информация о работе Совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам. Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества.

Состав совета директоров Общества является сбалансированным, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.

Председатель совета директоров принимает все необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.

Все члены совета директоров имеют в равной степени возможность доступа к документам и информации Общества.

Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед Обществом в определенный период времени задач.

Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.

Общество своевременно раскрывало полную, актуальную и достоверную информацию об Обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.

Раскрытие Обществом информации осуществлялось в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.

Общество не использовало формальный подход при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.

### **III. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России**

#### **1. Краткое описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления в Обществе**

В основе системы корпоративного управления Общества лежат принципы, которые направлены на создание доверия в отношениях, связанных с управлением Обществом, и служат основой всех стандартов и норм, регулирующих корпоративные отношения.

Основные принципы корпоративного управления:

- принцип защиты и уважения прав и интересов всех акционеров;
- равное и справедливое отношение ко всем акционерам;
- принцип эффективного управления акциями (долями) обществ Группы;
- принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества;
- принцип эффективной дивидендной политики;
- принцип эффективной кадровой политики;
- принцип социальной и корпоративной ответственности.

Руководствуясь Кодексом корпоративного управления и основными принципами корпоративного управления, Общество стремится постоянно развивать и совершенствовать корпоративное управление.

Структура корпоративного управления Общества:

Общее собрание акционеров, которое является высшим органом управления Общества.

Совет директоров, который осуществляет общее руководство деятельностью и определяет стратегии развития Общества на долгосрочную перспективу.

Исполнительный орган - Генеральный директор осуществляет оперативное управление текущей деятельностью.

Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Общества. Порядок созыва, подготовки и проведения Общего собрания акционеров регламентирован Уставом Общества.

На Общем собрании акционеров принимаются решения по основным вопросам деятельности Общества. Перечень вопросов, относящихся к компетенции Общего собрания акционеров, определен ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом Общества.

Функции Счетной комиссии на Общем собрании акционеров осуществляет регистратор Общества. Регистратором Общества является Акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС».

Результаты голосования объявляются на Общем собрании акционеров раскрываются в соответствии с требованиями действующего законодательства.

#### **Совет директоров**

Важнейшим звеном системы корпоративного управления является Совет директоров, деятельность которого напрямую влияет на эффективность управления и конечные результаты деятельности Общества. Совет директоров и его комитеты обеспечивают реализацию базовых принципов корпоративного управления.

Совет директоров — орган управления Общества, отвечающий за общее руководство его деятельностью, его долгосрочное и устойчивое развитие. Он определяет стратегию Общества, осуществляет контроль ее исполнения, устанавливает стратегические и ключевые показатели эффективной деятельности Общества, утверждает бюджеты, бизнес-планы, инвестиционные и инновационные программы Общества, внедряет культуру контроля и управления рисками как в масштабе Общества, так и в обществах Группы, а также осуществляет контроль за деятельностью исполнительных органов, за эффективностью системы внутреннего контроля и процесса управления рисками Общества, за совершенствованием системы и практики корпоративного управления, определяет систему управления дочерними обществами.

Совет директоров избирается Общим собранием акционеров и подотчетен Общему собранию акционеров.

Компетенция Совета директоров определена в Уставе Общества и четко разграничена с компетенцией Генерального директора, осуществляющего

руководство текущей деятельностью Общества.

Совет директоров Общества является активно работающим органом управления.

Заседания Совета директоров регулярно созываются для решения наиболее важных вопросов деятельности Общества в соответствии с его компетенцией.

Количественный состав Совета директоров в количестве 9 членов определен решением Общего собрания акционеров и действует с 2023 года. Количественный состав Совета директоров Общества является достаточным, чтобы удовлетворять потребностям бизнеса, обеспечивать необходимое разнообразие профессиональных навыков и непрерывность деятельности в случае изменения состава Совета директоров, а также обеспечить возможность организовать деятельность Совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов.

Члены Совета директоров обладают необходимыми знаниями и компетенцией, имеют значительный опыт, в том числе в области финансового, инвестиционного и стратегического менеджмента, финансового и управленческого учета, управления рисками, корпоративного управления. Все члены Совета директоров Общества вносят существенный вклад в обеспечение достижения Обществом положительных результатов деятельности.

Два члена Совета директоров являются независимыми, соответствуют критериям независимости, определенными в Кодексе корпоративного управления, рекомендованном ЦБ РФ. Члены Совета директоров активно участвуют в заседаниях Совета директоров, а также в работе его комитетов.

Заседания Совета проводятся в очной форме или в форме заочного голосования в зависимости от степени важности рассматриваемых вопросов. В повестку дня очных заседаний включаются существенные вопросы и отчеты менеджмента о результатах деятельности Общества.

Положением о Совете директоров детально регламентирован порядок подготовки и проведения заседаний, обеспечивающий достаточную информированность членов Совета при подготовке к заседаниям и его эффективную деятельность.

Председатель Совета директоров несет ответственность за руководство деятельностью Совета директоров и эффективность его работы, обеспечивает фокусирование работы на стратегическом руководстве Обществом.

Председатель Совета директоров обеспечивает деловую атмосферу проведения заседаний Совета директоров, свободное и открытое обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль исполнения решений, принятых Советом директоров, конструктивное взаимодействие между Советом директоров и менеджментом Общества. Он принимает необходимые меры для своевременного и качественного предоставления членам Совета директоров информации в целях принятия решений по вопросам повестки дня заседания. Председатель Совета директоров на постоянной основе встречается с членами Совета директоров без участия руководителей Общества.

Члены Совета директоров уделяют достаточное время выполнению своих обязанностей. Члены Совета директоров Общества осуществляют свои права и исполняют свои обязанности в отношении Общества добросовестно и разумно, действуют в наилучших интересах Общества, при этом принимая во внимание интересы акционеров, работников, клиентов и других заинтересованных лиц.

Члены Совета директоров Общества воздерживаются от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их личными интересами и интересами Общества или его акционеров. В случае наличия или возникновения такого конфликта члены Совета директоров должны раскрывать эту информацию Совету директоров и принимать меры к соблюдению порядка совершения действий или заключения сделок, в которых у члена Совета директоров есть заинтересованность.

У Общества отсутствует информация о наличии у членов Совета директоров конфликта интересов.

В Обществе также существует Комитет по аудиту, который предварительно рассматривает и готовит рекомендации по вопросам, относящимся к компетенции Комитета.

## **Генеральный директор**

Генеральный директор является единоличным исполнительным органом Общества.

Генеральный директор избирается Советом директоров Общества и в своей деятельности подотчетен Общему собранию акционеров и Совету директоров Общества.

К компетенции Генерального директора Общества относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

Генеральный директор организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

Генеральный директор без доверенности действует от имени Общества в пределах своей компетенции, установленной Уставом, с учетом ограничений,

предусмотренных законодательством Российской Федерации, Уставом и решениями Совета директоров Общества, в том числе осуществляет оперативное руководство деятельностью Общества.

### **Корпоративный секретарь**

Для обеспечения прав и интересов акционеров, в том числе в целях создания эффективных и прозрачных механизмов обеспечения их прав, в Обществе предусмотрена должность Корпоративного секретаря.

Обязанности Корпоративного секретаря включают в себя обеспечение соблюдения Обществом, его органами управления и должностными лицами требований действующего законодательства, Устава и корпоративных документов Общества. Корпоративный секретарь обеспечивает процесс коммуникации между сторонами корпоративных отношений, в том числе подготовку и проведение Общего собрания акционеров и заседаний Совета директоров Общества, хранение, раскрытие и предоставление информации об Обществе, рассмотрение обращений акционеров.

Корпоративный секретарь участвует в совершенствовании системы и практики корпоративного управления, координации действий по защите и обеспечении реализации прав и интересов акционеров Общества.

К сильным сторонам корпоративного управления Общества относятся:

- эффективные каналы коммуникации между членами Совета директоров и менеджментом Общества,
- проведение внешнего аудита годовой отчетности по МСФО,
- наличие корпоративной системы управления рисками и независимой функции внутреннего аудита.

Ключевые области для улучшения корпоративного управления Общества касаются, в том числе, приведения всех процедур корпоративного управления в соответствие с рекомендациями Кодекса корпоративного управления.

## **2. Описание методологии, по которой Обществом проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления**

Методология включает в себя анализ соответствия содержания Устава и внутренних документов, а также практики корпоративного управления и внутренних процедур Общества принципам и рекомендациям Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России.

Общество соблюдает требования российского регулятора в области корпоративного управления, в том числе соответствует требованиям ФЗ «Об акционерных обществах», большей части рекомендаций Кодекса и требованиям Правил листинга ПАО Московская биржа, установленным для обществ, чьи акции находятся в обращении на бирже в разделе «Третий уровень» списка ценных бумаг, допущенных к торгам, принципам открытости и прозрачности.

## **3. Описание механизмов и инструментов корпоративного управления, которые используются Обществом вместо рекомендованных Кодексом корпоративного управления**

Механизмов и инструментов корпоративного управления вместо рекомендованных Кодексом корпоративного управления у Общества не имеется.

В перспективе для максимального соответствия рекомендациям Кодекса корпоративного управления Общество планирует актуализировать внутренние документы Общества, а также организовать другие мероприятия по совершенствованию практики корпоративного управления. Так в отчетный период эмиент провел аудит с привлечением ведущего агентства Керт в части улучшения правил по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком. На основании проведенного аудита другой консультант разработал новые правила ПНИИИМР, а компания внедрила их в свою систему локальных актов, обязательных к соблюдению сотрудниками.

## **4. Планируемые (предполагаемые) действия и мероприятия Общества по совершенствованию модели и практики корпоративного управления с указанием сроков реализации таких действий и мероприятий**

В целях повышения качества корпоративного управления и инвестиционной привлекательности Общества в 2026 году Общество планирует осуществить ряд

действий и мероприятий, направленных на гармонизацию с рекомендациями Кодекса корпоративного управления, рекомендованного ЦБ РФ, в соответствии с размером и корпоративной культурой Общества.

## **5. Заявление Совета директоров Общества о соблюдении принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления**

Сознавая высокую ответственность перед акционерами, инвесторами, трудовым коллективом, инвестиционным сообществом Общество развивает эффективную систему корпоративного управления как одного из решающих факторов повышения своей конкурентоспособности.

В соответствии с принципами корпоративного управления, а также рекомендациями, закрепленными Кодексом, Общество обеспечивает своим акционерам равное и справедливое отношение при осуществлении ими своих прав, связанных с участием в управлении Обществом, а также равное и справедливое отношение к акционерам, владеющим акциями одной категории (типа).

Акционеры имеют равную и справедливую возможность участвовать в прибыли Общества посредством получения дивидендов.

Устав Общества не содержит каких-либо ограничений и условий, связанных с продажей акционерами своих акций третьим лицам, что обеспечивает акционерам возможность свободного отчуждения принадлежащих им акций.

Эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координация действий Общества по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы Совета директоров обеспечиваются Корпоративным секретарем.

Органы управления Общества осуществляют деятельность таким образом, чтобы максимально содействовать заинтересованности работников Общества в его эффективной работе.

Общество стремится к построению взаимовыгодных отношений со своими контрагентами, которые основываются на развитии долговременных и устойчивых отношений, в т.ч. и своевременной оплате за выполнение работ и оказание услуг в соответствии с условиями заключенных договоров.

Общество старается соблюдать и внедрять основные принципы и рекомендации Кодекса корпоративного управления.

Совет директоров Общества подтверждает, что приведенные в Приложении № 1 к настоящему Годовому отчету данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении Обществом в 2025 году принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, с указанием принципов, которые не соблюдаются или соблюдаются Обществом не в полном объеме и кратким описанием того, в какой части они не соблюдаются, в том числе с объяснением ключевых причин, факторов и (или) обстоятельств, в силу которых Обществом не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме принципы корпоративного управления, закрепленные Кодексом корпоративного управления.

**ОТЧЕТ**  
**о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления**

№, п/п	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	<p>1. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как горячая линия, электронная почта или форум в сети Интернет, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания.</p> <p>2. Указанные способы коммуникации были организованы обществом и предоставлены акционерам в ходе подготовки к проведению каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.</p>	соблюдается	
1.1.2	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.	<p>1. В отчетном периоде сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте общества в сети Интернет не позднее чем за 30 дней до даты проведения общего собрания, если законодательством не предусмотрен больший срок.</p> <p>2. В сообщении о проведении собрания указаны документы, необходимые для допуска в помещение.</p> <p>3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидаты в совет директоров и ревизионную комиссию общества (в случае, если ее формирование предусмотрено уставом общества).</p>	соблюдается	

1.1.3	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом.	<p>1. В отчетном периоде акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества в период подготовки к собранию и в ходе проведения общего собрания.</p> <p>2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения (при наличии) по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетный период, была включена в состав материалов к общему собранию.</p> <p>3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.</p>	соблюдается	
1.1.4	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.	<p>1. Уставом общества установлен срок внесения акционерами предложений для включения в повестку дня годового общего собрания, составляющий не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года.</p> <p>2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатов в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.</p>	соблюдается	
1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.	1. Уставом общества предусмотрена возможность заполнения электронной формы бюллетеня на сайте в сети Интернет, адрес которого указан в сообщении о проведении общего собрания акционеров.	частично соблюдается	Уставом Общества предусмотрена возможность заполнения электронной формы бюллетеня на сайте в сети Интернет, если такая возможность предусмотрена решением о созыве общего собрания акционеров.



1.1.6	<p>Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.</p>	<p>1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов, акционерам была предоставлена возможность высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы по повестке дня.</p> <p>2. Обществом были приглашены кандидаты в органы управления и контроля общества и предприняты все необходимые меры для обеспечения их участия в общем собрании акционеров, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование. Присутствовавшие на общем собрании акционеров кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров.</p> <p>3. Единоличный исполнительный орган, лицо, ответственное за ведение бухгалтерского учета, председатель или иные члены комитета совета директоров по аудиту были доступны для ответов на вопросы акционеров на общих собраниях акционеров, проведенных в отчетном периоде.</p> <p>4. В отчетном периоде общество использовало телекоммуникационные средства для обеспечения дистанционного доступа акционеров для участия в общих собраниях либо советом директоров было принято обоснованное решение об отсутствии необходимости (возможности) использования таких средств в отчетном периоде.</p>	соблюдается	
1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов			

1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	<p>1. Положение о дивидендной политике общества утверждено советом директоров и раскрыто на сайте общества в сети Интернет.</p> <p>2. Если дивидендная политика общества, составляющего консолидированную финансовую отчетность, использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.</p> <p>3. Обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли, в том числе на выплату дивидендов и</p>	соблюдается	<p>1. Положение о дивидендной политике утверждено советом директоров (утверждено Советом директоров 29.11.2023 года).</p> <p>2. Действующая дивидендная политика не учитывает финансовые показатели, являясь политикой переходного периода (становления компании публичным обществом, находящимся в стадии активного роста и развития).</p> <p>3. Предложенное Советом директоров распределение части чистой прибыли учитывает принятые согласно</p>
		собственные нужды общества, и оценка его соответствия принятой в обществе дивидендной политике, с пояснениями и экономическим обоснованием потребности в направлении определенной части чистой прибыли на собственные нужды в отчетном периоде были включены в состав материалов к общему собранию акционеров, в повестку дня которого включен вопрос о распределении прибыли (в том числе о выплате (объявлении) дивидендов)		дивидендной политике намерения общества выплачивать до 50% от чистой прибыли по МСФО за истекший год.
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	1. В Положении о дивидендной политике общества помимо ограничений, установленных законодательством, определены финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует принимать решение о выплате дивидендов.	соблюдается	
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	соблюдается	

1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В отчетном периоде иные способы получения лицами, контролирующими общество, прибыли (дохода) за счет общества помимо дивидендов (например, с помощью трансфертного ценообразования, необоснованного оказания обществу контролирующим лицом услуг по завышенным ценам, путем замещающих дивиденды внутренних займов контролирующему лицу и (или) его подконтрольным лицам) не использовались.	соблюдается	
1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и	1. В течение отчетного периода лица, контролирующие общество, не допускали злоупотреблений правами по отношению к акционерам общества, конфликты между контролирующими лицами.	соблюдается	
	контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	общества и акционерами общества отсутствовали, а если таковые были, совет директоров уделил им надлежащее внимание.		
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	соблюдается	
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций			
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Используемые регистратором общества технологии и условия оказываемых услуг соответствуют потребностям общества и его акционеров, обеспечивают учет прав на акции и реализацию прав акционеров наиболее эффективным образом.	соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции			

2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	<p>1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов.</p> <p>2. В отчетном периоде комитет по номинациям (назначениям, кадрам) рассмотрел вопрос о соответствии профессиональной квалификации, навыков и опыта членов исполнительных органов текущим и ожидаемым потребностям общества, продиктованным утвержденной стратегией общества.</p> <p>3. В отчетном периоде советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и коллегиального исполнительного органа (при наличии) о выполнении стратегии общества.</p>	соблюдается	
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрением критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	соблюдается	
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	<p>1. Принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе определены советом директоров и закреплены во внутренних документах общества, определяющих политику в области управления рисками и внутреннего контроля.</p> <p>2. В отчетном периоде совет директоров утвердил (пересмотрел) приемлемую величину рисков (риск-аппетит) общества либо комитет по аудиту и (или) комитет по рискам (при наличии) рассмотрел целесообразность вынесения на рассмотрение совета директоров вопроса о пересмотре риск-аппетита общества.</p>	соблюдается	

2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам общества и иным ключевым руководящим работникам общества.	1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и внедрена политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества.  2. В течение отчетного периода советом директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).	не соблюдается	Планируется разработка и утверждение Политики по вознаграждению и возмещению расходов членов совета директоров.
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов.  2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов.	соблюдается	
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	1. Во внутренних документах общества определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	соблюдается	
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел результаты самооценки и (или) внешней оценки практики корпоративного управления в обществе.	частично соблюдается	Вопрос не вносился в повестку дня заседания Совета директоров. Самооценка и оценка практики корпоративного управления в общества находится в работе.
2.2	Совет директоров подотчетен акционерам общества			

2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов каждым из членов совета директоров. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки (самооценки) качества работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	частично соблюдается	Критерий 1 соблюдается. По критерию 2: Годовой отчет содержит информацию о работе совета директоров, но не содержит информацию об основных результатах оценки (самооценки) качества работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, поскольку совет директоров не проводил заседание с подобной повесткой.
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества.	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направления председателю совета директоров (и, если применимо, старшему независимому директору) обращений и получения обратной связи по ним.	частично соблюдается	Процедура, обеспечивающая акционерам возможность направления обращений не оформлена документально, но председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества.
2.3	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров.	В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и так далее.	соблюдается	

2.3.2	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки соответствия профессиональной квалификации, опыта и навыков кандидатов текущим и ожидаемым потребностям общества, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости согласно рекомендациям 102 - 107 Кодекса и информацию о наличии письменного согласия кандидатов на избрание в состав совета директоров.	соблюдается	Общество предоставляет акционерам биографические данные всех кандидатов в члены Совета директоров и информацию о предоставлении согласия на выдвижение. Акционерам предоставлялась информация об оценке кандидатов с точки зрения соответствия кандидата критериям независимости в соответствии с рекомендациями Кодекса.
2.3.3	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В отчетном периоде совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и навыков и определил компетенции, необходимые совету директоров в краткосрочной и долгосрочной перспективе.	соблюдается	При включении кандидатов для избрания в Совет директоров анализировал профессиональную квалификацию, опыт и навыков, необходимые Совету директоров. При отсутствии достаточного количества предложенных кандидатов, Совет директоров выдвигал собственные кандидатуры с учетом вышеуказанных качеств.
2.3.4	Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют.	1. Количественный состав Совета директоров составляет 9, что дает возможность организовывать деятельность наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов.	соблюдается	
2.4	В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров			

2.4.1	<p>Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон.</p> <p>При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.</p>	1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 - 107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.	соблюдается	
2.4.2	<p>Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание преобладает над формой.</p>	<p>1. В отчетном периоде совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение.</p> <p>2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел вопрос о независимости действующих членов совета директоров (после их избрания).</p>	соблюдается	
2.4.3	<p>Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.</p>	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	частично соблюдается	<p>Общество стремится стимулировать акционеров выдвигать кандидатов в члены Совета директоров по необходимым критериям независимости. При недостаточном количестве выдвинутых акционерами кандидатов, Совет директоров выдвигает кандидатов самостоятельно с учетом критериев независимости.</p>



2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствовал конфликт интересов) в отчетном периоде предварительно оценивали существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов.	соблюдается	
2.5	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров			
2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый директор либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	1. Председатель совета директоров является независимым директором или же среди независимых директоров определен старший независимый директор.  2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.	соблюдается	
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.	1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки (самооценки) качества работы совета директоров в отчетном периоде.	соблюдается	
2.5.3	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления полной и достоверной информации членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества.	соблюдается	
2.6	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности			

2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	<p>1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки.</p> <p>2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов.</p> <p>3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.</p>	соблюдается	
2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	соблюдается	
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	<p>1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также достаточность времени для работы в совете директоров, в том числе в его комитетах, проанализирована в рамках процедуры оценки (самооценки) качества работы совета директоров в отчетном периоде.</p> <p>2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных обществу организаций), а также о факте такого назначения</p>	соблюдается	

2.6.4	Все члены совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров.	<p>1. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров имеют право получать информацию и документы, необходимые членам совета директоров общества для исполнения ими своих обязанностей, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны обеспечить предоставление соответствующей информации и документов.</p> <p>2. В обществе реализуется формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.</p>	соблюдается	
2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров			
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел 37 заседаний за отчетный год.	соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	<p>1. В обществе утвержден внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за пять дней до даты его проведения.</p> <p>2. В отчетном периоде отсутствующим в месте проведения заседания совета директоров членам совета директоров предоставлялась возможность участия в обсуждении вопросов повестки дня. и голосовании дистанционно - посредством конференц- и видео-конференц-связи.</p>	соблюдается	
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (в том числе перечисленные в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета директоров.	соблюдается	

2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, в том числе изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в 3/4 голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	соблюдается	
2.8	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества			
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров	<p>1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров.</p> <p>2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса.</p> <p>3. По крайней мере, один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p> <p>4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.</p>	частично соблюдается	Критерий 1 частично соблюдается. В состав комитета по аудиту входят два независимых директора и один директор, который не признан независимым. Критерий 2 соблюдается. Критерий 3 соблюдается. Критерий 4 соблюдался.
2.8.2	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров	<p>1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров.</p> <p>2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров</p> <p>3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса, а также условия (события), при наступлении которых комитет по вознаграждениям рассматривает вопрос о пересмотре политики общества по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и</p>	не соблюдается	Комитет по вознаграждениям не был признан необходимым в отчетном периоде.

		иных ключевых руководящих работников.		
2.8.3	<p>Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.</p>	<p>1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета), большинство членов которого являются независимыми директорами.</p> <p>2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.</p> <p>3. В целях формирования совета директоров, наиболее полно отвечающего целям и задачам общества, комитет по номинациям в отчетном периоде самостоятельно или совместно с иными комитетами совета директоров или уполномоченное подразделение общества по взаимодействию с акционерами организовал взаимодействие с акционерами, не ограничиваясь кругом крупнейших акционеров, в контексте подбора кандидатов в совет директоров общества.</p>	не соблюдается	Комитет по вознаграждениям не был признан необходимым в отчетном периоде.
2.8.4	<p>С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.)</p>	<p>1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии структуры совета директоров масштабу и характеру, целям деятельности и потребностям, профилю рисков общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.</p>	соблюдается	

2.8.5	Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее Обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.	<p>1. Комитет по аудиту, комитет по вознаграждениям, комитет по номинациям (или соответствующий комитет с совмещенным функционалом) в отчетном периоде возглавлялись независимыми директорами.</p> <p>2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям (или соответствующий комитет с совмещенным функционалом) и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.</p>	соблюдается	
2.8.6	Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	соблюдается	Председатель комитета по аудиту обязан отчитываться о работе комитета перед Советом директоров.
2.9	Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров			
2.9.1	Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.	<p>1. Во внутренних документах общества определены процедуры проведения оценки (самооценки) качества работы совета директоров.</p> <p>2. Оценка (самооценка) качества работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, индивидуальную оценку каждого члена совета директоров и совета директоров в целом.</p> <p>3. Результаты оценки (самооценки) качества работы совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.</p>	частично соблюдается	Результаты оценки (самооценки) качества работы совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, не были рассмотрены на очном заседании совета директоров на отчетную дату.

2.9.2	Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант)	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	не соблюдается	Не было признано необходимым в отчетном периоде.
3.1	Корпоративный секретарь общества обеспечивает эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров			
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров	1. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре (включая сведения о возрасте, образовании, квалификации, опыте), а также сведения о должностях в органах управления иных юридических лиц, занимаемых корпоративным секретарем в течение не менее чем пяти последних лет.	не соблюдается	Сайт в стадии разработки
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре.  2. Совет директоров утверждает кандидатуру на должность корпоративного секретаря и прекращает его полномочия, рассматривает вопрос о выплате ему дополнительного вознаграждения.  3. Во внутренних документах общества закреплено право корпоративного секретаря запрашивать, получать документы общества и информацию у органов управления, структурных подразделений и должностных лиц общества.	соблюдается	
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению			

4.1.1	<p>Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.</p>	<p>1. Вознаграждение членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определено с учетом результатов сравнительного анализа уровня вознаграждения в сопоставимых компаниях.</p>	соблюдается	
4.1.2	<p>Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривает и вносит в нее коррективы.</p>	<p>1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и (или) практику ее (их) внедрения, осуществил оценку их эффективности и прозрачности и при необходимости представил соответствующие Рекомендации совету директоров по пересмотру указанной политики (политик).</p>	не соблюдается	<p>Комитет по вознаграждениям в отчетном периоде не был сформирован. Не было признано необходимым в отчетном периоде.</p>



4.1.3	<p>Политика общества по вознаграждению содержит Прозрачные механизмы Определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.</p>	<p>1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.</p>	не соблюдается	<p>Политика по вознаграждениям в отчетном периоде не принималась. Не было признано необходимым в отчетном периоде.</p>
4.1.4	<p>Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.</p>	<p>1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p>	не соблюдается	<p>Политика по вознаграждениям в отчетном периоде не принималась. Не было признано необходимым в отчетном периоде.</p>
4.2	<p>Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров</p>			

4.2.1	<p>Общество выплачивает Фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров.</p> <p>Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров</p>	<p>1. В отчетном периоде общество выплачивало вознаграждение членам совета директоров в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.</p> <p>2. В отчетном периоде обществом в отношении членов совета директоров не применялись формы краткосрочной мотивации, дополнительного материального стимулирования, выплата которого зависит от результатов (показателей) деятельности общества. Выплата вознаграждения за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров не осуществлялась.</p>	не соблюдается	<p>Политика по вознаграждениям в отчетном периоде не принималась. Не было признано необходимым в отчетном периоде.</p>
4.2.2	<p>Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах</p>	<p>1. Если внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению общества - предусматривает (предусматривают) предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.</p>	не соблюдается	<p>Политика по вознаграждениям в отчетном периоде не принималась. Не было признано необходимым в отчетном периоде.</p>
4.2.3	<p>В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами</p>	<p>1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.</p>	не соблюдается	<p>Политика по вознаграждениям в отчетном периоде не принималась. Не было признано необходимым в отчетном периоде.</p>
4.3	<p>Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата</p>			

4.3.1	<p>Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат</p>	<p>1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p> <p>2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения.</p> <p>3. При определении размера выплачиваемого вознаграждения членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества учитываются риски, которое несет общество, с тем чтобы избежать создания стимулов к принятию чрезмерно рискованных управленческих решений</p>	не соблюдается	<p>Система вознаграждения членов исполнительных органов не одобрялась в отчетном периоде. Не было признано необходимым в отчетном периоде.</p>
4.3.2	<p>Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества)</p>	<p>1. В случае, если общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества), программа предусматривает, что право реализации таких акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.</p>	не соблюдается	<p>Общество не внедряло программ долгосрочной мотивации. Не было признано необходимым в отчетном периоде.</p>

4.3.3	Сумма компенсации ("золотой парашют"), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения	1. Сумма компенсации («золотой парашют»), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевым руководящим работникам по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	не соблюдается	Сумма компенсаций («золотой парашют») не выплачивается. Не было признано необходимым в отчетном периоде.
5.1	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей			
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннего контроля четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной советом директоров	соблюдается	
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение обязанностей, полномочий, ответственности в области управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными им руководителями (начальниками) подразделений и отделов	соблюдается	
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, Справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков	1. В обществе утверждена антикоррупционная политика.  2. В обществе организован безопасный, конфиденциальный и доступный способ (горячая линия) информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	частично соблюдается	По первому критерию соблюдается. По второму критерию в отчетном периоде способ информирования совета директоров не имел конкретной процедуры. Вопрос о способах информирования совета директоров в разработке.

5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует	1. В течение отчетного периода совет директоров (комитет по аудиту и (или) комитет по рискам (при наличии)) организовал проведение оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля.  2. В отчетном периоде совет директоров рассмотрел результаты оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества и сведения о результатах рассмотрения включены в состав годового отчета общества.	частично соблюдается	По критерию 1 соблюдается. По критерию 2 - Совет директоров принял к сведению о проделанной работе комитета по рискам.
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организывает проведение внутреннего аудита			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	соблюдается	
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, а также оценку корпоративного управления, применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита	1. В отчетном периоде в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля.  2. В отчетном периоде в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка практики (отдельных практик) корпоративного управления, включая процедуры информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления общества, а также взаимодействия с заинтересованными лицами.	соблюдается	
6.1	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц			

6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц	<p>1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса.</p> <p>2. В течение отчетного периода совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопрос об эффективности информационного взаимодействия общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц и целесообразности (необходимости) пересмотра информационной политики общества.</p>	частично соблюдается	В Обществе организован инвестиционный департамент, осуществляющий информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов.
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса	<p>1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет.</p> <p>2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса).</p> <p>3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.</p>	соблюдается	
6.2	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами			

6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных	<p>1. В обществе определена процедура, обеспечивающая координацию работы всех структурных подразделений и работников общества, связанных с раскрытием информации или деятельность которых может привести к необходимости раскрытия информации.</p> <p>2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года.</p> <p>3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также на одном из наиболее распространенных иностранных языков</p>	соблюдается	<p>Критерий 1 соблюдается</p> <p>Критерий 2 и 3 соблюдаются в силу того, что ценные бумаги не обращаются на иностранных рынках, иностранных акционеров, владеющих акциями, нет.</p>
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством	<p>1. В информационной политике общества определены подходы к раскрытию сведений об иных событиях (действиях), оказывающих существенное влияние на стоимость или котировки его ценных бумаг, раскрытие сведений о которых не предусмотрено законодательством.</p> <p>2. Общество раскрывает информацию о структуре капитала общества в соответствии с рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.</p> <p>3. Общество раскрывает информацию о подконтрольных организациях, имеющих для него существенное значение, в том числе о ключевых направлениях их деятельности, о механизмах, обеспечивающих подотчетность подконтрольных</p>	частично соблюдается	<p>По критерию 1 соблюдается частично. Общество стремится к максимально возможной допустимости в раскрытии информации об иных событиях (действиях), оказывающих существенное влияние на стоимость или котировки его ценных бумаг, раскрытие сведений ко которых не предусмотрено законодательством.</p> <p>По критерию 2 соблюдается.</p> <p>По критерию 3 соблюдается.</p> <p>По критерию 4 соблюдается частично.</p>

		<p>организаций, полномочиях совета директоров общества в отношении определения стратегии и оценки результатов деятельности подконтрольных организаций.</p> <p>4. Общество раскрывает нефинансовый отчет - отчет об устойчивом развитии, экологический отчет, отчет о корпоративной социальной ответственности или иной отчет, содержащий нефинансовую информацию, в том числе о факторах, связанных с окружающей средой (в том числе экологические факторы и факторы, связанные с изменением климата), обществом (социальные факторы) и корпоративным управлением, за исключением отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг и годового отчета акционерного общества.</p>		
6.2.3	<p>Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год</p>	<p>1. Годовой отчет общества содержит информацию о результатах оценки комитетом по аудиту эффективности процесса проведения внешнего и внутреннего аудита.</p> <p>2. Годовой отчет общества содержит сведения о политике общества в области охраны окружающей среды, социальной политике общества.</p>	частично соблюдается	<p>По критерию 1 соблюдается частично.</p> <p>По критерию 2 не соблюдается ввиду нерелевантности к деятельности общества.</p>
6.3	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности			
6.3.1	<p>Реализация акционерами права на доступ к документам и информации общества не сопряжена с неоправданными сложностями</p>	<p>1. В информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) общества определен необременительный порядок предоставления по запросам акционеров доступа к информации и документам общества.</p> <p>2. информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) содержатся положения, предусматривающие, что в случае поступления запроса акционера о предоставлении информации о подконтрольных обществу организациях общество предпринимает необходимые усилия для получения такой информации у соответствующих подконтрольных обществу организаций</p>	соблюдается	



6.3.2	<p>При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.</p>	<p>1. В течение отчетного периода общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации либо такие отказы были обоснованными.</p> <p>2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.</p>	соблюдается	
7.1	<p>Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон</p>			
7.1.1	<p>Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества.</p>	<p>1. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий уставом общества отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации</p>	соблюдается	

7.1.2	Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.	1. В обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения	соблюдается	
7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности к компетенции совета директоров отнесено одобрение, помимо предусмотренных законодательством, иных сделок, имеющих существенное значение для общества. 2. В течение отчетного периода все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления	соблюдается	
7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий	1. В случае, если обществом в течение отчетного периода совершались существенные корпоративные действия, общество своевременно и детально раскрывало информацию о таких действиях, в том числе о причинах, условиях совершения действий и последствиях таких действий для акционеров	соблюдается	

7.2.2	<p>Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества</p>	<p>1. Во внутренних документах общества определены случаи и порядок привлечения оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью.</p> <p>2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества.</p> <p>3. При отсутствии формальной заинтересованности члена совета директоров, единоличного исполнительного органа, члена коллегиального исполнительного органа общества или лица, являющегося контролирующим лицом общества, либо лица, имеющего право давать обществу обязательные для него указания, в сделках общества, но при наличии конфликта интересов или иной их фактической заинтересованности, внутренними документами общества предусмотрено, что такие лица не принимают участия в голосовании по вопросу одобрения такой сделки.</p>	соблюдается	
-------	--	--	-------------	--