

Утвержден решением Совета директоров ПАО «Магнит» «06» апреля 2015 года, протокол б/н от «06» апреля 2015 года

Утвержден решением годового Общего собрания акционеров ПАО «Магнит» «04» июня 2015 года, протокол б/н от «05» июня 2015 года

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «МАГНИТ»

ЗА 2014 ГОД

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

Генеральный директор

_____ С.Н.Галицкий

М.П.

КРАСНОДАР 2015

СОДЕРЖАНИЕ

1. КЛЮЧЕВЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	3
2. МИССИЯ	6
3. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦЕ, ЗАНИМАЮЩЕМ ДОЛЖНОСТЬ ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ОБЩЕСТВА.....	7
4. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ КОЛЛЕГИАЛЬНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА (ПРАВЛЕНИЯ)	9
5. ИНФОРМАЦИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА	14
6. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2014 ГОДУ	21
7. ОСНОВНЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ 2014 ГОДА.....	28
8. ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ	29
9. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ.....	43
10. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ.....	45
11. ИНФОРМАЦИЯ О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ	48
12. ЦЕННЫЕ БУМАГИ.....	49
13. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ В 2014 ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ	67
14. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ В 2014 ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	68
15. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОМПАНИИ.....	89
16. ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	124
17. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ И КОНСУЛЬТАНТЕ ОБЩЕСТВА	151
18. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ В 2014 ГОДУ ВИДОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ	153
19. ЗАЯВЛЕНИЕ МЕНЕДЖМЕНТА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	154

ПРИЛОЖЕНИЯ К ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ ПАО «МАГНИТ» ЗА 2014 ГОД

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1: Консолидированная финансовая отчетность ПАО "Магнит" за год, завершившийся 31 декабря 2014 года

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2: Консолидированная финансовая отчетность ПАО "Магнит" за 2014 год, подготовленная в соответствии с ФЗ №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3: Бухгалтерская отчетность ЗАО «Тандер» за 2014 год по РСБУ

ПРИЛОЖЕНИЕ № 4: Бухгалтерская отчетность ПАО «Магнит» за 2014 год по РСБУ

1. КЛЮЧЕВЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Ключевые операционные показатели 2014 года¹:

Количество открытых магазинов, NET	1 618
<i>магазины у дома</i>	1 144
<i>гипермаркеты</i>	29
<i>магнит семейный</i>	51
<i>магазины дрoгери</i>	394
Общее количество магазинов	9 711
<i>магазины у дома</i>	8 344
<i>гипермаркеты</i>	190
<i>магнит семейный</i>	97
<i>магазины дрoгери</i>	1 080
Торговая площадь, тыс. кв.м.	3 590,64
<i>магазины у дома</i>	2 673,31
<i>гипермаркеты</i>	559,09
<i>магнит семейный</i>	109,07
<i>магазины дрoгери</i>	249,17
Количество покупателей, млн.	2 944,12
<i>магазины у дома</i>	2 567,15
<i>гипермаркеты</i>	237,59
<i>магнит семейный</i>	60,93
<i>магазины дрoгери</i>	78,45

¹ Группы компаний "Магнит"

LFL показатели:

Форматы	# магазинов	12М 2014 - 12М 2013²		
		Средний чек	Трафик	Выручка
Магазины у дома	6 014	9,81%	3,68%	13,85%
Гипермаркеты	152	7,98%	5,63%	14,05%
Магнит Семейный	33	9,28%	8,87%	18,97%
Магазины косметики	500	3,76%	35,69%	40,79%
Итого по Компании	6 699	9,58%	4,47%	14,47%

² В базу расчета показателей LFL включены магазины всех форматов, проработавшие не менее 12 месяцев до начала последнего месяца отчетного периода, т.е. открытые до 1 декабря 2013 года.

Ключевые финансовые показатели 2014 года³:

Чистая выручка, млн. руб.	763 527,25
	<i>магазины у дома⁴</i>
	577 775,77
	<i>гипермаркеты⁴</i>
	139 655,12
	<i>магнит семейный⁴</i>
	25 533,74
	<i>магазины дрoгери⁴</i>
	19 756,68
	<i>оптовые продажи⁴</i>
	805,94
Чистая выручка, млн. долл.⁵	19 872,29
	<i>магазины у дома⁴</i>
	15 037,75
	<i>гипермаркеты⁴</i>
	3 634,80
	<i>магнит семейный⁴</i>
	664,57
	<i>магазины дрoгери⁴</i>
	514,21
	<i>оптовые продажи⁴</i>
	20,98
Валовой доход, млн. руб.	220 520,56
Валовой доход, млн. USD	5 739,49
Валовая маржа, %	28,88%
EBITDAR⁴, млн. руб.	106 483,50
EBITDAR⁴, млн. USD	2 771,45
EBITDAR⁴ маржа, %	13,95%
EBITDA, млн. руб.	85 909,67
EBITDA, млн. USD	2 235,97
EBITDA маржа, %	11,25%
EBIT, млн. руб.	68 300,00
EBIT, млн. USD	1 777,64
EBIT маржа, %	8,95%
Чистая прибыль, млн. руб.	47 685,84
Чистая прибыль, млн. USD	1 241,12
Чистая маржа, %	6,25%
Рыночная капитализация, млн. руб.⁶	931 807,59
Рыночная капитализация, млн. USD⁷	16 439,77

³ Согласно аудированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО

⁴ Данные управленческого учета

⁵ Расчет показателей в долларовом выражении произведен на основании среднего курса доллара США за 2014 г. в 38,4217 руб. за 1 долл.

⁶ По состоянию на 30 декабря 2014 года по данным ЗАО «ФБ ММВБ»

⁷ Расчет капитализации в долларовом выражении произведен на основании курса доллара США на 30.12.2014 г. в 56,6801 руб. за 1 долл.

2. МИССИЯ

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

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

Решением Совета директоров от 12 апреля 2006 года генеральным директором ПАО «Магнит» (далее по тексту – «Общество» или «Эмитент») с 13 апреля 2006 года избран **Галицкий Сергей Николаевич**. 12 апреля 2012 года Советом директоров (Протокол № б/н от 12.04.2012) было принято решение о продлении полномочий генерального директора на новый срок.

Биографические сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа:

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

Дата рождения: *14.08.1967 г.*

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

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

1) период: *01.04.2004 – настоящее время*

Организация: *ПАО “Магнит”*

Должность: *член Совета директоров;*

2) период: *13.04.2006 – настоящее время*

Организация: *ПАО “Магнит”*

Должность: *генеральный директор;*

3) период: *05.08.2009 – 03.10.2014*

Организация: *НП «ФК «Краснодар»*

Должность: *Президент (по совместительству);*

4) период: *15.07.2010 – настоящее время*

Организация: *ПАО “Магнит”*

Должность: *председатель Правления;*

5) период: *09.10.2014 – настоящее время*

Организация: *ООО «Футбольный клуб «Краснодар»*

Должность: *Президент (по совместительству).*

Доля участия данного лица в уставном капитале Общества: *37,5820% (по состоянию на 31.12.2014 г.).*

Доля обыкновенных акций Общества, принадлежащих данному лицу: *37,5820% (по состоянию на 31.12.2014 г.).*

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

<i>№ п/п</i>	<i>Дата операции</i>	<i>Операция</i>	<i>Количество ценных бумаг, шт.</i>	<i>Описание ценных бумаг</i>
1	11.09.2014	Отчуждение ценных бумаг	500 000	акции обыкновенные именные бездокументарные
2	18.12.2014	Отчуждение ценных бумаг	524 979	акции обыкновенные именные бездокументарные

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

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

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

по состоянию на 31 декабря 2014 года

Галицкий Сергей Николаевич – Председатель Правления

Дата рождения: **14.08.1967 г.**

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

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

1) период: **01.04.2004 – настоящее время**

Организация: *ПАО “Магнит”*

Должность: *член Совета директоров;*

2) период: **13.04.2006 – настоящее время**

Организация: *ПАО “Магнит”*

Должность: *генеральный директор;*

3) период: **05.08.2009 – 03.10.2014**

Организация: *НП «ФК «Краснодар»*

Должность: *Президент (по совместительству);*

4) период: **15.07.2010 – настоящее время**

Организация: *ПАО “Магнит”*

Должность: *председатель Правления;*

5) период: **09.10.2014 – настоящее время**

Организация: *ООО «Футбольный клуб «Краснодар»*

Должность: *Президент (по совместительству).*

Доля участия данного лица в уставном капитале Общества: **37,5820%** (*по состоянию на 31.12.2014 г.*).

Доля обыкновенных акций Общества, принадлежащих данному лицу: **37,5820%** (*по состоянию на 31.12.2014 г.*).

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

№ п/п	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	11.09.2014	Отчуждение ценных бумаг	500 000	акции обыкновенные именные бездокументарные
2	18.12.2014	Отчуждение ценных бумаг	524 979	акции обыкновенные именные бездокументарные

Барсуков Александр Павлович

Дата рождения: **08.07.1977г.**

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

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

1) период: **16.07.2008 – 16.12.2012**

Организация: *ЗАО “Тандер”*

Должность: *Директор по продажам гипермаркетов;*

2) период: **15.07.2010 – настоящее время**

Организация: *ПАО “Магнит”*

Должность: *член Правления;*

3) период: *17.12.2012 – по настоящее время*

Организация: *ЗАО "Тандер"*

Должность: *Директор департамента продаж ГМ.*

Доля участия данного лица в уставном капитале Общества: *0,006754% (по состоянию на 31.12.2014 г.).*

Доля обыкновенных акций Общества, принадлежащих данному лицу: *0,006754% (по состоянию на 31.12.2014 г.).*

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

№ п/п	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	03.07.2014	Приобретение ценных бумаг	785	акции обыкновенные именные бездокументарные
2	21.11.2014	Приобретение ценных бумаг	1680	акции обыкновенные именные бездокументарные
3	16.12.2014	Приобретение ценных бумаг	1000	акции обыкновенные именные бездокументарные
4	18.12.2014	Отчуждение ценных бумаг	252	акции обыкновенные именные бездокументарные

Иванова Марина Алексеевна

Дата рождения: *02.01.1964*

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

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

1) период: *12.08.2008 – настоящее время*

Организация: *ЗАО "Тандер"*

Должность: *Коммерческий директор (подразделение Штаб);*

2) период: *12.10.2012 – настоящее время*

Организация: *ПАО "Магнит"*

Должность: *член Правления.*

Доля участия данного лица в уставном капитале Общества: *0,004748% (по состоянию на 31.12.2014 г.).*

Доля обыкновенных акций Общества, принадлежащих данному лицу: *0,004748% (по состоянию на 31.12.2014 г.).*

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

№	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	13.01.2014	Приобретение ценных бумаг	43	акции обыкновенные именные бездокументарные
2	22.01.2014	Приобретение ценных бумаг	23	акции обыкновенные именные бездокументарные

3	17.02.2014	Отчуждение ценных бумаг	2350	акции обыкновенные именные бездокументарные
4	28.03.2014	Отчуждение ценных бумаг	1250	акции обыкновенные именные бездокументарные
5	18.04.2014	Приобретение ценных бумаг	25	акции обыкновенные именные бездокументарные
6	23.04.2014	Приобретение ценных бумаг	25	акции обыкновенные именные бездокументарные
7	30.05.2014	Отчуждение ценных бумаг	837	акции обыкновенные именные бездокументарные
8	16.06.2014	Отчуждение ценных бумаг	632	акции обыкновенные именные бездокументарные
9	03.07.2014	Приобретение ценных бумаг	785	акции обыкновенные именные бездокументарные
10	22.07.2014	Приобретение ценных бумаг	21	акции обыкновенные именные бездокументарные
11	13.08.2014	Отчуждение ценных бумаг	600	акции обыкновенные именные бездокументарные
12	02.09.2014	Приобретение ценных бумаг	21	акции обыкновенные именные бездокументарные
13	06.10.2014	Приобретение ценных бумаг	21	акции обыкновенные именные бездокументарные
14	20.11.2014	Приобретение ценных бумаг	34	акции обыкновенные именные бездокументарные
15	26.11.2014	Приобретение ценных бумаг	1680	акции обыкновенные именные бездокументарные
16	16.12.2014	Приобретение ценных бумаг	1300	акции обыкновенные именные бездокументарные
17	16.12.2014	Отчуждение ценных бумаг	524	акции обыкновенные именные бездокументарные
18	18.12.2014	Отчуждение ценных бумаг	500	акции обыкновенные именные бездокументарные
19	22.12.2014	Отчуждение ценных бумаг	700	акции обыкновенные именные бездокументарные

Саттаров Илья Каримович

Год рождения: **13.07.1976**

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

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

1) период: 02.07.2007 – 07.12.2010

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

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

2) период: 08.12.2010 – 31.01.2011

Организация: *ЗАО "Тандер"*

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

3) период: 01.02.2011 – 31.07.2011

Организация: ЗАО "Тандер"

Должность: Директор по транспорту (подразделение Департамент транспорта);

4) период: 01.08.2011 – настоящее время

Организация: ЗАО "Тандер"

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

5) период: 12.10.2012 – настоящее время

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: член Правления.

Доля участия данного лица в уставном капитале Общества: 0,0034 % (по состоянию на 31.12.2014 г.).

Доля обыкновенных акций Общества, принадлежащих данному лицу: 0,0034 % (по состоянию на 31.12.2014 г.).

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

№ п/п	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	15.05.2014	Отчуждение ценных бумаг	1 730	акции обыкновенные именные бездокументарные
2	03.07.2014	Приобретение ценных бумаг	785	акции обыкновенные именные бездокументарные
3	17.09.2014	Отчуждение ценных бумаг	1	акции обыкновенные именные бездокументарные
4	19.09.2014	Отчуждение ценных бумаг	550	акции обыкновенные именные бездокументарные
5	19.09.2014	Приобретение ценных бумаг	1	акции обыкновенные именные бездокументарные
6	21.11.2014	Приобретение ценных бумаг	1 680	акции обыкновенные именные бездокументарные
7	16.12.2014	Приобретение ценных бумаг	1 300	акции обыкновенные именные бездокументарные

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

В соответствии с Положением о коллегиальном исполнительном органе (Правлении) ПАО "Магнит" вознаграждение члена Правления состоит из вознаграждения согласно трудовому договору либо дополнительного соглашения к нему. Членам Правления может ежегодно выплачиваться вознаграждение из чистой прибыли Общества по данным годовой бухгалтерской отчетности. Условия и порядок выплаты вознаграждения членам Правления определяется Советом директоров. Размер заработной платы за участие в работе Правления в соответствии с трудовым договором составляет 50 000 рублей в месяц.

Размер вознаграждения членам коллегиального исполнительного органа ПАО «Магнит», выплаченного в 2014 году, составляет 2 517 244,88 руб. (сумма не включает вознаграждение Галицкого С.Н. как единоличного исполнительного органа).

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

В течение 2014 года членам Правления ПАО «Магнит» не компенсировались расходы, связанные с исполнением членами Правления своих функций.

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

по состоянию на 31 декабря 2014 года

Помбухчан Хачатур Эдуардович – Председатель Совета директоров

Дата рождения: 16.03.1974.

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

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

1) период: 19.06.2008 – 17.05.2012

Организация: ООО «Магнит Финанс»

Должность: генеральный директор;

2) период: 25.06.2008 – 23.06.2010

Организация: ПАО «Магнит»

Должность: член Совета директоров;

3) период: 01.07.2008 – по настоящее время

Организация: ЗАО «Тандер»

Должность: финансовый директор;

4) период: 01.07.2008 – по настоящее время

Организация: ПАО «Магнит»

Должность: финансовый директор;

5) период: 24.06.2010 – настоящее время

Организация: ПАО «Магнит»

Должность: Председатель Совета директоров.

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: 0,004241% (по состоянию на 31.12.2014 г.).

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: 0,004241% (по состоянию на 31.12.2014 г.).

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

№ п/п	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	21.01.2014	Приобретение ценных бумаг	31	акции обыкновенные именные бездокументарные
2	20.02.2014	Приобретение ценных бумаг	35	акции обыкновенные именные бездокументарные
3	24.03.2014	Приобретение ценных бумаг	40	акции обыкновенные именные бездокументарные
4	08.04.2014	Отчуждение ценных бумаг	460	акции обыкновенные именные бездокументарные
5	22.04.2014	Приобретение ценных бумаг	35	акции обыкновенные именные бездокументарные
6	07.05.2014	Отчуждение ценных бумаг	1100	акции обыкновенные именные бездокументарные

7	22.05.2014	Приобретение ценных бумаг	35	акции обыкновенные именные бездокументарные
8	29.05.2014	Отчуждение ценных бумаг	600	акции обыкновенные именные бездокументарные
9	03.07.2014	Приобретение ценных бумаг	785	акции обыкновенные именные бездокументарные
10	07.07.2014	Отчуждение ценных бумаг	500	акции обыкновенные именные бездокументарные
11	22.07.2014	Приобретение ценных бумаг	30	акции обыкновенные именные бездокументарные
12	30.07.2014	Отчуждение ценных бумаг	450	акции обыкновенные именные бездокументарные
13	26.08.2014	Отчуждение ценных бумаг	200	акции обыкновенные именные бездокументарные
14	21.10.2014	Приобретение ценных бумаг	25	акции обыкновенные именные бездокументарные
15	13.11.2014	Приобретение ценных бумаг	25	акции обыкновенные именные бездокументарные
16	21.11.2014	Приобретение ценных бумаг	1680	акции обыкновенные именные бездокументарные
17	24.11.2014	Приобретение ценных бумаг	30	акции обыкновенные именные бездокументарные
18	16.12.2014	Приобретение ценных бумаг	1850	акции обыкновенные именные бездокументарные

Арутюнян Андрей Николаевич

Дата рождения: **12.01.1969**

Образование: *высшее* - в 1993 году окончил Кубанский государственный университет – экономист.

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

1) период: **01.12.2003 – настоящее время**

Организация: ПАО «Магнит»

Должность: *первый заместитель генерального директора;*

2) период: **25.06.2008 – настоящее время**

Организация: ПАО «Магнит»

Должность: *член Совета директоров;*

3) период: **01.07.2009 – настоящее время**

Организация: ЗАО "Тандер"

Должность: *заместитель генерального директора по развитию.*

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: **0,210758% (по состоянию на 31.12.2014г.).**

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: **0,210758% (по состоянию на 31.12.2014г.).**

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

№ п/п	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг,	Описание ценных бумаг
-------	---------------	----------	--------------------------	-----------------------

			<i>шт.</i>	
1	03.07.2014	Приобретение ценных бумаг	785	акции обыкновенные именные бездокументарные
2	26.11.2014	Приобретение ценных бумаг	1 680	акции обыкновенные именные бездокументарные
3	16.12.2014	Приобретение ценных бумаг	1 300	акции обыкновенные именные бездокументарные

Пшеничный Алексей Александрович

Дата рождения: **23.02.1967**

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

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

1) период: **01.02.2010- настоящее время**

Организация: *Общество с ограниченной ответственностью «Базис»*

Должность: *Директор (по совместительству)*

2) период: **01.02.2010- настоящее время**

Организация: *Общество с ограниченной ответственностью «Юниор»*

Должность: *Директор (по совместительству)*

3) период: **01.01.2004- настоящее время**

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

Должность: *Директор (основное место работы)*

4) период: **13.12.2012- настоящее время**

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

Должность: *Директор (по совместительству)*

5) период: **29.05.2014 - настоящее время**

Организация: *ПАО «Магнит»*

Должность: *член Совета директоров*

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

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

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

Галицкий Сергей Николаевич

Дата рождения: **14.08.1967 г.**

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

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

1) период: **01.04.2004 – настоящее время**

Организация: *ПАО «Магнит»*

Должность: *член Совета директоров;*

2) период: 13.04.2006 – настоящее время

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: генеральный директор;

3) период: 05.08.2009 – 03.10.2014

Организация: НП «ФК «Краснодар»

Должность: Президент (по совместительству);

4) период: 15.07.2010 – настоящее время

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: председатель Правления;

5) период: 09.10.2014 – настоящее время

Организация: ООО «Футбольный клуб «Краснодар»

Должность: Президент (по совместительству).

Доля участия данного лица в уставном капитале Общества: 37,5820% (по состоянию на 31.12.2014 г.).

Доля обыкновенных акций Общества, принадлежащих данному лицу: 37,5820% (по состоянию на 31.12.2014 г.).

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

№ п/п	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	11.09.2014	Отчуждение ценных бумаг	500 000	акции обыкновенные именные бездокументарные
2	18.12.2014	Отчуждение ценных бумаг	524 979	акции обыкновенные именные бездокументарные

Зайонц Александр Леонидович

Дата рождения: 10.01.1967

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

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

1) период: 09.01.2008 – настоящее время

Организация: ООО "Домашний интерьер"

Должность: генеральный директор;

2) период: 01.12.2009 – 09.2013

Организация: ООО "Объединенные ресурсы"

Должность: член Совета директоров;

3) период: 24.06.2010 – настоящее время

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: член Совета директоров;

4) период: 13.04.2012 – настоящее время

Организация: ООО "ЭДЕЛЬВЕЙС"

Должность: генеральный директор.

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

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

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

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

Махнев Алексей Петрович

Дата рождения: 24.05.1976

Образование: *высшее - в 1998 окончил Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов, кандидат экономических наук.*

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

1) период: 05.2009– 24.01.2013

Организация: ЗАО "ВТБ Капитал"

Должность: *управляющий директор, начальник управления потребительского сектора и ритейла, департамент инвестиционно-банковской деятельности на глобальных рынках;*

2) период: 25.06.2009 – настоящее время

Организация: ПАО "Магнит"

Должность: *член Совета директоров;*

3) период: 25.01.2013 – настоящее время

Организация: ЗАО "ВТБ Капитал"

Должность: *начальник управления потребительского сектора, ритейла и недвижимости, Корпоративно-инвестиционный Департамент;*

4) период: 25.01.2013 – настоящее время

Организация: ОАО "Банк ВТБ"

Должность: *Руководитель Дирекции «Торговля, АПК, потребительские товары и фармацевтика» Департамента по работе с клиентами рыночных отраслей – старший вице-президент.*

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

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

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

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

Шхачемуков Аслан Юрьевич

Дата рождения: 22.08.1962

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

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

1) период: 01.10.2007 – 10.03.2012

Организация: ЗАО «Тандер»

Должность: *заместитель генерального директора;*

2) период: 23.06.2011 – настоящее время

Организация: ПАО «Магнит»

Должность: *член Совета директоров;*

3) период: 11.03.2012 - настоящее время

Организация: ЗАО «Тандер»

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

Доля участия данного лица в уставном капитале эмитента: *0,006845% (по состоянию на 31.12.2014г.).*

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *0,006845% (по состоянию на 31.12.2014 г.).*

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

№ п/п	Дата операции	Операция	Количество ценных бумаг, шт.	Описание ценных бумаг
1	03.07.2014	Приобретение ценных бумаг	785	акции обыкновенные именные бездокументарные
2	26.11.2014	Приобретение ценных бумаг	1680	акции обыкновенные именные бездокументарные
3	16.12.2014	Приобретение ценных бумаг	1300	акции обыкновенные именные бездокументарные

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

В соответствии с Положением «О Совете директоров ПАО «Магнит», утвержденным решением годового общего собрания акционеров от 24.06.2010 (протокол от 28.06.2010), вознаграждение членам Совета директоров выплачивается на основании решения общего собрания акционеров в виде вознаграждения за участие в работе Совета директоров и вознаграждения по итогам работы.

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

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

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

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

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

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

Члены Совета директоров не вправе получать вознаграждение и (или) компенсацию расходов за исполнение ими своих обязанностей любым способом и в любой форме за принятие решений Советом директоров или иными органами

Общества, а также за осуществление своих прав и обязанностей как членов Совета директоров, за исключением вознаграждения и (или) компенсации расходов, получаемых по решению Общего собрания акционеров.

29.05.2014г. Общим собранием акционеров принято решение вознаграждение по итогам работы за год не выплачивать (Протокол от 30.05.2014г.).

В 2014 году членам Совета директоров выплачено вознаграждение за участие в работе Совета директоров в 2013 году в размере 10 144 269,90 рублей (на основании решения годового Общего собрания акционеров от 29.05.2014г. (Протокол б/н от 30.05.2014г.)) и заработная плата членам Совета директоров, являющимся работниками Общества, в том числе работающим по совместительству, в размере 94 933,03 рублей (сумма не включает вознаграждение Галицкого С.Н. как единоличного исполнительного органа и Председателя Правления Общества).

В соответствии с Положением «О Совете директоров ПАО «Магнит», утвержденным решением годового общего собрания акционеров от 24.06.2010 (протокол от 28.06.2010) компенсации со стороны Общества подлежат расходы членов Совета директоров, непосредственно связанные с исполнением ими своих функций, в том числе:

- расходы, связанные с проездом к месту проведения заседаний Совета директоров;
- расходы, связанные с проживанием в период проведения заседаний Совета директоров;
- представительские расходы;
- расходы, связанные с получением профессиональных консультаций специалистов по вопросам, рассматриваемым на заседаниях Совета директоров, а также по переводу документов/материалов, представляемых для изучения членам Совета директоров.

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

В течение 2014 года членам Совета директоров ПАО «Магнит» не компенсировались расходы, связанные с исполнением членами Совета директоров своих функций.

6. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2014 ГОДУ

Состав Совета директоров (избранный годовым Общим собранием акционеров 24.05.2013 (протокол от 24.05.2013):

№ п/п	Ф.И.О. члена Совета директоров	Дата рождения
1	Арутюнян Андрей Николаевич	12.01.1969
2	Бутенко Валерий Владимирович	25.11.1965
3	Галицкий Сергей Николаевич	14.08.1967
4	Зайонц Александр Леонидович	10.01.1967
5	Махнев Алексей Петрович	24.05.1976
6	Помбухчан Хачатур Эдуардович	16.03.1974
7	Шхачемуков Аслан Юрьевич	22.08.1962

Состав Совета директоров, избранный годовым Общим собранием акционеров 29.05.2014 (протокол от 30.05.2014):

№ п/п	Ф.И.О. члена Совета директоров	Дата рождения
1	Арутюнян Андрей Николаевич	12.01.1969
2	Пшеничный Алексей Александрович	23.02.1967
3	Галицкий Сергей Николаевич	14.08.1967
4	Зайонц Александр Леонидович	10.01.1967
5	Махнев Алексей Петрович	24.05.1976
6	Помбухчан Хачатур Эдуардович	16.03.1974
7	Шхачемуков Аслан Юрьевич	22.08.1962

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

Председателем Совета директоров на первом заседании от 03.06.2014 единогласным решением был избран Помбухчан Х.Э., заместителем председателя – Шхачемуков А.Ю., а секретарем Совета директоров – Арутюнян А.Н.

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

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

Комитет Совета директоров по кадрам и вознаграждениям:

<i>№ п/п</i>	<i>Ф.И.О. члена Совета директоров</i>	<i>Должность в составе комитета</i>
1	Махнев Алексей Петрович	председатель комитета
2	Пшеничный Алексей Александрович	член комитета
3	Зайонц Александр Леонидович	член комитета

Комитет Совета директоров по аудиту:

<i>№ п/п</i>	<i>Ф.И.О. члена Совета директоров</i>	<i>Должность в составе комитета</i>
1	Зайонц Александр Леонидович	председатель комитета
2	Махнев Алексей Петрович	член комитета
3	Пшеничный Алексей Александрович	член комитета

В течение 2014 года Советом директоров было проведено 15 заседаний, рассмотрено 90 вопросов. Все заседания Совета директоров были проведены в форме совместного присутствия.

Основные вопросы, рассмотренные Советом директоров в 2014 году:

<i>Дата заседания</i>	<i>Рассмотренные вопросы</i>
04.02.2014	Рассмотрены предложенные кандидатуры и включены в список для избрания в Совет директоров на годовом общем собрании акционеров.
04.02.2014	Рассмотрены предложенные кандидатуры и включены в список для голосования по выборам аудитора на годовом общем собрании акционеров.
04.02.2014	Определены приоритетные направления деятельности ПАО «Магнит» на 2014 год и на I квартал 2014 года
25.02.2014	Утверждена Политика по противодействию коррупции ПАО «Магнит»
20.03.2014	Определены приоритетные направления деятельности ПАО «Магнит» на II квартал 2014 года.
04.04.2014	Принято решение о созыве годового общего собрания акционеров ПАО «Магнит».
04.04.2014	Утверждены рекомендации общему собранию акционеров Общества по распределению прибыли, в том числе по размеру дивиденда по акциям ПАО «Магнит» и порядку его выплаты, и убытков Общества по результатам 2013 финансового года.
04.04.2014	Предварительно утвержден годовой отчет ПАО «Магнит» за 2013 финансовый год, вынесен на утверждение общим собранием акционеров.
04.04.2014	Определен размер оплаты услуг аудитора.
04.04.2014	Принято решение об определении цены сделок для принятия общим собранием акционеров ПАО «Магнит» решения об одобрении крупных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
04.04.2014	Принято решение об определении цены сделок для принятия общим собранием акционеров ПАО «Магнит» решения об одобрении сделок, в

	совершении которых имеется заинтересованность.
03.06.2014	Избраны председатель совета директоров ПАО «Магнит», заместитель председателя Совета директоров и секретарь Совета директоров ПАО «Магнит».
03.06.2014	Избраны члены комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Магнит» и председатель данного комитета.
03.06.2014	Избраны члены комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров ПАО «Магнит» и председатель данного комитета.
03.06.2014	Сформирован состав Правления ПАО «Магнит»
09.07.2014	Определены приоритетные направления деятельности ПАО «Магнит» на III квартал 2014 года.
31.07.2014	Утверждены рекомендации общему собранию акционеров общества по размеру дивиденда по акциям ПАО «Магнит» и порядку его выплаты по результатам полугодия 2014 финансового года.
31.07.2014	Принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Магнит».
31.07.2014	Принято решение об определении цены сделок для принятия общим собранием акционеров ПАО «Магнит» решения об одобрении крупных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
31.07.2014	Принято решение об определении цены сделок для принятия общим собранием акционеров ПАО «Магнит» решения об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
07.10.2014	Определены приоритетные направления деятельности ПАО «Магнит» на IV квартал 2014 года.
07.10.2014	Определен размер оплаты услуг аудитора
29.10.2014	Утверждены рекомендации общему собранию акционеров общества по размеру дивиденда по акциям ПАО «Магнит» и порядку его выплаты по результатам девяти месяцев 2014 финансового года.
29.10.2014	Принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Магнит».
29.10.2014	Принято решение об определении цены сделок для принятия общим собранием акционеров ПАО «Магнит» решения об одобрении крупных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
29.10.2014	Принято решение об определении цены сделок для принятия общим собранием акционеров ПАО «Магнит» решения об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
17.11.2014	Принято решение об определении цены сделок для принятия общим собранием акционеров ПАО «Магнит» решения об одобрении крупных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
15.12.2014	Принято решение о выплате премии лицу, осуществляющему полномочия единоличного исполнительного органа ПАО «Магнит» по результатам работы в 2014 году.
15.12.2014	Приняты решения о внесении изменений в Решение о выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг (в отношении неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 02, серии 03).

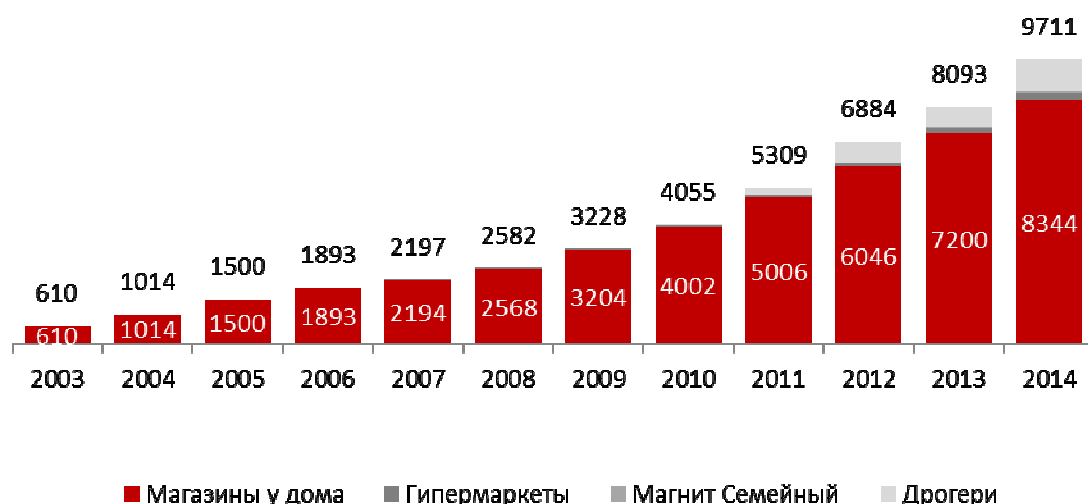
Кроме того, в отчетном периоде советом директоров ПАО «Магнит» в соответствии с пунктом 14.2. Устава были рассмотрены вопросы, связанные с определением позиции представителя ПАО «Магнит» при реализации права голоса по принадлежащим Обществу акциям и долям в других организациях (хозяйственных обществах). Так, заседания, на которых рассматривались вопросы по определению позиции представителя ПАО «Магнит» при реализации права голоса по принадлежащим Обществу акциям ЗАО «Тандер», долям ООО «Ритейл импорт», ООО «Тандем», ООО «Алкотрейдинг» были проведены в феврале, марте, апреле, июне, августе, сентябре, октябре, ноябре и декабре 2014 года.

В результате деятельности в 2014 году менеджментом Компании были достигнуты следующие результаты:

1. Выручка Компании⁸ (далее по тексту также упоминается как Группа компаний «Магнит» или группа Магнит или Группа) выросла на 31,71% с 579 694,88 млн. руб. в 2013 году до 763 527,25 млн. руб. в 2014 году. Рост чистой выручки связан с увеличением торговых площадей и ростом сопоставимых продаж на 14,47% (с НДС).

В 2014 году Компания сохранила лидерство в секторе розничной торговли продуктами питания в России по объему продаж, а также по количеству магазинов, торговой площади, темпам роста, эффективности и капитализации.

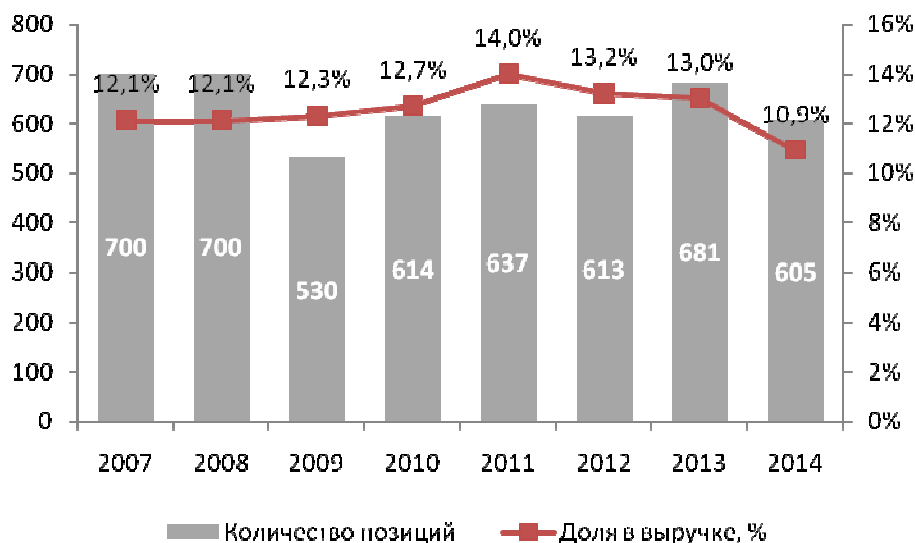
2. В течение 2014 года Компания открыла 1 618 магазинов, в том числе 1 144 магазина у дома, 29 гипермаркетов, 51 магазин «Магнит Семейный» и 394 магазина дрогери. Таким образом, по состоянию на 31.12.2014 г. розничная сеть «Магнит» насчитывала 9 711 магазинов, в том числе 8 344 магазина у дома, 190 гипермаркетов, 97 магазинов «Магнит Семейный» 1 080 магазинов дрогери. Совокупная торговая площадь магазинов увеличилась на 19,24% с 3 011,38 тыс. кв.м. до 3 590,64 тыс. кв.м.



3. Количество покупателей увеличилось на 19,43% с 2 465,05 млн. в 2013 году до 2 944,12 млн. в 2014 году.

⁸ ПАО «Магнит» и его дочерние общества.

4. Доля продаж товаров под собственной торговой маркой в 2014 году составила 10,9%, количество наименований товаров под собственной торговой маркой в 2014 году составило 605. Компания планирует в дальнейшем наращивать долю продаж товаров под собственной торговой маркой в первую очередь за счет расширения предложения этих товаров в гипермаркетах «Магнит».



5. В 2014 году Компания открыла пять распределительных центров: Воронеж, Новосибирск, Колпино (Санкт-Петербург), Новороссийск и Коломна (Московская область). Открытие логистических комплексов повысило качество сервиса в Центральном, Южном, Северо-Западном и Сибирском регионах. Общая площадь 27 распределительных центров на 31 декабря 2014 года составила более 900 тысяч кв. м.

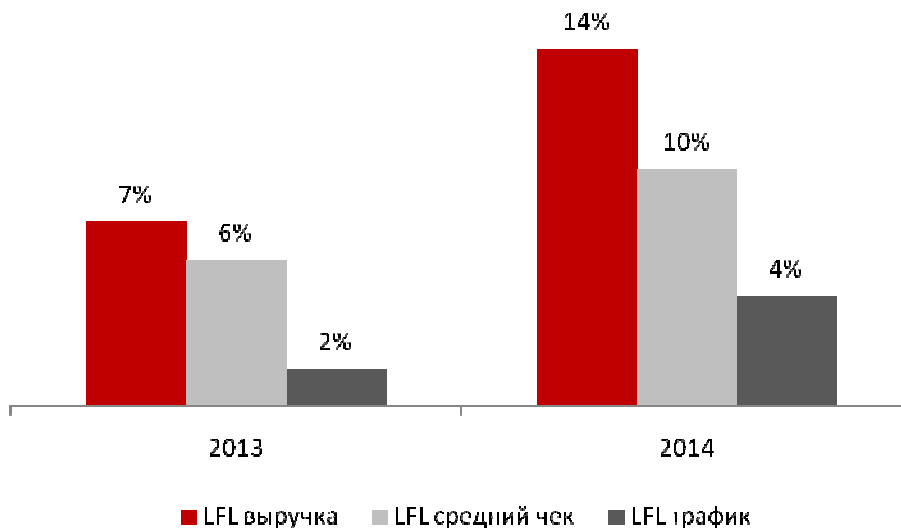
6. В отчетном году автопарк Компании увеличился на 361 грузовой автомобиль, общее количество единиц составило 5 938, что позволило значительно сократить транспортные издержки.

7. В 2014 году Компания увеличила объем товаров, доставляемых через распределительные центры, до 86% с 85% в 2013 году, что также является драйвером роста валовой маржи.

8. Компания активно работала с персоналом, повышая лояльность своих сотрудников и развивая корпоративную культуру. В 2014 году общая численность сотрудников Компании превысила 250 тысяч, из которых 184 680 – это персонал магазинов, 45 081 заняты в логистической составляющей Компании, 18 229 работают в филиалах, 9 561 – сотрудники Головной Компании. Средняя заработная плата по Компании в 2014 году составила 28 143 руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 года среднесписочная численность сотрудников группы компаний "Магнит" составила 207 853 человека. На основании данных, полученных из открытых источников, менеджмент Компании предполагает, что ПАО «Магнит» является крупнейшим частным работодателем в России.

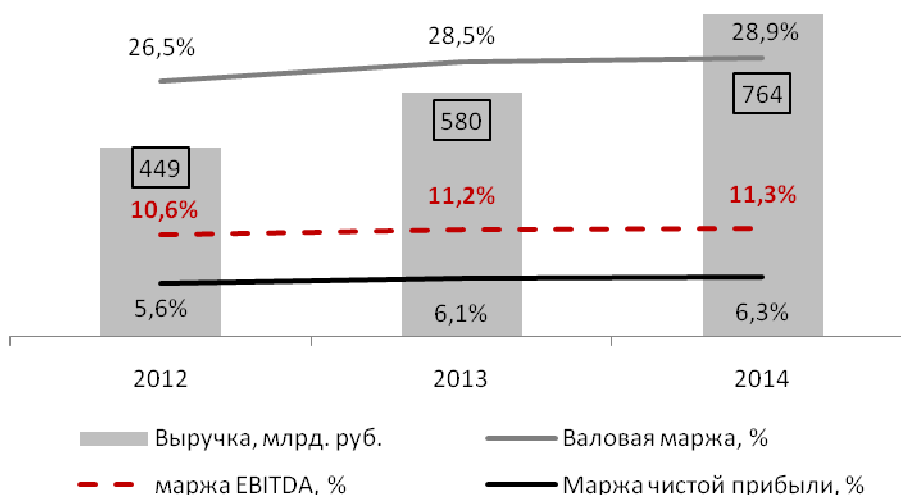
9. Рост сопоставимых продаж 2014 года к 2013 году в рублевом выражении составил 14,47%, средний чек вырос на 9,58%, трафик увеличился на 4,47%.



10. Валовая маржа Компании увеличилась с 28,51% в 2013 г. до 28,88% в 2014 г. преимущественно в связи с улучшением закупочных условий. Валовая прибыль в рублях выросла на 33,44% с 165 262,99 млн. руб. (5 189,12 млн. долл.) до 220 520,56 млн. руб. (5 739,49 млн. долл.).

11. Показатель EBITDA в рублях вырос на 32,74% - с 64 721,23 млн. руб. (2 032,19 млн. долл.) в 2013 г. до 85 909,67 млн. руб. (2 235,97 млн. долл.) в 2014 г. Маржа EBITDA за 2014 год составила 11,25%. Соотношение Net debt/EBITDA (в рублях) на конец 2014 года составило 0,91.

12. Чистая прибыль Компании в 2014 году увеличилась на 33,87% и составила 47 685,84 млн. руб. (1 241,12 млн. долл.) против 35 620,38 млн. руб. (1 118,45 млн. долл.) в 2013 году. Маржа чистой прибыли за 2014 год составила 6,25%.



13. На выплату дивидендов за 9 месяцев 2014 года Общество направило 65% от чистой прибыли - размер дивиденда на одну акцию составил 230,37 рублей (совокупно, в т.ч. 78,3 руб. за 1 полугодие 2014 года и 152,07 за 3 квартал 2014 года).

В целом, Совет Директоров Общества считает достигнутые финансово-экономические показатели удовлетворительными и соответствующими прогнозам на 2014 год.

По итогам проведенной работы Совет директоров Общества рекомендует годовому Общему собранию акционеров одобрить деятельность органов управления Общества за 2014 год, а также утвердить вынесенный на рассмотрение собрания годовой отчет Общества за 2014 год.

7. ОСНОВНЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ 2014 ГОДА

Февраль	Утверждена Политика по противодействию коррупции ПАО «Магнит»
Май	Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's пересмотрела прогноз по рейтингам ПАО "Магнит" со "Стабильного" на "Позитивный" и подтвердила долгосрочный кредитный рейтинг Компании "BB"
	Национальное рейтинговое агентство подтвердило индивидуальный рейтинг кредитоспособности ПАО «Магнит» на уровне « AA+» -очень высокая кредитоспособность, первый уровень
	Годовым общим собранием акционеров формируется новый состав совета директоров ПАО «Магнит»
	Годовым общим собранием акционеров принимается решение о выплате дивидендов по результатам 2013 финансового года
	Годовым общим собранием акционеров принимается решение об одобрении крупной сделки, в совершении которой имеется заинтересованность
Июнь	Акции ПАО «Магнит» допущены к торгам на ОАО «Санкт-Петербургская биржа»
	Советом директоров формируется состав Правления ПАО «Магнит»
	Советом директоров формируются составы комитетов Совета директоров, избираются председатель, заместитель председателя и секретарь Совета директоров
Июль	«Магнит» занимает первое место в рейтинге топ-10 ритейлеров «Value Creators 2014» Бостонской консалтинговой группы
Август	Численность сотрудников группы компаний «Магнит» превысила 200 тысяч человек
Сентябрь	Генеральный директор ПАО «Магнит» Сергей Галицкий назван Бизнесменом года 2014
	Топ-менеджеры ПАО "Магнит" вошли в список бизнес-лидеров и стали лучшими в отрасли
	Внеочередным общим собранием акционеров принимается решение о выплате дивидендов по итогам полугодия 2014 финансового года
Октябрь	Капитализация ПАО «Магнит» превысила 1 триллион рублей
Ноябрь	Численность сотрудников группы компаний «Магнит» превысила 250 тысяч человек
Декабрь	Генеральный директор ПАО "Магнит" назван "СЕО года" по версии газеты The Moscow Times
	Внеочередным общим собранием акционеров принимается решение о выплате дивидендов по итогам девяти месяцев 2014 финансового года

8. ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ

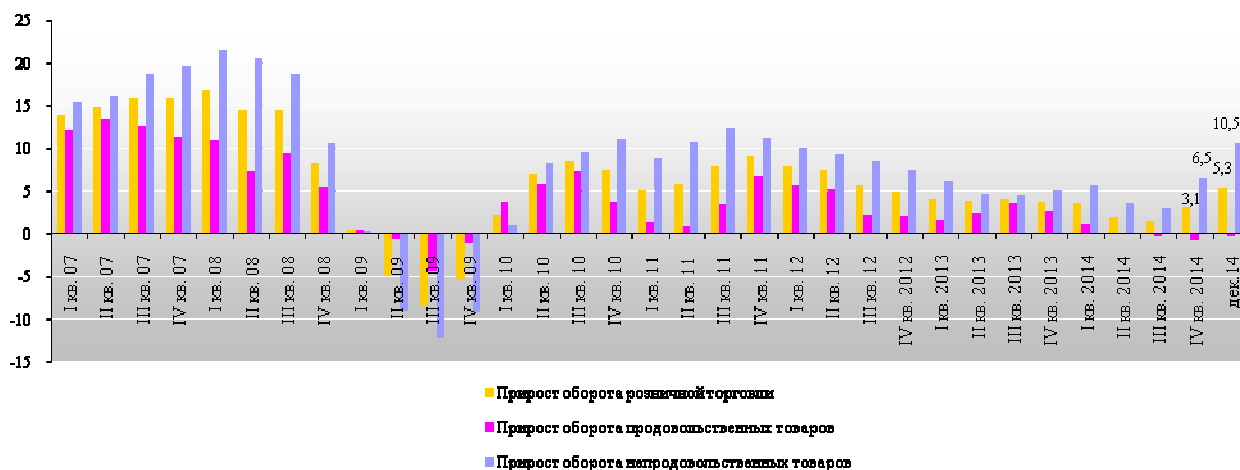
РОССИЙСКИЙ РЫНОК

Для подготовки настоящего раздела использованы материалы: ИА Инфолайн, открытые источники компаний.

Оборот розничной торговли в 2014 году составил 26 118,9 млрд. руб. и в товарной массе вырос на 2,5%, что ниже показателей 2013 года (3,9%). В декабре 2014 года оборот составил 2 941,8 млрд. руб. и в товарной массе вырос на 5,3% к декабрю 2013 с года.

В 2014 году оборот розничной торговли продовольственными товарами сократился на 0,1% (в 2013 году – рост на 2,6%), а оборот непродовольственными товарами увеличился на 4,7% (в 2013 году – рост на 4,9%). В декабре 2014 года оборот розничной торговли продовольственными товарами сократился на 0,4% к декабрю 2013 года и увеличился на 21,1% к ноябрю 2014 года. Оборот розничной торговли непродовольственными товарами в декабре 2014 года вырос на 10,5% по сравнению с декабрем 2013 года и на 25,8% по сравнению с ноябрем 2014 года.

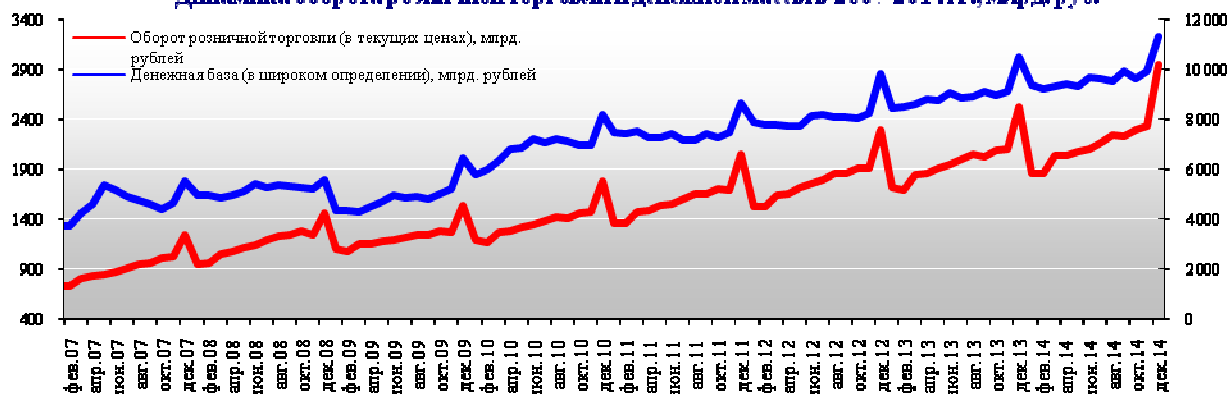
Динамика основных показателей потребительского рынка в 2007-2014 гг. в % к соответствующему периоду предыдущего года



Источник: ИА Инфолайн

Помесячная динамика оборота розничной торговли в России в 2007-2014 гг. представлена на диаграмме. Объем денежной базы в широком определении, характеризующей денежное предложение со стороны органов денежно-кредитного регулирования, увеличился за декабрь 2014 года на 1381,1 млрд. руб. относительно ноября 2014 года (за декабрь 2013 года рост на 1366,3 млрд. руб.). За 2014 год объем денежной базы в широком определении увеличился на 828,1 млрд. руб. (за 2013 год рост на 651,1 млрд. руб.).

Динамика оборота розничной торговли и денежной массы в 2007-2014 гг., млрд. руб.



Источник: ИА Инфолайн

Динамика оборота розничной торговли в России в 2006-2014 гг.

Период	Оборот, млрд. руб. в % к соответствующему периоду	
	руб.	предыдущего года
2006 год	8693,4	113,9
2007 год	10757,8	115,2
2008 год	13853,2	113,0
2009 год	14599,2	94,9
2010 год	16499	106,4
2011 год	19082,6	107,0
2012 год	21394,5	106,3
I кв. 2013	5241,3	104,0
II кв. 2013	5692,8	103,8
I пол. 2013	10934,1	103,9
III кв. 2013	6052,0	104,0
IV кв. 2013	6699,8	103,6
2013 год	23685,9	103,9
Январь 2014	1851,8	102,7
Февраль 2014	1853,3	104,0
Март 2014	2033,7	104,1
I кв. 2014	5738,8	103,6
Апрель 2014	2027,3	102,8
Май 2014	2077,7	102,2
Июнь 2014	2097,1	100,8
II кв. 2014	6202,1	101,9
I пол. 2014	11940,9	102,7
Июль 2014	2166,3	101,3
Август 2014	2231,7	101,4
Сентябрь 2014	2222	101,7
III кв. 2014	6620	101,4
Октябрь 2014	2289,7	101,6
Ноябрь 2014	2326,5	101,8
Декабрь 2014	2941,8	105,3
IV кв. 2014	7558,0	103,1
2014 год	26118,9	102,5

Источник: данные ФСГС, Минэкономразвития

СТРУКТУРА ОБОРОТА РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ ПО ВИДАМ ТОВАРОВ

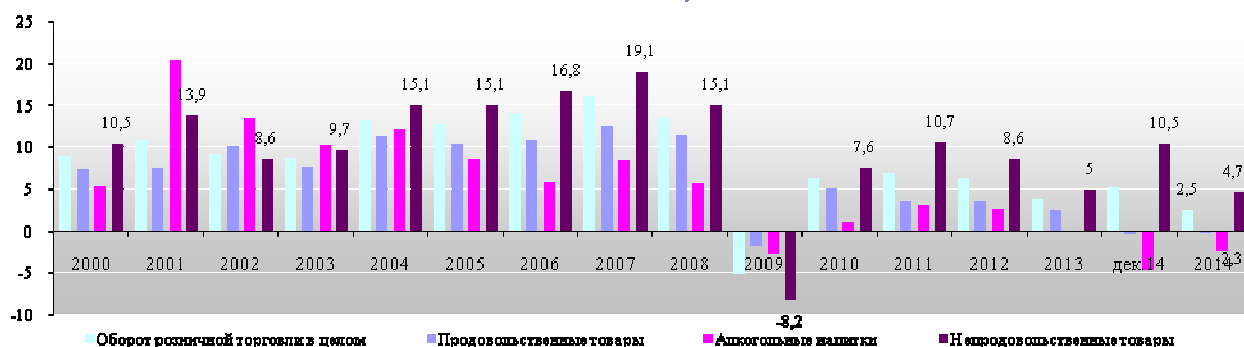
Оборот розничной торговли по итогам 2014 года вырос в товарной массе на 2,5% относительно 2013 года и составил 26 118,9 млрд. руб., причем потребление продовольственных товаров сократилось на 0,1%, непродовольственных – увеличился на 4,7%. В 2014 году потребление алкогольной продукции сократилось на 2,3% до 119,3 млн. дкл. относительно 2013 года. Рост потребления в 2014 году относительно 2013 года

⁹ Динамика оборота розничной торговли в товарной массе

показало пиво (кроме коктейлей пивных и напитка солодового) – на 1,7%, шампанские и игристые вина – на 3,1%.

Долгосрочная динамика и структура оборота розничной торговли по видам товаров приведена на диаграмме.

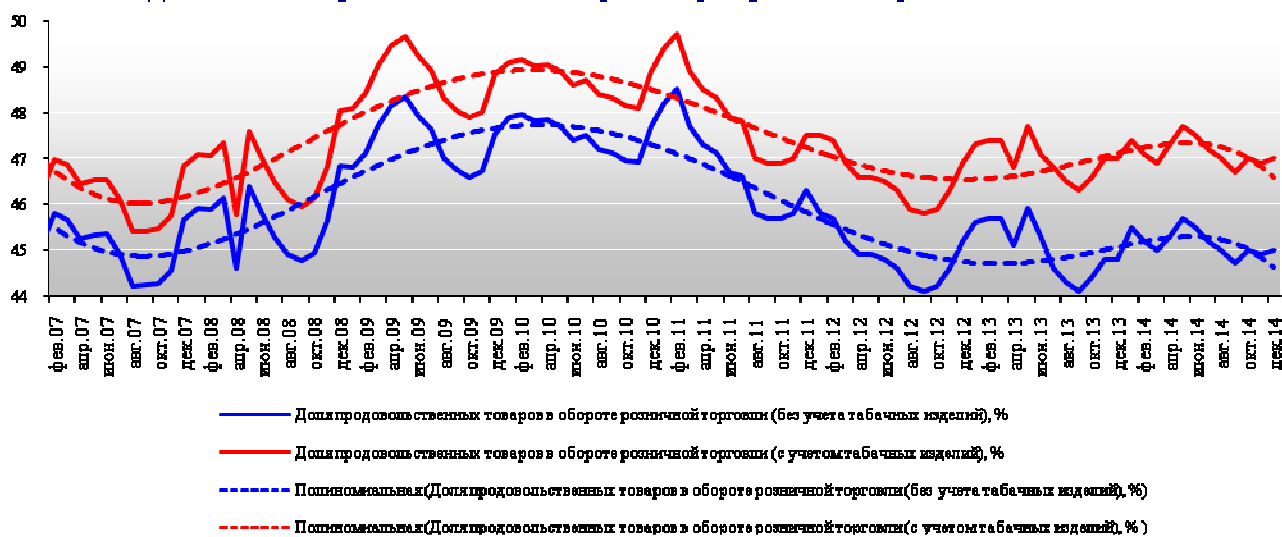
Динамика оборота розничной торговли в физическом выражении по видам товаров в 2000-2014 гг., %



Источник: ИА Инфолайн

Следует отметить, что данные ФСГС за 2009-2014 годы и предыдущие годы не в полной мере сопоставимы, так как до 2009 г. данные по пищевым продуктам, включая напитки, приводились Федеральной службой государственной статистики без табачных изделий, а начиная с 2009 года – включая табачные изделия. В связи с этим на графике приведены скорректированные данные по доле продовольственных товаров (без учета табачных изделий).

Динамика доли продовольственных товаров в обороте розничной торговли в 2007-2014 гг., %



Источник: ИА Инфолайн

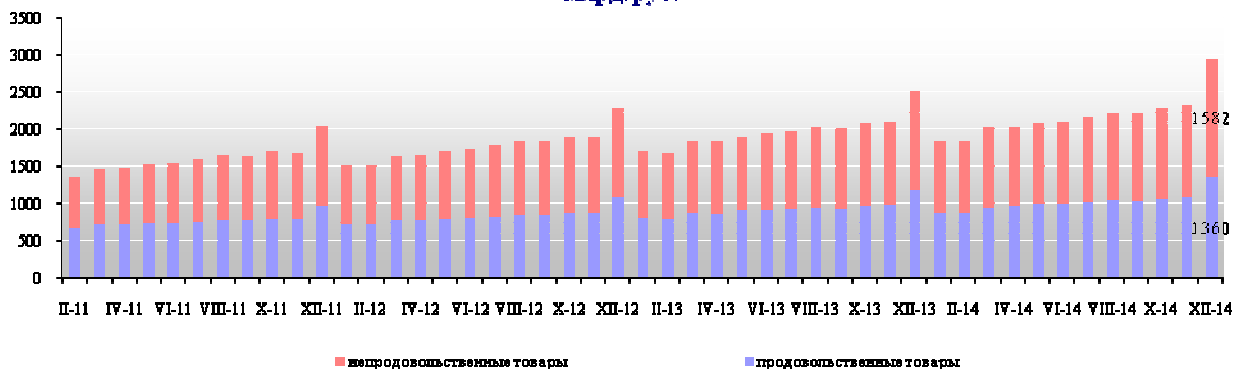
В 2014 году доля продовольственных товаров не изменилась относительно 2013 года. В декабре 2014 года доля продовольственных товаров резко сократилась на 1,1 п.п. относительно декабря 2013 года в связи с аномально высокими темпами роста продаж непродовольственных товаров.

Структура оборота розничной торговли по группам товаров в 2006-2014 гг.¹⁰

Показатель	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Дек.13	Дек.14
Оборот розничной торговли	8712	10869	13915	14599	16499	19083	21394,5	23685,9	26118,9	2517,2	2941,8
продовольственные товары	4061	5022	6510	7095	8035	9122	9961,4	11143,0	12286,5	1189,7	1360,0
непродовольственные товары	4651	5847	7405	7504	8464	9961	11433,1	12542,9	13832,4	1327,5	1581,8
доля продовольственных товаров, %	46,6	46,2	46,8	48,6	48,7	47,8	46,6	47,0	47,0	47,3	46,2
доля непродовольственных товаров, %	53,4	53,8	53,2	51,4	51,3	52,2	53,4	53,0	53,0	52,7	53,8

¹⁰ Для сопоставления с 2009-2011 гг. данные по обороту и доле продовольственных товаров в 2006-2008 гг. приводятся с учетом табачных изделий

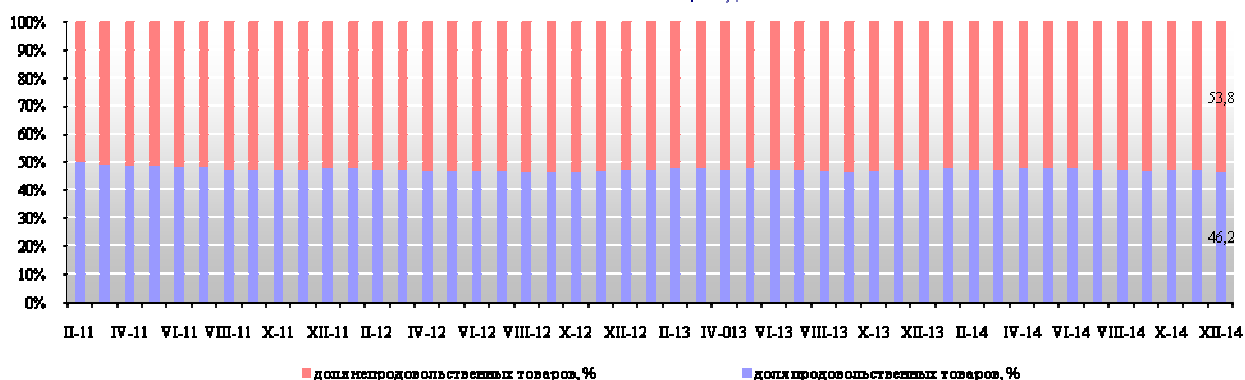
Структура оборота розничной торговли по группам товаров в 2011-2014 гг. (по месяцам), млрд. руб.



Источник: ИА Инфолайн

В декабре 2014 года доля продовольственных товаров составила 46,2%, а доля непродовольственных товаров в обороте розничной торговли в России составила 53,8% (в декабре 2013 года – 47,3% и 53,8% соответственно).

Структура оборота розничной торговли по группам товаров в 2011-2014 гг. (по месяцам), %



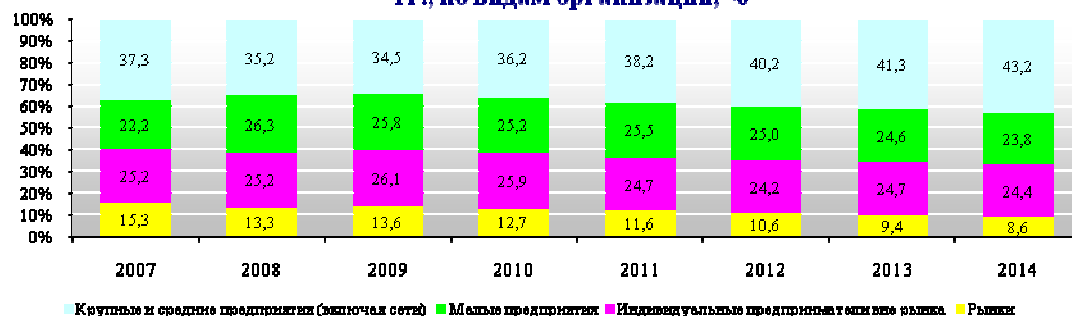
Источник: ИА Инфолайн

СТРУКТУРА ОБОРОТА РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ ПО ВИДАМ ОРГАНИЗАЦИЙ

В структуре оборота розничной торговли по видам организаций по итогам 2014 года сохранилась тенденция снижения доли рынков (на 0,8 п.п. относительно 2013 года). Кроме того сокращается доля малых предприятий – на 0,8 п.п. относительно 2013 года и доля субъектов среднего предпринимательства – на 0,3 п.п. относительно 2013 года. Доля крупных организаций (в значительной степени это торговые сети) выросла на 2,2 п.п. относительно 2013 года. Доля индивидуальных предпринимателей за 2014 год незначительно возросла и составила 24,7%.

Динамика структуры оборота розничной торговли в России по видам организаций представлена на диаграмме.

Структура формирования оборота розничной торговли в 2007-2014 гг., по видам организаций, %



Источник: ИА Инфолайн

В декабре 2014 года, оборот розничной торговли на 91,4% формировался торговыми организациями и индивидуальными предпринимателями, осуществляющими деятельность вне рынка, доля розничных рынков и ярмарок составила 8,6% (в декабре 2013 года – 90,9% и 9,1% соответственно).

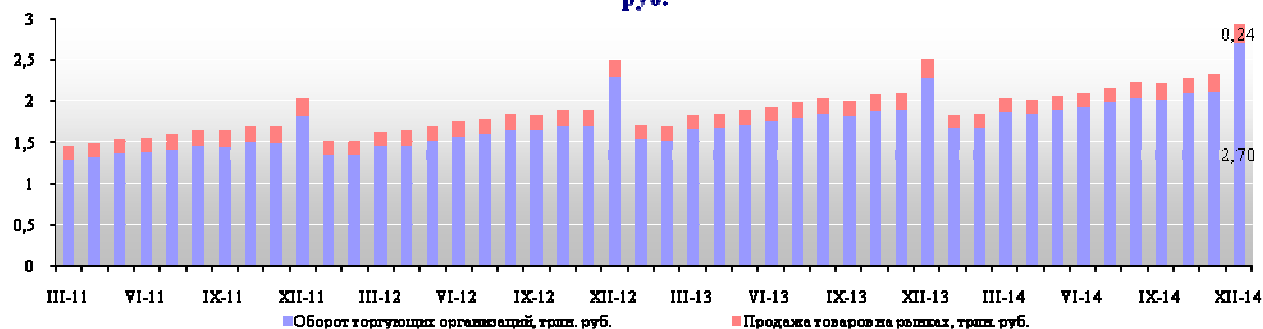
Оборот торговых организаций и рынков в 2006-2014 гг., млрд. руб.

Показатель	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Дек.13	Дек.14
Оборот розничной торговли	8690	10866,2	13853,2	14599,2	16499	19082,6	21394,5	21459,4	23880,4	2288,1	2699
оборот торговых организаций	6987	9214,5	12015,9	12613,7	14403,6	16697,3	19126,7	2226,5	2238,5	229,1	242,8
продажа товаров на рынках	1703	1651,7	1837,3	1985,5	2095,4	2385,3	2267,8	90,6	91,4	90,9	91,7
доля торговых организаций, %	80,4	84,8	86,7	86,4	87,3	88,5	89,4	9,4	8,6	9,1	8,3
доля рынков, %	19,6	15,2	13,3	13,6	12,7	11,5	10,6	21459,4	23880,4	2288,1	2699

Источник: данные ФСГС

По сравнению с декабрем 2013 года торговые организации показали рост оборота на 6,3%, в то время как продажи на рынках снизились на 4,5%. В 2014 году торговые организации показали рост оборота на 3,5% относительно 2013 года, продажи на рынках снизились на 6,8%.

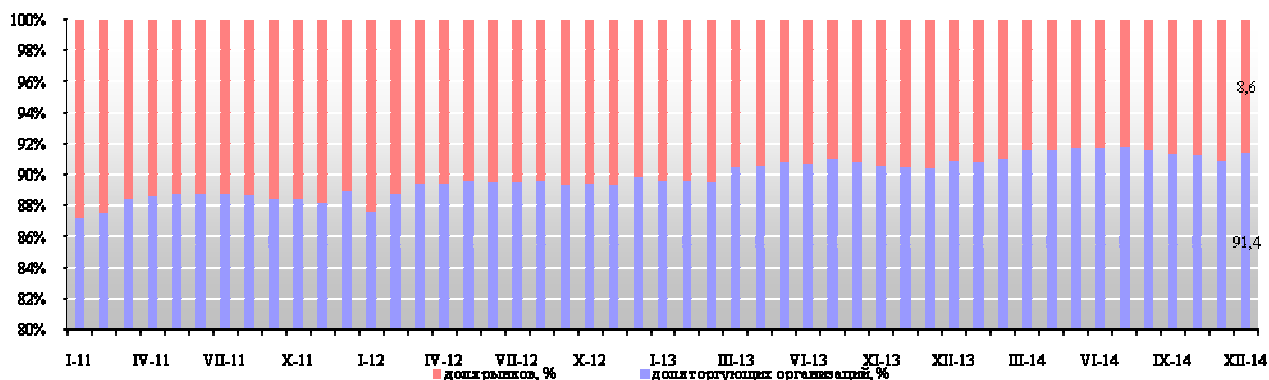
Динамика оборота торговых организаций и рынков в 2011-2014 гг. (по месяцам), трлн. руб.



Источник: ИА Инфолайн

В декабре 2014 года по сравнению с ноябрем 2014 года оборот торговых организаций увеличился на 24,7%, а продажи на рынках выросли на 12,3%.

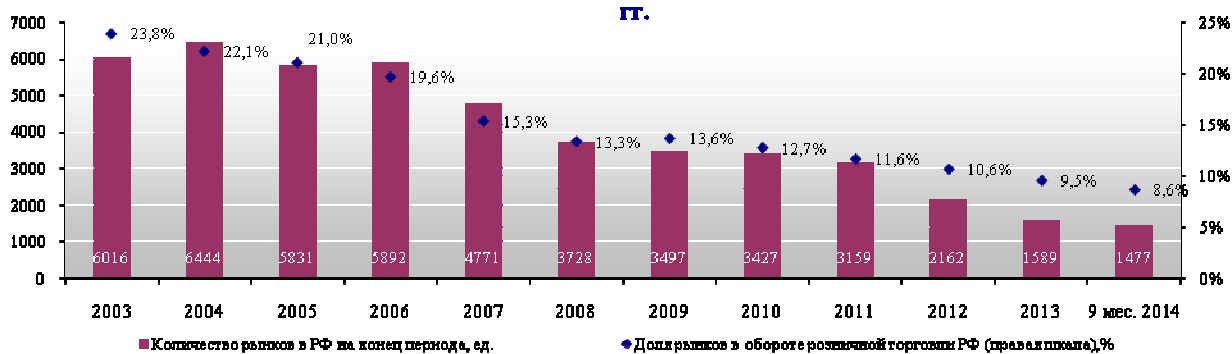
Структура оборота розничной торговли в 2011–2014 гг. (по месяцам), %



Источник: ИА Инфолайн

По состоянию на 1 января 2015 года на территории РФ функционировало 1447 розничных рынков. По сравнению с 1 октября 2014 года закрылись или были преобразованы в ярмарки, торговые центры, нестационарные торговые объекты 30 рынков, по сравнению с 1 января 2014 года - 142 рынка. Распределение розничных рынков по типам изменилось за IV квартал 2014г. в сторону увеличения доли универсальных рынков, специализированных вещевых рынков, специализированных рынков по продаже строительных материалов и специализированных прочих рынков, при сокращении доли специализированных рынков по продаже продуктов питания, сельскохозяйственных и сельскохозяйственных кооперативных рынков. Уровень фактического использования торговых мест на рынках на 1 января 2015г. в среднем по Российской Федерации составил 69,8%, что ниже, чем на 1 октября 2014г. и на 1 января 2014 года. Основными хозяйствующими субъектами на рынках по-прежнему остаются индивидуальные предприниматели. На 1 января 2015г. на розничных рынках осуществляли деятельность 174,9 тыс. индивидуальных предпринимателей (на 1 октября 2014г. - 174,7 тыс.). Увеличение доли торговых мест на 0,5 п.п. относительно 1 октября 2014 года продемонстрировали частные лица (20,1 п.п.). Сокращение доли торговых мест за IV кв. 2014 года продемонстрировали крестьянские (фермерские) хозяйства, индивидуальные предприниматели и юридические лица – на 0,1 п.п., личные подсобные хозяйства – на 0,2 п.п.

Динамика количества рынков в РФ и их доли в обороте розничной торговли в 2003–2014 гг.



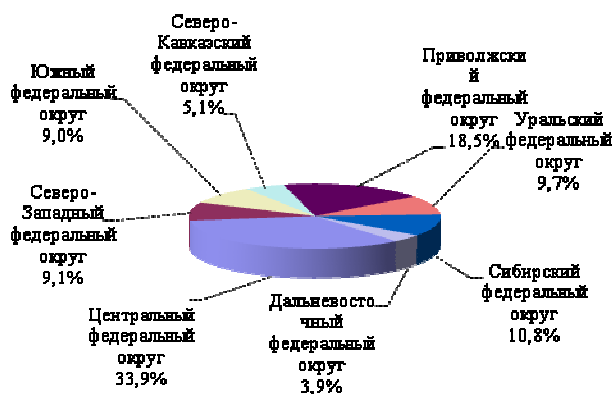
Источник: ИА Инфолайн

РЕГИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА ОБОРОТА РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ

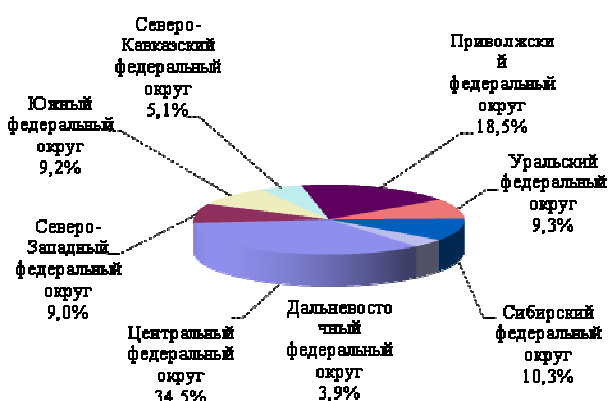
Региональная структура оборота розничной торговли России отличается неравномерностью: 51,1% оборота розничной торговли в 2014 году приходилось на 11 субъектов (Москва, Московская область, Санкт-Петербург, Свердловская область,

Краснодарский край, Самарская область, Республики Татарстан и Башкортостан, Тюменская область, Челябинская и Ростовская области).

Структура оборота розничной торговли по федеральным округам РФ в 2013 году, %



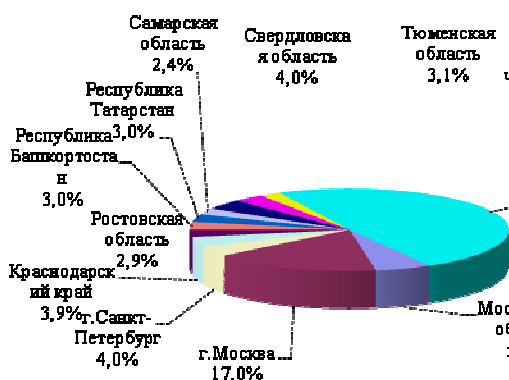
Структура оборота розничной торговли по федеральным округам РФ в 2014 году, %



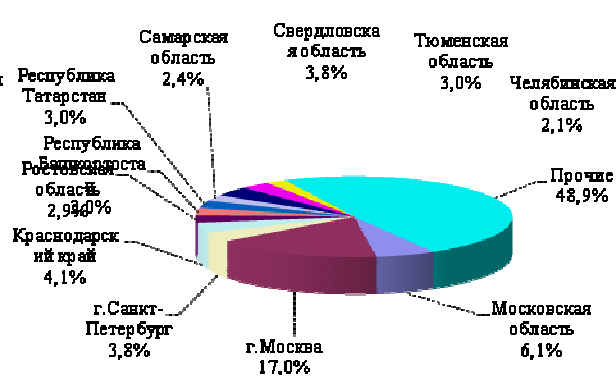
Источник: ИА Инфолайн

В 2014 году увеличились доли Южного (на 0,2 п.п.), Центрального ФО (на 0,6 п.п.), Приволжского ФО (на 0,1 п.п.) и Дальневосточного ФО (на 0,1%); доля Северо-Кавказского ФО не изменилась; доля Северо-Западного ФО сократилась на 0,1 п.п., Уральского и Сибирского ФО – на 0,4 п.п.

Структура оборота розничной торговли по субъектам РФ в 2013 году, %



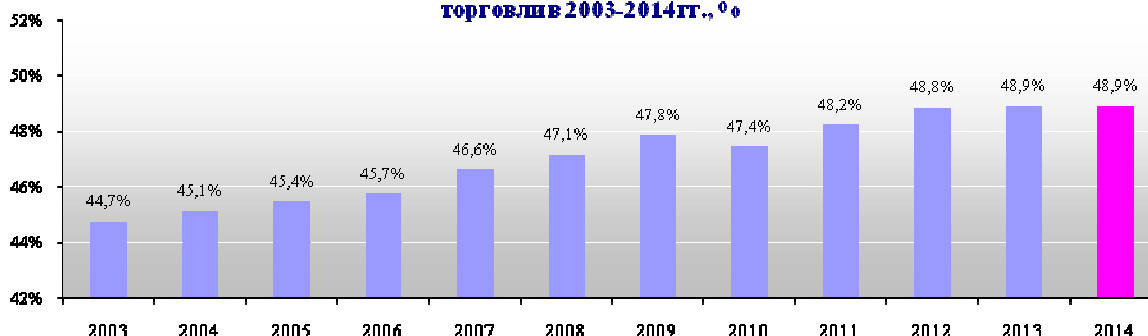
Структура оборота розничной торговли по субъектам РФ в 2014 году, %



Источник: ИА Инфолайн

В 2014 году увеличились доли Краснодарского края (0,2 п.п.), Московской области (0,4 п.п.); доли Ростовской, Самарской областей, Республики Татарстан, Москвы, а также прочих регионов – не изменились; доли Санкт-Петербурга, Свердловской, Челябинской, Тюменской областей, а также Республики Башкортостан сократились.

Динамика доли 69 регионов России (кроме 11 крупнейших) в обороте розничной торговли в 2003-2014 гг., %



Источник: ИА Инфолайн

В 2014 году наиболее динамичный прирост доли в общем объеме оборота розничной торговли относительно 2013 года демонстрировали Центральный ФО – 0,62 п.п. (в т.ч. Московская область 0,44 п.п.), Приволжский ФО – на 0,2 п.п. Южный ФО – на 0,19 п.п., Дальневосточный ФО – на 0,04 п.п. В тоже время падение доли оборота розничной торговли в 2014 году продемонстрировали Северо-Западный ФО (на 0,12 п.п.), в частности Санкт-Петербург (на 0,18 п.п.), Сибирский ФО (на 0,44 п.п.), Уральский ФО (на 0,36 п.п.), Северо-Кавказский ФО (на 0,12 п.п.) и Москва (на 0,1 п.п.).

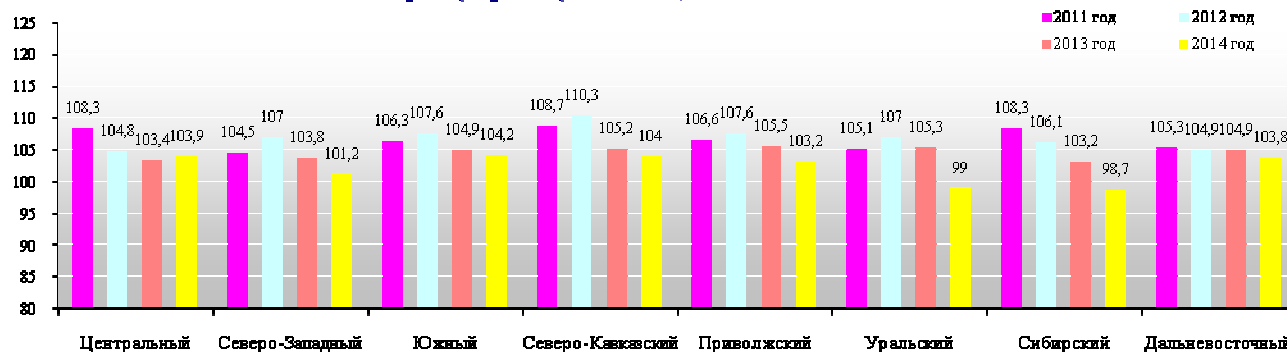
Региональная структура оборота розничной торговли РФ в 2006-2014 гг., %

Регион	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Центральный федеральный округ	35,8	34,4	33,4	33,83	34,21	34,57	34,15	33,89	34,51
Московская область	5,7	6,1	6,4	6,12	6,16	6,33	5,90	5,66	6,10
г. Москва	20,9	18,8	17,0	17,31	17,47	17,41	17,07	16,97	16,88
Северо-Западный федеральный округ	9,4	9,4	9,3	9,35	9,36	9,14	9,17	9,13	9,01
г. Санкт-Петербург	4,1	4,1	4,2	4,15	4,15	3,89	3,96	4,00	3,82
Южный федеральный округ	8,0	8,5	8,8	8,73	8,99	8,92	9,01	9,02	9,21
Северо-Кавказский федеральный округ	3,6	3,8	4,0	4,66	4,85	4,97	5,14	5,13	5,01
Приволжский федеральный округ	17,5	17,9	18,4	18,27	18,20	18,18	18,33	18,46	18,66
Уральский федеральный округ	10,0	10,4	10,8	10,14	9,69	9,52	9,54	9,71	9,35
Сибирский федеральный округ	11,7	11,7	11,6	10,95	10,72	10,82	10,83	10,78	10,34
Дальневосточный федеральный округ	4,1	3,9	3,8	4,07	3,98	3,89	3,84	3,87	3,91

Источник: данные ФСГС

В 2014 году наибольшее снижение (более 5%) объемов розничного товарооборота по отношению к 2013 году среди крупнейших субъектов РФ (доля в обороте розничной торговли по РФ более 1%) продемонстрировала Кемеровская область (-8,7%). Снижение в пределах 5% отмечалось в Свердловской области (-2,9%), Челябинской области (-0,5%), Красноярском крае (-0,3%), Алтайском крае (-0,1%). Наибольший рост (более 5%) продемонстрировали Московская область (7,9%), Воронежская область (7,2%), Республика Дагестан (7%), Краснодарский край (6,6%) и Нижегородская область (5,9%).

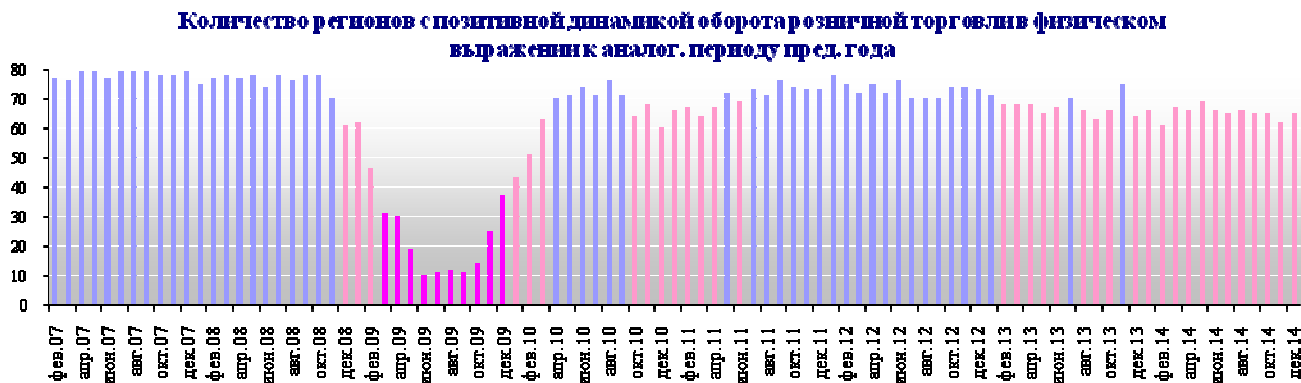
Рост оборота розничной торговли по округам в 2010-2014 гг., в % к соответствующему периоду предыдущего года, в сопоставимых ценах



Источник: ИА Инфолайн

В целом за 2011 год снижение (приводится по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года) оборота по сравнению с аналогичным периодом 2010 года произошло в 7 регионах¹¹, а в 2012 году – в 8 регионах, а в 2013 году – в 4 регионах. В декабре 2014 года снижение оборота розничной торговли по сравнению с декабрем 2013 года продемонстрировали 15 регионов, в январе-декабре 2014 года снижение оборота розничной торговли по сравнению с январем-декабром 2013 года показали 14 регионов.

¹¹ При анализе учитывались 80 субъектов РФ (исключая ХМАО, ЯНАО и НАО), существующие по состоянию на 1 июня 2011 года (данные за 2006-2009 гг. пересчитаны с учетом укрупнения).



Источник: ИА Инфолайн

ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ

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

Также Закон "Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации призван регулировать взаимодействие торговых сетей с поставщиками. Законом № 381-ФЗ введены специальные правовые регулирования в отношении поставок продовольственных товаров и закреплен перечень условий, которые поставщики продовольственных товаров и их покупатели (торговые сети) не могут навязывать друг другу. В частности, это условия о снижении поставщиками цены на товар до уровня, который при условии установления торговой надбавки (наценки) не превысит минимальную цену продажи такого товара хозяйствующими субъектами, осуществляющими аналогичную деятельность; о внесении платы за изменение ассортимента товаров; об ответственности за неисполнение обязательства о поставках товаров на условиях, лучших, чем для других хозяйствующих субъектов; о внесении поставщиками платы за доступ к торговым объектам, входящим в торговую сеть. Запрещена оптовая торговля с использованием договора комиссии. Не допускается установление запрета на перемену лиц по договору поставки продовольствия путем уступки требования и ответственности за несоблюдение этого правила. Установлены сроки оплаты поставок некоторых продовольственных товаров. Так, для продуктов питания сроком годности до 10 дней срок оплаты составляет до 10 рабочих дней с момента приемки товара, для продуктов питания сроком годности до 30 дней - до 30 календарных дней, для остальных продуктов питания, в том числе алкоголя, - до 45 календарных дней.

ОСНОВНЫЕ КОНКУРЕНТЫ¹²

Степень концентрации российского рынка розничной торговли продуктами питания весьма мала - на долю 3-х крупнейших игроков приходится не многим более 10% рынка, что существенно уступает аналогичным показателям стран Восточной и Западной

¹² Источник: ИА Инфолайн, открытые источники компаний.

Европы.

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

X5 Retail Group

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

На 31 декабря 2014 года под управлением Компании находилось 5 483 магазина с лидирующими позициями в Москве, Санкт-Петербурге и значительным присутствием в европейской части России. Сеть Компании включает в себя 4 789 магазинов «Пятерочка», 403 супермаркета «Перекресток», 82 гипермаркета «Карусель» и 209 магазинов «Экспресс». Общая торговая площадь компании по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 2 572,2 тыс.кв.м.

Под управлением Компании также находится 34 распределительных центра и 1 438 собственных грузовых автомобилей на территории Российской Федерации.

Чистая выручка Компании за 2014 год составила 633 873 млн. руб., показатель EBITDA составил 45 860 млн. руб., чистая прибыль составила 12 691 млн. руб.

МЕТРО Кэш энд Керри

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года ООО "Metro Cash & Carry" управляет 78 торговыми центрами в 44 регионах России (без учета Республики Крым). Кроме того в управлении "МЕТРО Кэш энд Керри" находится супермаркет METRO Punct площадью 1,587 тыс. кв. м., открытый в мае 2012 года, и гипермаркет real,-, площадью 8,39 тыс. кв. м., перешедший в управление "Метро Кэш энд Керри", в результате сделки с ООО "Реал-Гипермаркет" (Metro Group). Кроме того, в июне 2012 года открылись первые два франчайзинговых магазина "Фасоль" в Санкт-Петербурге, а в сентябре 2012 года – 5 магазинов "Фасоль" в Ростове-на-Дону. По состоянию на 31 декабря 2014 года сеть включает более 15 магазинов "Фасоль" в Москве, 6 в Санкт-Петербурге, 4 в Ростове-на-Дону, 1 – в Калуге, 1 – в Казани.

В 2014 году открылось 7 торговых центров МЕТРО: в Московской области – 2 (с.п. Лаговское и с.п. Аксено-Бутырское), Воронежской области (г. Семилуки), Москве, Краснодарском крае (г. Новороссийск), Новосибирске, Владимире. Суммарные торговые площади компании по состоянию на 31 декабря 2014 года составили 619,2 тыс. кв. м.

Продажи МЕТРО Кэш энд Керри, Россия за 2013 год составили 183 224 млн. руб. (рост по сравнению с 2012 годом – 11,3%).

Ашан

Auchan – крупная сеть гипермаркетов, работает на российском рынке с 2002 г. По состоянию на 31 декабря 2014 года компания «Ашан» в России управляет 85 торговыми объектами (включая "Ашан-сити" в Москве на реконструкции) общей торговой площадью

788,461 тыс. кв. м): 55 гипермаркетов «Ашан» открыты в 25 регионах (18 - в Москве и Московской области, 6 - в Санкт-Петербурге и Ленинградской области, 5 - в Самарской области, 3 - в Нижегородской и Ростовской областях, 2 - в Волгоградской области и Республике Татарстан, по одному в Новосибирске, Липецке, Ярославле, Краснодаре, Республике Адыгее, Тамбове, Екатеринбурге, Ульяновске, Омске, Воронеже, Уфе, Рязани, Челябинске, Тюмени, Саратове, Иваново, Ижевске и Республике Крым). Кроме того, «Ашан» управляет 23 мини-гипермаркетами «Ашан-сити» в Москве (9 магазинов), Екатеринбурге (1), Московской области (3), Новосибирске (2), Нижнем Новгороде (1), Санкт-Петербурге (3), Саратове (1), Тольятти (1), Ростове-на-Дону (1), Уфе (1), а также 6 гипермаркетами «Наша Радуга» в Пензенской области (Кузнецк и Пенза), Нижегородской области (Арзамас), Ярославле, Калуге, Костроме.

За 2014 год компания открыла 6 новых торговых объектов. Общая торговая площадь магазинов сети на 31 декабря 2014 года составила 788,5 тыс. кв. м.

В планах компании в 2015 году открыть от 7 до 12 гипермаркетов.

Дикси

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г. компания управляла 2 195 магазинами, включая: 2 065 магазинов у дома «Дикси», 94 магазина «Виктория», 1 магазин «КЭШ» и 35 компактных гипермаркетов «МегаМарт» и «МиниМарт».

Компания занимает третье место по размеру выручки, торговых площадей и количеству магазинов среди национальных розничных операторов, работающих в продовольственном сегменте. Общее число сотрудников компании превышает 50 тысяч человек.

Чистая торговая площадь Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляет 746,5 тыс. кв. м.

Выручка ГК «ДИКСИ» за 2014 год выросла на 26,9% в рублях по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 229,0 млрд. руб.

Лента

Компания «Лента», владеющая одноименной сетью гипермаркетов, основана в 1993 году. По состоянию на 31 декабря 2014 года сеть «Лента» управляет 108 гипермаркетами в 60 городах России и 24 супермаркетами в Москве и Московской области.

Суммарные торговые площади сети по состоянию на 31 декабря 2014 года составляют 701 тыс. кв. м.

По состоянию на 1 января 2015 года в компании работало 35100 человек. Средняя списочная численность персонала компании "Лента" в 2014 году составила 27200 человек. 6,5 млн. человек по всей России являются активными держателями карты постоянного покупателя.

Сотрудниками компании являются порядка 27 800 человек. 6 млн. человек по всей России являются активными держателями карты постоянного покупателя сети.

Чистая выручка сети «Лента» по итогам 2014 года составила 194,0 млрд. руб., увеличившись на 34,5% по сравнению с 2013 годом.

О'КЕЙ

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года сеть «О'КЕЙ» насчитывает 108 торговых объектов на территории России: 69 гипермаркетов и 39 супермаркетов в 28 городах России. Суммарные торговые площади компании по состоянию на 31 декабря 2014 года составили 552 тыс. кв.м.

В 2014 году были открыты 9 гипермаркетов: в Сыктывкаре, Москве (3), Стерлитамаке (Республика Башкортостан), Гатчине (Ленинградская область) и Оренбурге, Череповце (Вологодская область) и Нижнем Новгороде и 7 супермаркетов: в Волжском (Волгоградская область)-2, Санкт-Петербурге, Воронеже, Иваново, Тамбове, Барнауле и закрылся 1 супермаркет в г. Волжский (Волгоградская область).

Аудированная чистая выручка сети «О'Кей» по итогам 2014 года составила 151,98 млрд. руб., увеличившись на 9,0% относительно 139,46 млрд. руб. за 2013 год.

Количество магазинов крупнейших сетей FMCG в 2007-2014 гг., по состоянию на конец периода

Юридическое название	Бренд	Основные форматы ¹	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
X5 Retail Group N.V.	Пятерочка	Д	674	848	1039	1392	1918	3220	3882	4789
	Перекресток	С	194	207	275	301	321	370	390	403
	Карусель, Перекресток	Г	22	46	58	71	77	78	83	82
	Гипер									
	Перекресток Экспресс, Копейка	М	0	0	0	45	70	134	189	209
	Все форматы	все форматы	890	1101	1372	1809	2386	3802	4544	5483
Магнит, ПАО	Магнит	Д	2194	2568	3204	4004	5006	6046	7200	8344
	Гипермаркет Магнит	Г	3	14	24	51	93	126	161	190
	Магнит Косметик	МК	-	-	-	2	210	692	686	1080
	Магнит Семейный	МС	-	-	-	-	-	20	46	97
	Все форматы	все форматы	2197	2582	3228	4055	5309	6884	8093	9711
Ашан, ООО	Ашан, Ашан-Сити, Наша Радуга	Г	18	33	38	44	49	57	79	85
МЕТРО Кэш энд Керри, ООО	Metro C&C, Metro Punct, real,-	С, Г	39	48	52	57	62	68	72	80
О'Кей, ООО	О'Кей, О'Кей-экспресс	С, Г	24	37	46	57	71	83	94	108
Лента, ООО	Лента	Г, С	26	34	36	39	42	56	87	132
Дикси групп, ОАО	Мегамарт, Минимарт, Дикси	Д, С, Г	388	481	537	646	894	1422	1712	2100
	Виктория, Кэш, Дешево, Квартал, Семейная Копилка	М, С, Г	194	215	208	257	225	77	87	95
	Все форматы	все форматы	388	493	537	646	1119	1499	1799	2195

Общая торговая площадь крупнейших сетей FMCG России в 2007-2014 гг. по состоянию на конец периода, тыс. кв. м.

Юридическое название	Бренд	Основные форматы	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
X5 Retail Group N.V.	Пятерочка	Д	357,5	419,2	493,0	586,3	735,2	1191,4	1414,1	1754,3
	Перекресток	С	251,7	222,4	284,4	313,0	333,9	383,5	397,8	415,8
	Карусель, Перекресток	Г	126,0	232,5	285,6	351,8	371,3	368,2	375,8	358,6
	Гипер									
	Перекресток Экспресс, Копейка	М	-	-	-	9,2	12,7	26,7	35,2	43,6
	Все форматы	все форматы	735,2	874,1	1063	1260,3	1453,1	1969,7	2222,9	2572,2

¹ Условные обозначения: Д - Дискаунтер, Г - Гипермаркет, С - Супермаркет, М - Магазин у дома, МК - Магазин drogери, МС - Магнит Семейный

Юридическое название	Бренд	Основные форматы	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Магнит, ПАО	Магнит	Д	640,1	767,1	978,5	1256,8	1637,8	1977,5	2312,2	2673,3
	Гипермаркет Магнит	Г	11,6	56,4	81,4	165,1	282,2	387,6	482,9	559,1
	Магнит Косметик	МК	-	-	-	0,4	50,1	159,8	163,0	249,2
	Магнит Семейный	МС	-	-	-	-	-	24,4	53,3	109,1
	Все форматы	все форматы	651,7	823,5	1059,9	1422,3	1970,2	2549,3	3011,4	3590,6
Ашан, ООО	Ашан, Ашан-Сити, Наша Радуга	Г	250,6	340,1	386,6	452,3	498,1	565,9	739,9	788,5
МЕТРО Кэш энд Керри, ООО	Метро С&С, Metro Punct, real,-	С, Г	326,3	394,5	427,4	464,5	499,5	538,1	566,5	619,2
О'Кей, ООО	О'Кей, О'Кей-экспресс	С, Г	149,2	191,7	232,7	287,4	346,0	428,0	489,0	552,0
Лента, ООО	Лента	Г, С	186,7	244,7	260,9	281,7	306,0	413,1	508,0	701,2
Дикси групп, ОАО	Мегамарт, Минимарт, Дикси	Д, С, Г	149,1	189,8	206,0	227,9	286,7	447,3	541,3	663,6
	Виктория, Кэш, Дешево, Квартал, Семейная Копилка	М, С, Г	99,7	109,6	104,6	123,5	118,4	67,6	75,9	82,9
	Все форматы	все форматы	149,1	191,0	206,0	227,9	405,1	514,9	617,2	746,5

Динамика чистой выручки (без учета НДС) крупнейших сетей FMCG в 2007-2014 гг., млрд. руб.

Юридическое название	Бренд	Основные форматы	Данные	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
X5 Retail Group N.V.	Пятерочка, Перекресток, Карусель, E5.RU	М, Д, С, Г	МСФО	136,1	207,2	275,08	342,58	452,48	490,09	532,7	633,87
Магнит, ПАО	Магнит	Д, Г, МК, МС	МСФО	94,04	132,4	169,86	236,19	335,7	448,66	579,7	763,53
Ашан, ООО	Ашан, Ашан-Сити, Наша Радуга	Г	РСБУ	90,6	128,1	158,36	178,1	205,1	232,6	287,4	-
МЕТРО Кэш энд Керри, ООО	Метро С&С, Metro Punct	С, Г	МСФО	89,2	111,2	114,3	117,99	139,96	164,6	183,2	-
О'Кей, ООО	О'Кей, О'Кей-экспресс	С, Г	МСФО	30,53	51,14	67,88	82,67	92,21	115,92	139,5	151,98
Лента, ООО	Лента	Г, С	МСФО	32,9	50,8	55,6	70,6	89,8	109,9	144,3	194,0
Дикси групп, ОАО	Всего по сети	М, Д, С, Г	МСФО	36,65	48,3	54,26	64,8	102,23	147,05	180,5	229,0

КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА СЕТИ «МАГНИТ»

Формирование мультиформатного бизнеса

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

Широкое присутствие в регионах

Группа компаний "Магнит" располагает значительным опытом работы в регионах: наблюдавшийся в 2002-2014 гг. впечатляющий рост оборотов Группы стал результатом реализации стратегии экспансии в города с населением менее 500 тыс. жителей. В ближайшем будущем именно в регионах ожидается наибольший рост потребительского спроса, что создает благоприятные условия для среднесрочной динамики бизнеса Группы.

Крупнейшая торговая сеть в РФ

«Магнит» является крупнейшей розничной сетью по торговле продуктами питания в России, что благоприятно сказывается на сотрудничестве с крупнейшими производителями напитков и продуктов питания, продвигающими свои товары на региональные рынки. В первую очередь это находит отражение в осуществлении закупок на выгодных условиях и соответствующем увеличении рентабельности бизнеса.

Узнаваемый бренд

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

Эффективная система логистики

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

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

9. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Публичное акционерное общество «Магнит» является холдинговой компанией группы обществ, занимающихся розничной торговлей через сеть магазинов «Магнит», с местом нахождения в Краснодаре. Сеть магазинов «Магнит» является крупнейшей розничной сетью по торговле продуктами питания в России. По состоянию на 31 декабря 2014 г. сеть «Магнит» насчитывала 9 711 магазинов: 8 344 магазина у дома, 190 гипермаркетов, 97 магазинов «Магнит Семейный» и 1 080 магазинов дрoгeри, расположенных в 2 108 населенных пунктах Российской Федерации.

Около двух третей магазинов Компании работает в городах с населением менее 500 тысяч человек. Большинство магазинов Группы расположено в Южном, Центральном и Приволжском регионах. Магазины сети «Магнит» также находятся в Северо-Западном, Северо-Кавказском, Уральском и Сибирском Федеральных округах. В Южном Федеральном округе на конец 2014 года насчитывалось 1 876 магазинов, в Приволжском ФО – 3 018, Северо-Кавказском ФО - 397, Центральном – 2 466, Северо-Западном ФО - 870, Уральском ФО - 836 и Сибирском ФО - 248.

География сети

2 108 населенных пунктов

7 федеральных округов



По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания управляет собственной логистической системой, насчитывающей 27 современных распределительных центров (РЦ), шесть из которых расположены в Южном Федеральном округе (Батайск, Кропоткин, Славянск-на-Кубани, Ерзовка, Шахты и Новороссийск), шесть – в Приволжском регионе (Энгельс, Тольятти, Дзержинск, Ижевск, Стерлитамак и Зеленодольск), восемь распределительных центров находятся в Центральном Федеральном округе (Иваново, Орел, Тамбов, Тверь, Тула, Ярославль, Воронеж и Коломна), по два в Уральском (Челябинск и Екатеринбург), Северо-Западном (Великий

Новгород и Колпино) и Сибирском (Омск и Новосибирск) Федеральных округах, один в Северо-Кавказском Федеральном округе (Лермонтов).

Населенный пункт		Федеральный округ	Площадь складских помещений, кв.м.	Количество обслуживаемых магазинов	Доля в общем обороте РЦ
1	Батайск	Южный	17 407	271	3,07%
2	Кропоткин	Южный	30 048	376	4,00%
3	Славянск-на-Кубани	Южный	20 496	338	5,43%
4	Ерзовка (Волгоград)	Южный	26 074	459	5,68%
5	Шахты	Южный	58 982	536	4,14%
6	Новороссийск	Южный	25 321	-	3,00%
7	Энгельс	Приволжский	19 495	301	3,16%
8	Тольятти	Приволжский	19 157	351	4,16%
9	Дзержинск	Приволжский	30 523	332	3,70%
10	Ижевск	Приволжский	34 141	555	4,54%
11	Стерлитамак	Приволжский	22 043	572	5,20%
12	Зеленодольск	Приволжский	22 524	587	5,09%
13	Иваново	Центральный	52 929	513	5,38%
14	Орел	Центральный	14 326	299	4,13%
15	Тамбов	Центральный	26 733	343	3,57%
16	Тверь	Центральный	15 726	215	2,27%
17	Тула	Центральный	51 205	525	8,28%
18	Ярославль	Центральный	58 904	355	3,27%
19	Воронеж	Центральный	53 523	414	3,20%
20	Коломна	Центральный	84 160	336	0,51%
21	Великий Новгород	Северо-Западный	21 060	150	3,68%
22	Колпино	Северо-Западный	50 800	370	1,81%
23	Челябинск	Уральский	17 623	273	3,18%
24	Екатеринбург	Уральский	75 159	663	4,55%
25	Омск	Сибирский	7 114	149	1,34%
26	Новосибирск	Сибирский	18 950	85	0,20%
27	Лермонтов	Северо-Кавказский	34 503	343	3,46%
Итого			908 926	9 711	100%

Компания располагает автоматизированной системой управления запасами и автопарком, состоящим из 5 938 автомобилей.

10. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ

В рамках среднесрочной перспективы развития Компании выделяет следующие направления развития:

- Дальнейшее расширение сети за счет роста плотности покрытия ключевых рынков присутствия, а также органического развития в наименее освоенных регионах России;
- Развитие мультиформатной бизнес-модели: продолжение агрессивного развития форматов "магазин у дома", "гипермаркет", "Магнит Семейный" и "магазин drogери";
- Формирование высокого уровня лояльности к бренду со стороны ключевой аудитории;
- Внедрение дополнительных мер по оптимизации издержек и улучшению рентабельности.

Развитие сети

В перспективе 2-3 лет Компания планирует сохранять высокие темпы роста бизнеса. Так, на 2015 год запланировано открытие 1 200 магазинов у дома, 90 гипермаркетов (включая магазины «Магнит Семейный»), а также 800 магазинов drogери. Накопленный опыт и технологии компании позволяют ей открывать прибыльные магазины малого формата в населенных пунктах с численностью всего 5 000 человек, в то время как для магазинов формата гипермаркет и «Магнит Семейный» этот порог составляет всего 25 000 человек.

На данный момент магазины Компании представлены в 7 из 8 федеральных округов: Южный, Центральный, Приволжский, Северо-Кавказский, Северо-Западный, Уральский, Сибирский. Компания планирует повысить плотность торговых точек в обозначенных регионах, а также усилить свое присутствие на рынках Москвы, Санкт-Петербурга и Западной Сибири.

В долгосрочной перспективе менеджмент сети не исключает выход на рынок Дальнего Востока.

Развитие мультиформатности

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

Формат «магазина у дома» представляет собой магазин шаговой доступности, ориентированный на всех покупателей, живущих в радиусе 500 метров. Ассортимент магазина у дома насчитывает около 3 500 продовольственных и непродовольственных товаров первой необходимости, реализуемых по доступным ценам. Средняя общая площадь магазина составляет 459 кв.м., средняя торговая – 320 кв.м.

По состоянию на 31 декабря 2014 года розничная сеть «Магнит» насчитывает 8 344 магазина у дома, 1 144 из которых были открыты в 2014 году.

С 2007 года Компания осваивает формат гипермаркета. По состоянию на 31 декабря 2014 года розничная сеть «Магнит» насчитывает 190 магазинов этого формата, 29 из которых было открыто в 2014 году.

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

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

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

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

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

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

В 2010 году Компания приступила к изучению нового сегмента розничного рынка и запустила 2 экспериментальных магазина нового для сети формата - "магазин дрогери". В отличие от магазинов у дома, магазины под брендом «Магнит Косметик» предлагают ассортимент только из непродовольственной группы товаров: предметы гигиены, бытовой химии, косметики и парфюмерии. По состоянию на 31 декабря 2014 года сеть магазинов дрогери насчитывает 1 080 магазинов, 394 из которых были открыты в 2014 году.

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

Основные характеристики формата:

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

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

В 2014 году Группа открыла 51 магазин «Магнит Семейный». Всего по состоянию на 31 декабря 2014 года розничная сеть «Магнит» включала 97 магазинов формата «Магнит Семейный».

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

Узнаваемость бренда и лояльность целевой аудитории

Менеджмент Группы предпринимает меры по адаптации своих форматов к изменяющимся предпочтениям потребителей. В регионах с наибольшим платежеспособным спросом ведется работа с традиционным для «магазина у дома» ассортиментом в сторону расширения доли более дорогой продукции (например, готовой кулинарии и мясных полуфабрикатов).

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

В качестве дополнительного фактора популярности бренда менеджмент Группы рассматривает повышение уровня обслуживания в магазинах сети за счет соответствующей работы с набираемым персоналом.

Минимизация издержек

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

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

Статус абсолютного лидера в РФ по выручке, числу магазинов и количеству покупателей позволяет Группе эффективно работать с поставщиками, получая максимально выгодные условия закупок.

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

11. ИНФОРМАЦИЯ О ВЫПЛАЧЕННЫХ ДИВИДЕНДАХ

Годовым общим собранием акционеров от 29 мая 2014 года (протокол от 30.05.2014г.) было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным именным акциям ПАО «Магнит» по результатам 2013 финансового года.

Внеочередным общим собранием акционеров 25 сентября 2014 года (Протокол от 26.09.2014г.) было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным именным акциям ПАО «Магнит» по результатам полугодия 2014 финансового года.

Внеочередным общим собранием акционеров 18 декабря 2014 года (Протокол от 23.12.2014г.) было принято решение о выплате дивидендов по обыкновенным именным акциям ПАО «Магнит» по результатам 9 месяцев 2014 финансового года.

Информация о выплаченных дивидендах:

Дивидендный период: 2013 год.

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

- *размер дивиденда, начисленного на одну акцию обыкновенную именную бездокументарную по результатам 2013 финансового года – 89,15 рублей.*

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

- *общий размер дивидендов, начисленных по результатам 2013 финансового года по акциям обыкновенным именным бездокументарным – 8 430 144 798,25 рублей.*

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **8 430 135 348,35.**

Дивидендный период: полугодие 2014 года.

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

- *размер дивиденда, начисленного на одну акцию обыкновенную именную бездокументарную по результатам полугодия 2014 финансового года – 78,30 рублей.*

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

- *общий размер дивидендов, начисленных по результатам полугодия 2014 финансового года по акциям обыкновенным именным бездокументарным – 7 404 154 096,50 рублей.*

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **7 404 145 796,70.**

Дивидендный период: 9 месяцев 2014 года.

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

- *размер дивиденда, начисленного на одну акцию обыкновенную именную бездокументарную по результатам 9 месяцев 2014 финансового года – 152,07 рублей.*

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

- *общий размер дивидендов, начисленных по результатам 9 месяцев 2014 финансового года по акциям обыкновенным именным бездокументарным – 14 379 945 254,85 рублей.*

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям эмитента одной категории (типа), руб.: **14 379 929 135,43.**

12. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года уставный капитал Публичного акционерного общества «Магнит» составляет 945 613,55 рублей. Он состоит из 94 561 355 штук обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 0,01 рубля.

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

Сведения о размещенных акциях ПАО «Магнит» по состоянию на 31.12.2014:

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

Структура акционерного капитала ПАО «Магнит» по состоянию на 31.12.2014:

Наименование	Количество зарегистрированных лиц	Доля в уставном капитале, %
Юридические лица	3	60,27
в т.ч. номинальные держатели	2	60,27
Физические лица	15	39,73
Всего:	18	100

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

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

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

наименование, место нахождения иностранного эмитента, ценные бумаги которого удостоверяют права в отношении акций Общества соответствующей категории (типа): Джей Пи Морган Чейз Банк, Н.А., 4 Нью-Йорк Плаза, 13-й этаж, Нью-Йорк, 10004 Нью-Йорк, Соединенные Штаты Америки (JPMorgan Chase Bank, N. A., 4 New York Plaza, 13th Floor, New York, 10004 New York United States of America);

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

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

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

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

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

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

ОБЛИГАЦИИ

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-01:

В 2010 году Общество предложило инвесторам первый Биржевой облигационный выпуск.

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

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

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

<i>Дата и номер государственной регистрации</i>	№ 4B02-01-60525-Р от 02 февраля 2010 года
<i>Объем эмиссии</i>	1,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	1,000,000 штук

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

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

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

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

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

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

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

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

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-02:

В 2010 году Общество предложило инвесторам второй Биржевой облигационный выпуск.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-03:

В 2010 году Общество предложило инвесторам третий Биржевой облигационный выпуск.

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

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

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

<i>Дата и номер государственной регистрации</i>	№ 4В02-03-60525-Р от 02 февраля 2010 года
<i>Объем эмиссии</i>	1,500,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	1,500,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	13.09.2010
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (09.09.2013)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JR142
<i>ISIN код</i>	RU000A0JR142
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	8.25 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	8.25 %

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

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

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

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

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

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

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

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

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-04:

В 2010 году Общество предложило инвесторам четвертый Биржевой облигационный выпуск.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

11 марта 2013 года был выплачен пятый купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-04. Общий размер дохода, выплаченного по пятому купону, составил 82.28 млн. рублей, размер дохода по пятому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

09 сентября 2013 года был выплачен шестой купонный доход по Биржевым облигациям серии БО-04. Общий размер дохода, выплаченного по шестому купону,

составил 82.28 млн. рублей, размер дохода по шестому купону, выплаченного по одной облигации, составил 41.14 рублей.

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

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-05:

В 2011 году Общество предложило инвесторам пятый Биржевой облигационный выпуск.

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

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

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

<i>Дата и номер государственной регистрации</i>	№ 4В02-05-60525-Р от 16 февраля 2011 года
<i>Объем эмиссии</i>	5,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	5,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	04.03.2011
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (28.02.2014)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JR9N3
<i>ISIN код</i>	RU000A0JR9N3
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	8.00 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	8.00 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	8.00 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	8.00 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	8.00 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	8.00 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	8.00 %

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

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

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

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

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

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

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

По итогам проводимых с 06.01.2014 по 28.02.2014 торгов средневзвешенная цена сделок по биржевым облигациям Магнит серии БО-05 варьировалась от min 100,00% (03.02.14) до max 100,15% (10.01.14) номинальной стоимости. Признаваемая котировка в этот период колебалась от min 100,02% (29.01.2014, 30.01.2014, 03.02.2014) до max 100,11% (08.01.2014, 10.01.2014, 13.01.2014, 14.01.2014, 15.01.2014).

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-06:

В 2011 году Общество предложило инвесторам шестой Биржевой облигационный выпуск.

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

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

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

<i>Дата и номер государственной регистрации</i>	№ 4В02-06-60525-Р от 16 февраля 2011 года
<i>Объем эмиссии</i>	5,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	5,000,000 штук

<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	26.04.2011
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (22.04.2014)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JRFQ4
<i>ISIN код</i>	RU000A0JRFQ4
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	7.75 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	7.75 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	7.75 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	7.75 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	7.75 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	7.75 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	7.75 %

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

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

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

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

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

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

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

По итогам проводимых с 06.01.2014 по 22.04.2014 торгов средневзвешенная цена сделок по биржевым облигациям Магнит серии БО-06 варьировалась от min 99,01% (06.01.14) до max 100,11% (07.02.14) номинальной стоимости. Признаваемая котировка в этот период колебалась от min 99,2% (24.03.14) до max 100,1% (13.02.2014).

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-07:

В 2012 году Общество предложило инвесторам седьмой Биржевой облигационный выпуск.

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

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

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

<i>Дата и номер государственной регистрации</i>	№ 4В02-07-60525-Р от 10 августа 2011 года
<i>Объем эмиссии</i>	5,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	5,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	24.09.2012
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (21.09.2015)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JT171
<i>ISIN код</i>	RU000A0JT171
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	8.90 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	8.90 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	8.90 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	8.90 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	8.90 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	8.90 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	8.90 %

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

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

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

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

По итогам проводимых с 06.01.2014 по 30.12.2014 торгов средневзвешенная цена сделок по биржевым облигациям Магнит серии БО-07 варьировалась от min 90,14% (16.12.14) до max 101,78% (27.01.14) номинальной стоимости. Признаваемая котировка в этот период колебалась от min 90,14% (16.12.14) до max 101,6% (16.01.14, 17.01.14 и 27.01.2014).

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии 01:

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

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

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

Параметры облигационного займа ПАО «Магнит» серии 01:

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

<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	8.50 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	8.50 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	8.50 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	8.50 %

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

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

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

По итогам проводимых с 06.01.2014 по 30.12.2014 торгов средневзвешенная цена сделок по облигациям Магнит серии 01 варьировалась от min 88,09% (23.12.14) до max 101,5% (13.03.14) номинальной стоимости. Признаваемая котировка в этот период колебалась от min 88,09% (23.12.14) до max 100,89% (14.02.14, 17.02.14, 18.02.14).

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-08:

В 2013 году Общество предложило инвесторам восьмой Биржевой облигационный выпуск.

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

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

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

<i>Дата и номер государственной регистрации</i>	№ 4B02-08-60525-P от 10 августа 2011 года
<i>Объем эмиссии</i>	5,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	5,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	02.04.2013
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (29.03.2016)
<i>Количество купонов</i>	6

<i>Торговый код</i>	RU000A0JTT21
<i>ISIN код</i>	RU000A0JTT21
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	8.40 %

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

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

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

По итогам проводимых с 06.01.2014 по 30.12.2014 торгов средневзвешенная цена сделок по биржевым облигациям Магнит серии БО-08 варьировалась от min 101,00% (16.06.14) до max 101,5 % (30.01.14) номинальной стоимости. Признаваемая котировка в этот период колебалась от min 101,1% (29.08.2014, 01.09.2014, 02.09.2014, 03.09.2014, 04.09.2014, 05.09.2014, 08.09.2014, 09.09.2014, 10.09.2014, 11.09.2014,) до max 101,25% (03.07.2014, 04.07.2014, 07.07.2014, 08.07.2014, 09.07.2014, 10.07.2014, 11.07.2014, 14.07.2014, 15.07.2014, 16.07.2014, 17.07.2014).

Облигационный заем ПАО «Магнит» серии БО-09:

В 2013 году Общество предложило инвесторам девятый Биржевой облигационный выпуск.

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

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

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

<i>Дата и номер государственной регистрации</i>	№ 4В02-09-60525-Р от 10 августа 2011 года
---	---

<i>Объем эмиссии</i>	5,000,000,000 рублей
<i>Количество ценных бумаг</i>	5,000,000 штук
<i>Номинальная стоимость каждой ценной бумаги</i>	1,000 рублей
<i>Цена размещения</i>	100% от номинальной стоимости
<i>Дата размещения</i>	02.04.2013
<i>Способ размещения</i>	открытая подписка
<i>Дата погашения</i>	1,092 день с даты размещения (29.03.2016)
<i>Количество купонов</i>	6
<i>Торговый код</i>	RU000A0JTT39
<i>ISIN код</i>	RU000A0JTT39
<i>Процентная ставка купонов по итогам аукциона</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 1 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 2 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 3 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 4 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 5 купону</i>	8.40 %
<i>Процентная ставка по 6 купону</i>	8.40 %

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

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

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

По итогам проводимых с 06.01.2014 по 30.12.2014 торгов средневзвешенная цена сделок по биржевым облигациям Магнит серии БО-09 варьировалась от min 101% (16.06.14) до max 101,5% (30.01.14) номинальной стоимости. Признаваемая котировка в этот период колебалась от min 101,09% (29.08.14, 01.09.14, 02.09.14, 03.09.14, 04.09.14, 05.09.14, 08.09.14, 09.09.14, 10.09.14, 11.09.14) до max 101,25% (03.07.2014, 04.07.2014, 07.07.2014, 08.07.2014, 09.07.2014, 10.07.2014, 11.07.2014, 14.07.2014, 15.07.2014, 16.07.2014, 17.07.2014).

ТОРГИ ПО АКЦИЯМ

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

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

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

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

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

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

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

13 февраля 2008 года ПАО «Магнит» объявило о проведении вторичного размещения акций, в рамках которого были предложены акции дополнительного выпуска в количестве 11 300 000 штук (включая акции, размещаемые по преимущественному праву существующим акционерам Компании), а также ранее размещенные акции, принадлежащие продающему акционеру.

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

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

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

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

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

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

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

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

Всего было размещено 5 729 413 обыкновенных акций. 5 680 000 Обыкновенных акций дополнительного выпуска в форме ГДР были распределены между международными институциональными инвесторами, в результате чего доля акций в

свободном обращении по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 46.51% от общего акционерного капитала Компании.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

По итогам проводимых с 06.01.2014 г. по 30.12.2014 г. на Фондовой Бирже ММВБ торгов средневзвешенная цена сделок по акциям варьировалась от min 6 696,8 рублей (28.04.2014 г.) до max 12 261 рублей (03.12.2014 г.).



По итогам проводимых с 02.01.2014 г. по 31.12.2014 г. на Лондонской Фондовой Бирже торгов цена сделок по глобальным депозитарным распискам на момент закрытия варьировалась от min 38.07 долл. США (16.12.2014 г.) до max 67 долл. США (31.10.2014 г.)



Рыночная капитализация ПАО «Магнит» по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 931 807 592 170,00 рублей по данным ЗАО «ФБ ММВБ».

**13. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ В 2014 ГОДУ СДЕЛОК,
ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ
АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ**

1	
Дата совершения сделки	15.08.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление обществом поручительства по договору об открытии возобновляемой кредитной линии №29-15/1/496 от 15.08.2014г.</i>
Стороны сделки	<i>Кредитор: ОАО «Сбербанк России» Заемщик: ЗАО «Тандер» Поручитель: ПАО «Магнит»</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	20 395 068,49
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	28,98
Срок исполнения обязательств по сделке	<i>До 13.08.2020г.; до наступления указанного срока поручительство прекращает действие после выполнения Заемщиком всех своих обязательств по кредитному договору, либо после выполнения Поручителем обязательств по договору, либо в иных случаях, предусмотренных законодательством РФ.</i>
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>ЗАО «Тандер» своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства перед Кредитором. Ситуации, при которой к Поручителю предъявлялись бы требования об исполнении не исполненных ЗАО «Тандер» обязательств со стороны Кредитора, не возникало</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Сделка одобрена годовым общим собранием акционеров 29 мая 2014 года, протокол №б/н от 30.05.2014г.</i>
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	<i>Отсутствуют</i>

**14. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ В 2014 ГОДУ СДЕЛОК,
ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ
АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ
ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ**

1	
Дата совершения сделки	12.02.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление обществом поручительства по дополнительному соглашению №8 от 12.02.2014г. к договору банковского счета №0249018/RUB от 25.10.2007г.</i>
Стороны сделки	<i>Кредитор: ОАО АКБ «Росбанк» Заемщик: ЗАО «Тандер» Поручитель: ПАО «Магнит»</i>
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	<i>Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Премьер-Лига" (ООО «УК «Премьер - Лига») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД)</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	175 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,26
Срок исполнения обязательств по сделке	18.03.2014
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>ЗАО «Тандер» своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства перед Кредитором. Ситуации, при которой к Поручителю предъявлялись бы требования об исполнении не исполненных ЗАО «Тандер» обязательств со стороны Кредитора, не возникало</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Сделка одобрена советом директоров 04 февраля 2014 года, протокол №б/н от 04.02.2014 г.</i>
Иные сведения о сделке, указываемые	<i>Отсутствуют</i>

обществом по собственному усмотрению	
2	
Дата совершения сделки	04.03.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление обществом поручительства по договору №29-15/1/415 об открытии возобновляемой кредитной линии от 04.03.2014г.</i>
Стороны сделки	<i>Кредитор: ОАО «Сбербанк России» Заемщик: ЗАО «Тандер» Поручитель: ПАО «Магнит»</i>
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	<i>Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Премьер-Лига" (ООО «УК «Премьер - Лига») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД)</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	6 120 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	8,94
Срок исполнения обязательств по сделке	<i>До 03.03.2020г.; до наступления указанного срока поручительство прекращает действие после выполнения Заемщиком всех своих обязательств по кредитному договору, либо после выполнения Поручителем обязательств по договору, либо в иных случаях, предусмотренных законодательством РФ.</i>
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>ЗАО «Тандер» своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства перед Кредитором. Ситуации, при которой к Поручителю предъявлялись бы требования об исполнении не исполненных ЗАО «Тандер» обязательств со стороны Кредитора, не возникало</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата	<i>Сделка одобрена годовым общим собранием акционеров 24 мая 2013 года, протокол №б/н от 24.05.2013г.</i>

составления и номер протокола)	
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют
3	
Дата совершения сделки	19.03.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление обществом поручительства по дополнительному соглашению №9 от 19.03.2014г. к договору банковского счета №0249018/RUB от 25.10.2007г.
Стороны сделки	Кредитор: ОАО АКБ «Росбанк» Заемщик: ЗАО «Тандер» Поручитель: ПАО «Магнит»
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Премьер-Лига" (ООО «УК «Премьер - Лига») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД)
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	175 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,26
Срок исполнения обязательств по сделке	18.05.2014
Сведения об исполнении указанных обязательств	ЗАО «Тандер» своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства перед Кредитором. Ситуации, при которой к Поручителю предъявлялись бы требования об исполнении не исполненных ЗАО «Тандер» обязательств со стороны Кредитора, не возникало
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	Сделка одобрена советом директоров 04 февраля 2014 года, протокол №б/н от 04.02.2014 г.
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют
4	
Дата совершения сделки	01.04.2014

Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление Обществом Арендатору за плату, во временное владение и пользование, нежилого помещения площадью 31,1кв.м., находящегося по адресу: Россия, г. Краснодар, ул. Солнечная, дом 15/5
Стороны сделки	Арендодатель: ПАО «Магнит» Арендатор: ЗАО «Тандер»
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Премьер-Лига" (ООО «УК «Премьер - Лига») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД)
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	217,17
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,0003
Срок исполнения обязательств по сделке	Срок аренды 360 календарных дней- до 26.03.2015г. В случае если до окончания срока ни одна из сторон не заявит о своем намерении расторгнуть договор, договор по окончании срока его действия считается продленным на неопределенный срок.
Сведения об исполнении указанных обязательств	Обязательства Арендодателем исполнены полностью
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	Сделка одобрена советом директоров 20 марта 2014 года, протокол №б/н от 20.03.2014 г.
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют
5	
Дата совершения сделки	01.04.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление Обществом Арендатору за плату, во временное владение и пользование, следующее недвижимое имущество: -часть нежилого административного

	здания литер Б,Б1 площадью 7 983,7кв.м.; -котельная литер Г12 площадью 61,6 кв.м., -гараж литер Г11 площадью 337,5 кв.м находящееся по адресу: Россия, г. Краснодар, ул. Солнечная, дом 15/5
Стороны сделки	Арендодатель: ПАО «Магнит» Арендатор: ЗАО «Тандер»
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Премьер-Лига" (ООО «УК «Премьер - Лига») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД)
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	53 575,52
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,07
Срок исполнения обязательств по сделке	Срок аренды 11 месяцев. В случае если до окончания срока ни одна из сторон не заявит о своем отказе от продления договора, договор по окончании срока его действия считается автоматически пролонгированным на тот же срок и на тех же условиях.
Сведения об исполнении указанных обязательств	Обязательства Обществом исполнены полностью
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	Сделка одобрена советом директоров 20 марта 2014 года, протокол №6/н от 20.03.2014 г.
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют
6	
Дата совершения сделки	08.04.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление обществом процентного денежного займа под 9,6% годовых
Стороны сделки	Займодавец: ПАО «Магнит» Заемщик: ЗАО «Тандер»

<p>Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки</p>	<p>Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Премьер-Лига" (ООО «УК «Премьер - Лига») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД)</p>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	132 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,16
Срок исполнения обязательств по сделке	06.04.2017г.
Сведения об исполнении указанных обязательств	Обязательства Займодавцем исполнены полностью
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	Сделка одобрена годовым общим собранием акционеров 24 мая 2013 года, протокол №б/н от 24.05.2013г.
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют
7	
Дата совершения сделки	19.05.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление обществом поручительства по дополнительному соглашению №10 от 19.05.2014г. к договору банковского счета №0249018/RUB от 25.10.2007г.
Стороны сделки	Кредитор: ОАО АКБ «Росбанк» Заемщик: ЗАО «Тандер» Поручитель: ПАО «Магнит»
<p>Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки</p>	<p>Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Премьер-Лига" (ООО «УК «Премьер - Лига») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС)</p>

	<i>ЛИМИТЕД) ТОМИАНА INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД)</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	175 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,23
Срок исполнения обязательств по сделке	18.05.2015 - срок исполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору
Сведения об исполнении указанных обязательств	ЗАО «Тандер» своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства перед Кредитором. Ситуации, при которой к Поручителю предъявлялись бы требования об исполнении не исполненных ЗАО «Тандер» обязательств со стороны Кредитора, не возникало
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	Сделка одобрена советом директоров 04 апреля 2014 года, протокол №б/н от 04.04.2014 г.
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют
8	
Дата совершения сделки	23.06.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление обществом поручительства по договору возобновляемой кредитной линии №KRD/RK/003/14 от 23.06.2014г.
Стороны сделки	Кредитор: ОАО АКБ «Росбанк» Заемщик: ЗАО «Тандер» Поручитель: ПАО «Магнит»
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) ТОМИАНА INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД)
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	3 400 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного	4,16

отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	
Срок исполнения обязательств по сделке	22.07.2015 срок возврата Заемщиком суммы кредита и процентов.
Сведения об исполнении указанных обязательств	ЗАО «Тандер» своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства перед Кредитором. Ситуации, при которой к Поручителю предъявлялись бы требования об исполнении не исполненных ЗАО «Тандер» обязательств со стороны Кредитора, не возникало
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	Сделка одобрена годовым общим собранием акционеров 29 мая 2014 года, протокол №б/н от 30.05.2014 г.
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют
9	
Дата совершения сделки	09.07.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление Обществом Арендатору за плату, во временное владение и пользование, нежилого здания площадью 1 391,9 кв.м., находящегося по адресу: Россия, Ростовская обл., г. Зерноград, ул. им. К.Маркса, дом 18 Сделка совершена путем заключения дополнительного соглашения №ГК/ 1599/12-1 к договору аренды недвижимого имущества №ГК/1599/12 от 07.03.2012г.
Стороны сделки	Арендодатель: ПАО «Магнит» Арендатор: ЗАО «Тандер»
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД)
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	120 313,11
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,16
Срок исполнения обязательств по сделке	27.04.2022
Сведения об исполнении указанных	Обязательства Обществом исполнены

обязательств	<i>полностью</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Сделка одобрена советом директоров 09 июля 2014 года, протокол №б/н от 09.07.2014 г.</i>
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	<i>Отсутствуют</i>
10	
Дата совершения сделки	09.07.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление Обществом Арендатору за плату, во временное владение и пользование, нежилого помещения площадью 584,5 кв.м., находящегося по адресу: Россия, Краснодарский край., г. Новороссийск, ул. Тобольская, дом 5 Сделка заключена путем составления дополнительного соглашения б/н от 09.07.14г. к договору аренды нед-вижимого имущества №НврФ/637/12 от 13.04.2012г.</i>
Стороны сделки	<i>Арендодатель: ПАО «Магнит» Арендатор: ЗАО «Тандер»</i>
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	<i>Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД)</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	<i>34 339,89</i>
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	<i>0,04</i>
Срок исполнения обязательств по сделке	<i>06.06.2022г.</i>
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>Обязательства Обществом исполнены полностью</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Сделка одобрена советом директоров 09 июля 2014 года, протокол №б/н от 09.07.2014 г.</i>
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	<i>Отсутствуют</i>
11	
Дата совершения сделки	31.07.2014

Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Купля-продажа оборудования - Генератор дизельный/ ДГА-100 кВт.
Стороны сделки	Поставщик: ПАО «Магнит» Покупатель: ЗАО «Тандер»
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД)
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	1 935,20
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,003
Срок исполнения обязательств по сделке	31.12.2014г.
Сведения об исполнении указанных обязательств	Обязательства Поставщиком исполнены полностью
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	Сделка одобрена советом директоров 31 июля 2014 года, протокол №б/н от 31.07.2014 г.
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют
12	
Дата совершения сделки	15.08.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление обществом поручительства по договору об открытии возобновляемой кредитной линии №29-15/1/496 от 15.08.2014г.
Стороны сделки	Кредитор: ОАО «Сбербанк России» Заемщик: ЗАО «Тандер» Поручитель: ПАО «Магнит»
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД)
Размер сделки в денежном выражении, тыс.	20 395 068,49

руб.	
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	28,98
Срок исполнения обязательств по сделке	<i>До 13.08.2020г.; до наступления указанного срока поручительство прекращает действие после выполнения Заемщиком всех своих обязательств по кредитному договору, либо после выполнения Поручителем обязательств по договору, либо в иных случаях, предусмотренных законодательством РФ.</i>
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>ЗАО «Тандер» своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства перед Кредитором. Ситуации, при которой к Поручителю предъявлялись бы требования об исполнении не исполненных ЗАО «Тандер» обязательств со стороны Кредитора, не возникало</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Сделка одобрена годовым общим собранием акционеров 29 мая 2014 года, протокол №б/н от 30.05.2014г.</i>
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	<i>Отсутствуют</i>
13	
Дата совершения сделки	28.08.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление обществом поручительства к кредитному договору №133-ВКЛ/КРД-13 от 23.10.2013г.</i>
Стороны сделки	<i>Кредитор: АКБ «Абсолют Банк» (ОАО) Заемщик: ЗАО «Тандер» Поручитель: ПАО «Магнит»</i>
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	<i>Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMENTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД)</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	4 000 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату	5,68

окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	
Срок исполнения обязательств по сделке	<i>Поручительство действует до момента исполнения заемщиком обязательств перед кредитором по кредитному договору, но не более одного года с даты окончания срока действия кредитного договора 07.10.2014г.</i>
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>ЗАО «Тандер» своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства перед Кредитором. Ситуации, при которой к Поручителю предъявлялись бы требования об исполнении не исполненных ЗАО «Тандер» обязательств со стороны Кредитора, не возникало</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Сделка одобрена годовым общим собранием акционеров 29 мая 2014 года, протокол №б/н от 30.05.2014 г.</i>
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	<i>Сделка заключена путем составления дополнительного соглашения №1 от 28.08.2014г. к договору поручительства №133-ДП/КРД-13 от 19.11.2013г.</i>
14	
Дата совершения сделки	12.09.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление Обществом Арендатору за плату, во временное владение и пользование, одноэтажного нежилого здания площадью 575,2 кв.м.с производственными площадками, находящегося по адресу: Россия, Краснодарский край., Ейский р-н, ст. Должанская, ул. Октябрьская, дом 52 Сделка заключена путем составления дополнительного соглашения б/н от 12.09.14г. к договору аренды недвижимого имущества №ГК/3086/12 от 22.05.2012г.</i>
Стороны сделки	<i>Арендодатель: ПАО «Магнит» Арендатор: ЗАО «Тандер»</i>
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	<i>Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД) Закрытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд</i>

	«Магнит» (ЗАО «НПФ «Магнит»)
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	30 212,53
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,04
Срок исполнения обязательств по сделке	01.07.2022
Сведения об исполнении указанных обязательств	Обязательства Обществом исполнены полностью
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	Сделка одобрена советом директоров 12 сентября 2014 года, протокол №б/н от 12.09.2014 г.
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют
15	
Дата совершения сделки	24.09.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление обществом процентного денежного займа под 11,45% годовых
Стороны сделки	Займодавец: ПАО «Магнит» Заемщик: ЗАО «Тандер»
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД) Закрытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Магнит» (ЗАО «НПФ «Магнит»)
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	10 000 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	14,21
Срок исполнения обязательств по сделке	22.09.2017г.
Сведения об исполнении указанных обязательств	Обязательства Займодавцем исполнены полностью
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата	Сделка одобрена годовым общим собранием акционеров 29 мая 2014 года, протокол №б/н от 30.05.2014г.

составления и номер протокола)	
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют
16	
Дата совершения сделки	30.09.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление обществом процентного денежного займа под 11,45% годовых
Стороны сделки	Займодавец: ПАО «Магнит» Заемщик: ЗАО «Тандер»
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД) Закрытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Магнит» (ЗАО «НПФ «Магнит»)
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	145 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,21
Срок исполнения обязательств по сделке	28.09.2017г.
Сведения об исполнении указанных обязательств	Обязательства Займодавецem исполнены полностью
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	Сделка одобрена внеочередным общим собранием акционеров 25 сентября 2014 года, протокол №б/н от 26.09.2014г.
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют
17	
Дата совершения сделки	10.10.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление обществом процентного денежного займа под 11,45% годовых
Стороны сделки	Займодавец: ПАО «Магнит» Заемщик: ЗАО «Тандер»
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством	Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED

Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	(ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) ТОМИАНА INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД) Закрытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Магнит» (ЗАО «НПФ «Магнит»)
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	18 200
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,03
Срок исполнения обязательств по сделке	06.10.2017г.
Сведения об исполнении указанных обязательств	Обязательства Займодавцем исполнены полностью
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	Сделка одобрена внеочередным общим собранием акционеров 25 сентября 2014 года, протокол №б/н от 26.09.2014г.
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют
18	
Дата совершения сделки	13.10.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление обществом процентного денежного займа под 11,45% годовых
Стороны сделки	Займодавец: ПАО «Магнит» Заемщик: ЗАО «Тандер»
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) ТОМИАНА INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД) Закрытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Магнит» (ЗАО «НПФ «Магнит»)
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	2 760 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	3,92

Срок исполнения обязательств по сделке	11.10.2017г.
Сведения об исполнении указанных обязательств	Обязательства Займодавцем исполнены полностью
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	Сделка одобрена внеочередным общим собранием акционеров 25 сентября 2014 года, протокол №б/н от 26.09.2014г.
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют
19	
Дата совершения сделки	13.10.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление обществом поручительства по договору о предоставлении кредита «Возобновляемая кредитная линия» от 09.10.2014г. №Крд-009/ВКЛ-2014
Стороны сделки	Кредитор: АКБ «Абсолют Банк» (ОАО) Заемщик: ЗАО «Тандер» Поручитель: ПАО «Магнит»
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД) Закрытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Магнит» (ЗАО «НПФ «Магнит»)
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	4 000 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	5,68
Срок исполнения обязательств по сделке	Поручительство действует до момента исполнения заемщиком обязательств перед кредитором по кредитному договору (07.10.2015г), но не более одного года с даты окончания срока действия кредитного договора. Поручительство прекращается по истечении указанного срока, если кредитор в течение указанного времени не предъявит иска к поручителю, а так же по основаниям, предусмотренным законодательством РФ.
Сведения об исполнении указанных	ЗАО «Тандер» своевременно и в полном

обязательств	<i>объеме исполняет свои обязательства перед Кредитором. Ситуации, при которой к Поручителю предъявлялись бы требования об исполнении не исполненных ЗАО «Тандер» обязательств со стороны Кредитора, не возникало</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Сделка одобрена годовым общим собранием акционеров 29 мая 2014 года, протокол №б/н от 30.05.2014 г.</i>
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	<i>Отсутствуют</i>
20	
Дата совершения сделки	29.10.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление обществом процентного денежного займа под 11% годовых</i>
Стороны сделки	<i>Займодавец: ПАО «Магнит» Заемщик: ЗАО «Тандер»</i>
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	<i>Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД) Закрытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Магнит» (ЗАО «НПФ «Магнит»)</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	13 500
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,02
Срок исполнения обязательств по сделке	26.10.2017г.
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>Обязательства Займодавцем исполнены полностью</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Сделка одобрена внеочередным общим собранием акционеров 25 сентября 2014 года, протокол №б/н от 26.09.2014г.</i>
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	<i>Отсутствуют</i>
21	
Дата совершения сделки	31.10.2014

Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление обществом процентного денежного займа под 11,45% годовых</i>
Стороны сделки	<i>Займодавец: ПАО «Магнит» Заемщик: ООО «Сельта»</i>
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	<i>Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД) Закрытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Магнит» (ЗАО «НПФ «Магнит»)</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	885 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	1,02
Срок исполнения обязательств по сделке	27.10.2017г.
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>Обязательства Займодавцем исполнены полностью</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Сделка одобрена советом директоров 07 октября 2014 года, протокол №б/н от 08.10.2014г.</i>
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	<i>Отсутствуют</i>
22	
Дата совершения сделки	21.11.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление обществом процентного денежного займа под 12% годовых</i>
Стороны сделки	<i>Займодавец: ПАО «Магнит» Заемщик: ЗАО «Тандер»</i>
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	<i>Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД) Закрытое акционерное общество</i>

	<i>«Негосударственный пенсионный фонд «Магнит» (ЗАО «НПФ «Магнит»)</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	249 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,29
Срок исполнения обязательств по сделке	19.11.2017г.
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>Обязательства Займодавцем исполнены полностью</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Сделка одобрена внеочередным общим собранием акционеров 25 сентября 2014 года, протокол №б/н от 26.09.2014г.</i>
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	<i>Отсутствуют</i>
23	
Дата совершения сделки	03.12.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление обществом процентного денежного займа под 12% годовых</i>
Стороны сделки	<i>Займодавец: ПАО «Магнит» Заемщик: ЗАО «Тандер»</i>
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	<i>Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД) Закрытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Магнит» (ЗАО «НПФ «Магнит»)</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	2 717 850
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершеного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	3,14
Срок исполнения обязательств по сделке	01.12.2017г.
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>Обязательства Займодавцем исполнены полностью</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата	<i>Сделка одобрена внеочередным общим собранием акционеров 25 сентября 2014</i>

принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>года, протокол №б/н от 26.09.2014г.</i>
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	<i>Отсутствуют</i>
24	
Дата совершения сделки	05.12.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	<i>Предоставление обществом поручительства по дополнительному соглашению №10 от 19.05.2014г. к договору банковского счета №0249018/RUB от 25.10.2007г. Сделка совершена путем заключения дополнительного соглашения № 1 от 05.12.2014 к договору поручительства KRD/PR/039/14 от 19.05.2014г.</i>
Стороны сделки	<i>Кредитор: ОАО АКБ «Росбанк» Заемщик: ЗАО «Тандер» Поручитель: ПАО «Магнит»</i>
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	<i>Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД) Закрытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Магнит» (ЗАО «НПФ «Магнит»)</i>
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	350 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	0,40
Срок исполнения обязательств по сделке	<i>18.05.2015- срок исполнения Заемщиком обязательств по Кредитному договору</i>
Сведения об исполнении указанных обязательств	<i>ЗАО «Тандер» своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства перед Кредитором. Ситуации, при которой к Поручителю предъявлялись бы требования об исполнении не исполненных ЗАО «Тандер» обязательств со стороны Кредитора, не возникало</i>
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	<i>Сделка одобрена советом директоров 09 июля 2014 года, протокол №б/н от 09.07.2014 г.</i>

Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют
25	
Дата совершения сделки	08.12.2014
Предмет сделки и иные существенные условия сделки	Предоставление обществом процентного денежного займа под 12% годовых
Стороны сделки	Займодавец: ПАО «Магнит» Заемщик: ЗАО «Тандер»
Полное и сокращенное фирменные наименования (наименования) юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки	Закрытое акционерное общество "Тандер" (ЗАО «Тандер») LAVRENO LIMITED (ЛАВРЕНО ЛИМИТЕД) GUMOSKI ENTERPRISES LIMITED (ГУМОСКИ ЭНТЕРПРАЙЗЕС ЛИМИТЕД) TOMIANA INVESTMTNTS LIMITED (ТОМИАНА ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД) Закрытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Магнит» (ЗАО «НПФ «Магнит»)
Размер сделки в денежном выражении, тыс. руб.	8 756 000
Размер сделки в процентах от балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки, %	10,13
Срок исполнения обязательств по сделке	06.12.2017г.
Сведения об исполнении указанных обязательств	Обязательства Займодавцем исполнены полностью
Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола)	Сделка одобрена внеочередным общим собранием акционеров 25 сентября 2014 года, протокол №б/н от 26.09.2014г.
Иные сведения о сделке, указываемые обществом по собственному усмотрению	Отсутствуют

15. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КОМПАНИИ

Политика Общества в области управления рисками

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

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

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

Эмитент и Группа в целом используют системный подход в области управления рисками. Основными элементами политики в области управления рисками по каждому направлению являются:

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

Управление рисками производится в отношении всей Группы.

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

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

В отношении страновых и региональных рисков производится мониторинг политической и экономической ситуации, а также оценка уровня риска стихийных бедствий и возможного прекращения транспортного сообщения в регионах присутствия сети магазинов «Магнит». Дополнительному снижению влияния этих рисков способствует территориальная диверсификация деятельности Группы.

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

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

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

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

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

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

ОТРАСЛЕВЫЕ РИСКИ

Риски, касающиеся потребительского спроса и конкуренции

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

Группа осуществляет свою деятельность в области розничной торговли продуктами питания и товарами первой необходимости. Развитие отрасли розничной торговли, в которой осуществляет свою деятельность Группа, во многом зависит от факторов макроэкономического характера, поскольку спрос на потребительские товары определяется величиной располагаемых доходов населения. При наступлении экономической нестабильности снижение реальных располагаемых доходов населения может привести к ухудшению динамики роста и рентабельности отрасли. Следует также отметить, что состояние российской экономики в значительной степени обусловлено уровнем цен на нефть, иные энергоносители и полезные ископаемые на мировом рынке. Цены на нефть значительно снизились во втором полугодии 2014 года (с более чем 110 долларов США за баррель нефти марки Brent на 30 июня 2014 года до менее чем 59 долларов США за баррель на 2 января 2015 года), что оказало неблагоприятное влияние на темпы роста валового внутреннего продукта (ВВП) в Российской Федерации в 2014 году и что, как ожидается, приведет к падению ВВП в 2015 году. Дальнейшее снижение цен на нефть и снижение цен на другие полезные ископаемые в будущем может иметь серьезное негативное влияние на экономику Российской Федерации в целом, в силу преобладающей доли сырьевой составляющей в валовом внутреннем продукте. Кроме того, введение и последующее ужесточение экономических санкций против Российской Федерации Соединенными Штатами Америки, странами Европейского Союза и некоторыми другими странами в связи с событиями на Украине также неблагоприятно повлияло и продолжает неблагоприятно влиять на состояние российской экономики. По

прогноznым оценкам Министерства экономического развития Российской Федерации, ухудшение экономической ситуации в Российской Федерации в 2015 году приведет к существенному сокращению реальной заработной платы и реальных располагаемых доходов населения в Российской Федерации, а следовательно и к существенному снижению платежеспособного спроса в стране.

Потребительский спрос на рынках, где Группа осуществляет свою деятельность, зависит от ряда факторов, которые находятся вне контроля Группы, включая, демографические факторы, потребительские предпочтения и покупательную способность потребителей. Снижение потребительского спроса или изменение потребительских предпочтений могут существенно снизить размер выручки и доходов Группы и существенным образом негативно отразиться на деловой деятельности, финансовом положении и результатах **операционной** деятельности Группы и Эмитента. Кроме того, сезонность потребительского спроса может привести к значительным колебаниям результатов деятельности Группы в различные периоды времени.

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

На 31 декабря 2014 года Группа осуществляла свою деятельность на территории 7 федеральных округов и в 2,108 населенных пунктах Российской Федерации, с наибольшей концентрацией в Южном, Северо-Кавказском, Центральном и Приволжском регионах, и в ближайшие годы планирует продолжить развитие сети магазинов в других регионах России: Северо-Западном, Уральском и Сибирском регионах. Рынок розничной торговли Южного Федерального округа (далее также именуемый «ЮФО»), где зарегистрирован Эмитент и где находится его основной офис, а также рынки розничной торговли Центрального и Приволжского регионов, где расположено наибольшее количество магазинов Группы, являются достаточно конкурентными региональными рынками в России и представлены большинством крупных российских игроков, а также рядом западных компаний. Сфера розничной торговли в России характеризуется высоким уровнем конкуренции. Группа конкурирует со значительным количеством российских и международных компаний. В последние годы рост потребительского спроса в России привлек новых участников рынка и привел к усилению конкуренции. Розничные сети конкурируют между собой преимущественно на основании места нахождения магазинов, по качеству продуктов, сервису и цене, разнообразию товаров и состоянию магазинов. Выход дополнительных игроков на российский рынок может еще более обострить конкурентную борьбу и снизить эффективность деятельности Группы. Основными конкурентами Группы в формате «магазин у дома» являются «Пятерочка» и «Дикси», а в формате гипермаркетов – «Ашан», «Перекресток», «Карусель», «Лента» и «О'кей». Группа также конкурирует с региональными и местными розничными сетями, независимыми продовольственными магазинами и продовольственными рынками.

Некоторые конкуренты Группы, присутствующие на рынке в настоящее время, а также те, которые планируют выходить на российский рынок, являются крупными международными компаниями и обладают значительными возможностями по привлечению ресурсов по сравнению с Группой. Кроме того, многие другие международные игроки, включая превосходящие Группу по финансовым и прочим возможностям, могут в ближайшие годы выходить на российский рынок путем приобретения местных игроков или создания собственных сетей с нуля. Если данный процесс будет интенсивным, то конкуренция может существенно усилиться, что может неблагоприятно повлиять на принадлежащую Группе долю рынка и её конкурентное положение. Способность сети магазинов «Магнит» сохранять её конкурентное положение

зависит от её возможностей поддерживать и развивать существующие магазины и открывать новые магазины с выгодным местом нахождения, а также предлагать конкурентные цены и услуги. Не может быть гарантии, что Группа сможет и в будущем успешно конкурировать с существующими или новыми конкурентами.

На текущем этапе конкурентной борьбы, существенные риски для Группы связаны также с тем, что основные конкуренты Группы используют более агрессивные методы. К таковым, например, относится завоевание дополнительных рынков сбыта за счет роста конкурирующих торговых сетей путем использования франчайзинговых схем. Такой метод позволяет конкурентам стремительно увеличивать свое присутствие во многих регионах России, а также существенно снижать затраты на открытие новых магазинов. Неиспользование Группой франчайзинговых схем может в будущем привести к существенному снижению мобильности в изменении географии сети, что, в конечном счете, может привести к потере существенной доли рынка. Эти факторы, а также экономическая конъюнктура и стратегия дисконтного ценообразования могут привести к дальнейшему обострению конкуренции и оказать неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы и Эмитента.

Риски, связанные с интенсивным ростом

Неудача стратегии Группы по интенсивной экспансии может воспрепятствовать её дальнейшему росту

По состоянию на 31 декабря 2014 года магазины, работающие под торговой маркой «Магнит», расположены в Южном ФО (1 876), Центральном ФО (2 466), Приволжском ФО (3 018), Северо-Кавказском ФО (397), Северо-Западном ФО (870), Уральском ФО (836) и Сибирском ФО (248). В рамках своей стратегии Группа планирует значительно увеличить число своих магазинов в этих регионах, сохранив прежние темпы развития, а также в дальнейшем распространить свою сеть еще в ряде субъектов Российской Федерации. Планы развития Группы ставят её в зависимость от экономических условий и некоторых прочих факторов.

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

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

Группа не исключает возможности расширения своей деятельности путем приобретений других обществ или их активов. Использование возможностей по приобретению влечет за собой возникновение определенных рисков, связанных с приобретением, включая неспособность провести адекватную комплексную проверку деятельности приобретаемых обществ или их активов и/или финансового положения приобретаемых обществ и значительно более высокие по сравнению с ожидавшимися в период до приобретения финансовые риски и операционные расходы. При этом также существуют риски невозможности успешной ассимиляции деятельности и персонала приобретенных обществ, отсутствия введения и интеграции всех необходимых систем и контроля, риск потери клиентов, а также риск выхода на рынки, на которых у Группы отсутствует опыт работы или он незначителен, и/или рынки, на которых ограничен доступ к необходимому логистическому обеспечению и распределительной сети, а также риск сбоев в операционной деятельности и рассеивания управленческих ресурсов Группы. Если Группа не сможет успешно интегрировать свои приобретения, то такие неудачи могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на её финансовое положение и на операционные результаты.

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

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

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

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

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

Кроме того, существует риск сужения целевой аудитории сети со временем при существенном росте доходов населения, что может привести к оттоку потребителей от

магазинов сети «Магнит». Российский рынок розничной торговли зависит от меняющихся предпочтений, потребностей и вкусов потребителей. Целевой аудиторией Группы преимущественно являются потребители с низким или средним уровнем доходов. Если уровень доходов населения будет продолжать расти, существует риск того, что Группа не сможет изменить ассортимент товаров в своих магазинах в соответствии с изменившимися потребностями потребителей, и, следовательно, потеряет часть своей целевой аудитории. В результате число потребителей, приобретающих товары в магазинах Группы, может сократиться (или существенно сократятся темпы роста числа потребителей по сравнению с предыдущими периодами), или может уменьшиться величина среднего чека в магазинах в формате «у дома» (или сократятся её темпы роста по сравнению с предыдущими периодами), что негативно повлияет на бизнес Группы, результаты её деятельности, финансовое состояние и перспективы.

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

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

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

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

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

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

Способность Группы открывать новые магазины в значительной степени зависит от выявления и аренды и/или приобретения недвижимого имущества, подходящего для её потребностей на коммерчески разумных условиях. Рынок недвижимости, особенно в крупных городах России, является высококонкурентным, и когда экономические условия являются благоприятными, то конкуренция, а, следовательно, и стоимость высококачественных объектов может увеличиваться. Если в будущем Группа по какой-либо причине, включая конкуренцию со стороны других компаний, заинтересованных в аналогичных объектах, не сможет своевременно выявить и арендовать и/или приобрести новые объекты, это может оказать негативное воздействие на её предполагаемый рост. Даже если Группа получит права на соответствующие объекты, она может испытывать трудности или задержки при получении разрешений от различных региональных органов власти, необходимых для обеспечения прав Группы по использованию магазинов или их ремонту или переоборудованию. Следовательно, невозможно гарантировать, что Группа сможет успешно выявить, арендовать и/или приобрести подходящие объекты недвижимости на приемлемых условиях.

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

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

Нехватка профессиональных строительных подрядчиков может негативно отразиться на планах развития Группы

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

неблагоприятное воздействие на её способность выполнять задачи, установленные в планах её стратегического развития, и запланированных операционных результатов.

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

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

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

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

Риски, связанные с увеличением расходов

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

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

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

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

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

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

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

Снижение цен на товары в сети магазинов «Магнит» может привести к снижению рентабельности Группы. Изменение цен на товары в сети магазинов Группы в большей степени может быть обусловлено изменением закупочных цен Группы. Группа старается не увеличивать наценку на реализуемые товары. Повышение цен на товары может негативно повлиять на уровень покупательной способности населения. В условиях инфляции в большей степени следует ожидать роста цен на товары, что вызывает снижение покупательной способности населения. Ухудшение макроэкономической

ситуации и связанное с этим падение покупательной способности населения также может привести к снижению цен реализации. Если при этом закупочные цены будут снижены в меньшей степени, чем цена реализации товаров, то это приведет к снижению рентабельности Группы. В случае резкого ухудшения макроэкономической ситуации и усиления конкуренции, может сложиться ситуация, при которой сеть магазинов «Магнит» будет вынуждена снизить цены на товары, чтобы сохранить планируемый рост товарооборота и долю рынка, что также может привести к снижению рентабельности.

Предполагаемые действия Эмитента в случае изменений в отрасли:

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

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

Страновые и региональные риски

Эмитент, а также ЗАО «Тандер» (основная операционная компания Группы, контролирующая торговый блок и являющаяся центром консолидации прибыли Группы), зарегистрированы в качестве налогоплательщика в Южном федеральном округе, в г. Краснодаре. На 31 декабря 2014 года Группа осуществляла свою деятельность на территории 7 федеральных округов и в 2 108 населенных пунктах Российской Федерации.

Группа не имеет магазинов или других объектов за пределами Российской Федерации. Поскольку Группа осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации.

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

Несмотря на то, что в последние несколько лет в России происходили позитивные изменения во многих общественных сферах - росла экономика, достигнута определенная политическая стабильность - Россия все еще представляет собой государство с быстро развивающейся и меняющейся политической, экономической и финансовой системой.

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

Политические риски

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

С 1991 года Россия идет по пути преобразования из однопартийного государства с централизованной плановой экономикой в федеральную республику с демократическими институтами и рыночно-ориентированной экономикой. При этом российская политическая система остается уязвимой для массовых выражений недовольства, включая требования автономии со стороны определенных региональных или этнических групп.

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

Будущая политическая нестабильность может привести к ухудшению макроэкономической ситуации, включая бегство капитала, снижение инвестиций и деловой активности. Будущие изменения государственной политики и регулирования в России также могут привести к политической нестабильности и прекращению или отмене политических, экономических и регулятивных реформ, что может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость акций Эмитента, а также на хозяйственную деятельность Эмитента, его финансовое положение и на перспективы его развития.

Таким развивающимся странам, как Россия, свойственны повышенные колебания конъюнктуры рынка в связи с политическими конфликтами. Прекращение или отказ от реформ, а также возврат к политической или правительственной нестабильности или

серьезные террористические акты (которым потенциально подвержена Россия, принимая во внимание текущие этнические и религиозные конфликты) могут привести к ухудшению инвестиционного климата в России и к неустойчивости торговой деятельности, что может оказать существенное неблагоприятное влияние на способность Эмитента привлекать акционерный или заемный капитал на мировых рынках, а также на хозяйственную деятельность, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента.

Изменения в составе Правительства Российской Федерации, Государственной Думы или смена Президента, значительные изменения внутривластного курса или отсутствие согласия между Президентом, Правительством Российской Федерации, российским парламентом и влиятельными экономическими группами могут привести к политической нестабильности, что может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России в целом и на стоимость акций Эмитента в частности.

Текущий вооруженный конфликт в Восточной Украине и реакция западных стран на присоединение Крыма к России и обострение конфликта в Восточной Украине привели к значительному усилению геополитической нестабильности и неблагоприятно отразились на макроэкономической ситуации в России.

Значительный рост внутривластной нестабильности на Украине начиная с осени 2013 года и текущий вооруженный конфликт в Восточной Украине неблагоприятно отразились на состоянии двусторонних отношений между Российской Федерацией и Украиной, а также на отношениях России с западными странами. 16 марта 2014 в Крыму прошел референдум, в ходе которого большинство участвовавшего в референдуме населения высказалось за присоединение Крыма к Российской Федерации в качестве субъекта федерации. 17 марта 2014 года парламент Крыма объявил о независимости от Украины и подал официальное заявление в российские органы власти о присоединении Крыма к Российской Федерации. 18 марта 2014 года состоялось подписание соглашения между Российской Федерацией, Республикой Крым и городом Севастополь о принятии Крыма и Севастополя в состав Российской Федерации. 21 марта 2014 года российский парламент принял закон, распространяющий действие законов Российской Федерации и полномочия органов власти Российской Федерации на территорию Крыма и Севастополя.

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

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

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

Значительное обострение геополитической ситуации в связи с событиями в Восточной Украине и введение вышеописанных санкций не только закрыли доступ к западным рынкам капитала для банков и компаний, подпавших под санкции, но и чрезвычайно осложнили доступ к международным рынкам заемного и акционерного капитала для других российских компаний и банков, которые теперь могут оказаться не в состоянии рефинансировать свою существующую задолженность в иностранных валютах за счет новых займов на международных рынках капитала. Значительно ограниченный доступ к международным рынкам капитала, в сочетании с существенной девальвацией рубля в конце 2014 года по отношению к доллару США и евро, создают угрозу того, что по крайней мере некоторые из тех компаний и банков, которые имеют существенную задолженность в иностранных валютах, окажутся неспособны своевременно оплатить свои обязательства по существующим займам в иностранной валюте, что может привести к их банкротству и к негативным последствиям для российской экономики в целом. Кроме того, значительная часть средств, которые ранее привлекали российские банки на международных рынках капитала, шла на кредитование российских компаний и населения, и прекращение доступа к этому относительно недорогому источнику финансирования может существенно сократить объемы кредитования российских компаний и населения российскими банками и существенно увеличить ставки по кредитам, что, в свою очередь, может негативно отразиться на состоянии российской экономики.

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

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

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

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

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

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

Нестабильность в социальной сфере может привести к недовольству населения, вызвать призывы к смене власти, всплеск национализма или насилия

Неспособность российских властей решить социальные проблемы приводила в прошлом и может привести в будущем к недовольству населения. Такое недовольство может иметь негативные социальные, экономические и политические последствия, как, например, призывы к смене власти, усиление националистических настроений, сопровождающихся призывами к национализации собственности, экспроприации или ограничению иностранной собственности в России, а также к росту насилия. Любое из подобных проявлений нестабильности в социальной сфере может неблагоприятно сказаться на доверии к российской экономике и её инвестиционной привлекательности, а также может неблагоприятно сказаться на деятельности Группы и привести к убыткам или иным образом отрицательно отразиться на бизнесе Группы, результатах её деятельности, финансовом состоянии и перспективах

Экономические риски

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

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

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

За последние годы российская экономика характеризовалась значительной нестабильностью рынков заемного и акционерного капитала (например, рынок акций российских эмитентов испытал значительный спад во втором полугодии 2008 года), в результате чего регуляторы рынка многократно приостанавливали торги на основных российских фондовых биржах, ММВБ и РТС (слияние которых произошло в 2011 году,

после чего образовалась Московская Биржа). Российская экономика также характеризовалась значительным спадом иностранных инвестиций и резким снижением валового внутреннего продукта в отдельные годы. Так, например, в 2009 году российский валовый внутренний продукт снизился на 7,8% в реальном выражении.

Поскольку Россия добывает и экспортирует значительный объем сырой нефти, природного газа, нефтепродуктов и других полезных ископаемых, российская экономика очень уязвима к колебаниям цен на нефть и газ, а также на другие сырьевые товары, цены на которые значительно упали в ходе глобального финансового кризиса, начавшегося во втором полугодии 2008 года. Цены на нефть также значительно снизились во второй половине 2014 года (с более чем 110 долларов США за баррель нефти марки Brent на 30 июня 2014 года до менее чем 59 долларов США за баррель на 2 января 2015 года), что оказывает неблагоприятное влияние на состояние экономики Российской Федерации и на доходы российских энергетических компаний и государства. Дальнейшее существенное снижение цен на нефть и газ может нанести серьезный ущерб российской экономике и оказать существенное неблагоприятное влияние на хозяйственную деятельность Группы.

Значительное падение цен на нефть во второй половине 2014 года, введение и последующее расширение санкций против ряда российских компаний, банков, должностных лиц, политиков и бизнесменов со стороны западных стран и обострение геополитической напряженности в отношениях между Россией и Украиной, а также рядом западных стран, были среди основных причин, которые вызвали понижение долгосрочных кредитных рейтингов России ведущими международными рейтинговыми агентствами.

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings 9 января 2015 года понизило долгосрочный кредитный рейтинг России на одну ступень до уровня «BBB-», который является самым низким из всех «инвестиционных» кредитных рейтингов агентства. Причинами понижения рейтинга были названы резкое падение рубля и цен на нефть, а также увеличение ключевой процентной ставки Центрального банка Российской Федерации до 17 процентов. Fitch также отметил, что негативное влияние на российскую экономику по-прежнему сохраняют западные санкции. Прогноз российского рейтинга, как отмечается в сообщении Fitch, является «негативным».

Во многом в связи с геополитической напряженностью в отношениях между Россией и Украиной, агентство Standard & Poor's 26 января 2015 снизило долгосрочный суверенный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с «BBB-» до «BB+», то есть с «инвестиционного» до «спекулятивного», с негативным прогнозом. Агентство объяснило свое решение снижением гибкости денежно-кредитной политики страны и ухудшением перспектив экономического роста.

Международное рейтинговое агентство Moody's 20 февраля 2015 понизило суверенный кредитный рейтинг России на одну ступень — с Baa3 до Ba1, то есть с «инвестиционного» до «спекулятивного», с негативным прогнозом. Основными причинами понижения рейтинга названы последствия кризиса на Украине и значительное падение цен на нефть и курса рубля. Moody's прогнозирует, что финансовое положение России существенно ухудшится в результате бюджетного давления и продолжающегося сокращения валютных резервов на фоне оттока капитала и ограниченного доступа к международным рынкам капитала.

Понижение рейтинга России до «спекулятивного» уровня может вызвать техническое закрытие позиций ряда инвестиционных фондов, в декларациях которых прописано инвестирование в бумаги не ниже инвестиционной категории. Понижение кредитного рейтинга до «спекулятивного» уровня также может негативно сказаться на курсе российского рубля.

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

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

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

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

В попытке улучшить национальную инфраструктуру Правительство Российской Федерации проводит реорганизацию национальной системы энергоснабжения и телефонной связи. Данная реорганизация может привести к росту сборов и тарифов, но при этом не обеспечить желаемых улучшений инфраструктуры. Кроме того, реорганизация может быть замедлена или приостановлена в случае длительного экономического спада, что, вполне вероятно, может привести к дальнейшему ухудшению российской инфраструктуры.

Социальные риски

Социальная нестабильность может привести к расширению поддержки восстановления государственного централизма, к росту национализма или насилия

Социальная нестабильность может привести к расширению поддержки восстановления государственного централизма, к росту национализма или насилия, что может оказать существенное неблагоприятное влияние на возможности Эмитента по эффективному ведению бизнеса. Невыплата государством и многими частными компаниями заработной платы в полном размере и в установленные сроки, а также в целом отставание заработной платы и пособий от быстро растущей стоимости жизни

приводили в прошлом и могут привести в будущем к трудовым и социальным беспорядкам. Подобные трудовые и социальные беспорядки могут привести к негативным политическим, социальным и экономическим последствиям, в том числе к росту национализма, к ограничениям на участие иностранцев в российской экономике, а также к росту насилия. В случае если какие-либо из этих последствий роста социальной нестабильности материализуются, деятельность Эмитента может быть ограничена и рентабельность Группы может снизиться.

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

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

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

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

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

- по возможности, сохранять основные средства до момента изменения ситуации в лучшую сторону;
- предпринять меры, направленные на жизнеобеспечение работников Группы и на обеспечение работоспособности Группы;

- провести адекватные изменения в ценовой политике для поддержания спроса на товары на необходимом уровне;
- принять дополнительные меры по сокращению расходов, включая меры по снижению закупочных цен и ограничению расходов на заработную плату; и
- пересмотреть программу капиталовложений. В целях минимизации рисков, связанных с форс-мажорными обстоятельствами (военные конфликты, забастовки, стихийные бедствия, введение чрезвычайного положения и т.д.), Эмитент учитывает при ведении договорной деятельности возможность наступления таких событий.

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

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

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

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность на территории Южного Федерального Округа. Среди факторов регионального инвестиционного риска наибольшую значимость для ЮФО составляют социально-политические риски вследствие наличия потенциальных очагов развития конфликтов на пограничных территориях республик Северного Кавказа и близостью Чеченской республики. Основные риски связаны с тем, что частные компании (или инвестиции в такие компании) могут быть уничтожены или понести существенные потери в случае возникновения вооруженного конфликта. Кроме того, существует риск, что такие компании могут быть национализированы при резком изменении политического курса. Однако основную часть территорий ЮФО занимают субъекты Российской Федерации с благоприятными условиями для развития бизнеса и с уровнем регионального риска не выше средних значений по стране. Важно отметить, что Эмитент не осуществляет свою деятельность на территории Чеченской и Ингушской республик, социально-политическая нестабильность которых значительно ухудшает общий показатель рисков ЮФО.

Практически во всех республиках Северного Кавказа сохраняется значительная социально-этническая нестабильность, высоки экономические и политические риски. При этом Юг России характеризуется быстрыми темпами роста промышленного производства, высокими темпами ввода жилья, увеличением реальных денежных доходов населения, и не маловажную роль в этом процессе играет финансовый рынок региона.

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

Согласно МЧС России, терроризм представляет собой одну из наиболее реальных угроз обеспечению стабильного социально-экономического развития страны, повышению качества жизни населения и укреплению национальной безопасности

Российской Федерации. Опасность террористических актов сохраняется на всей территории деятельности Группы, в особенности в Северо-Кавказском и Южном федеральных округах, а также в наиболее крупных городах России.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т. п.

В регионах, где Группа осуществляет свою деятельность, наиболее тяжелые последствия могут быть вызваны пожарами на объектах экономики и в жилом секторе, авариями и катастрофами на коммунальных системах жизнеобеспечения и на транспорте, природными пожарами, опасными гидрометеорологическими явлениями (сильными ветрами, морозами, сильными снегопадами и сильными дождями), землетрясениями, просадками и провалами грунта, вспышками инфекционных заболеваний среди людей и животных. Например, географические особенности ЮФО таковы, что округ в значительной степени подвержен природно-климатическим рискам, включая стихийные бедствия (в т.ч. ураганы, наводнения, землетрясения и т.д.). Географические особенности региона не позволяют исключить риск возможного прекращения транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью города или другого населенного пункта.

Экологические риски

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

В отношении всех компонентов окружающей среды (атмосферный воздух, водные ресурсы, почва и земельные ресурсы, а также растительный и животный мир) в крупных промышленных городах России сложилась неблагоприятная для проживания населения экологическая ситуация. По некоторым данным до 15 % территории России фактически представляют собой зоны экологического бедствия. Вышеуказанные факторы, в свою очередь, негативно отражаются на здоровье населения страны. Кроме того, на территории России расположены ядерные и другие опасные объекты. При этом система контроля за состоянием экологически опасных объектов может оказаться недостаточно эффективной. Возникновение аварийных ситуаций на этих объектах, а также неблагоприятная экологическая ситуация в крупных промышленных городах России может негативно отразиться на деятельности Группы.

Финансовые риски

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

Эмитент подвержен рискам, связанным с изменением процентных ставок. Для финансирования развития деятельности Группы и расширения её ресурсной базы

общества Группы привлекают заемные средства. Изменение процентных ставок может оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности Группы.

Группа не осуществляет экспорт продукции и все её основные обязательства номинированы в рублях. Определенную долю выручки формирует импортная продукция, что вводит определенную зависимость от возможных колебаний валютных курсов. Эмитент не осуществляет хеджирование.

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

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

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

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

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

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

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам

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

Эмитентом и его дочерними компаниями. Это может оказать негативное влияние на конкурентоспособность Группы.

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

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

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

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

Риски, связанные с зависимостью от российских банков - российская банковская система еще недостаточно развита, и новый банковский кризис может негативно отразиться на деятельности Группы и её финансовом положении

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

Группа, как правило, поддерживает отношения и ведет счета только в ограниченном числе кредитоспособных российских банков. Группа получает и размещает денежные средства в ряде российских банков, в том числе: в ОАО «Сбербанк России», АО «АЛЬФА-БАНК», ОАО Банк ВТБ, «Газпромбанк» (АО) и ПАО РОСБАНК. Банкротство одного или нескольких из перечисленных банков может негативно отразиться на бизнесе Группы. Кроме того, длительный или серьезный банковский кризис или банкротство тех банков, в

которых находятся средства Группы, могут привести к потере доступа к этим средствам на несколько дней либо даже привести к потере всех вкладов Группы в таких банках, что может оказать существенное негативное влияние на бизнес, результаты деятельности, финансовое состояние и перспективы Группы.

Риски трансфертного ценообразования

С 01.01.2012 вступил в действие Федеральный закон от 18.07.2011 N 227-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием принципов определения цен для целей налогообложения», который ввел новые правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок.

Сложность и неясность новых правил трансфертного ценообразования подтверждаются большим количеством разъяснений Минфина России. Введение новых правил трансфертного ценообразования также существенно увеличивает нагрузку на налогоплательщика в связи с необходимостью выявления и обособленного учета контролируемых сделок, «тестирования цен» на соответствие рыночному уровню, подготовки документации, а также представления уведомлений о контролируемых сделках.

Законодательством предусмотрено право налоговых органов России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Отсутствие сложившейся правоприменительной и судебной практики оставляет простор для широкого толкования российскими налоговыми органами и арбитражными судами применимых норм. В связи с этим налоговые органы могут попытаться оспорить цены по сделкам Эмитента и его дочерних компаний и скорректировать начисленные налоги.

Законом предусмотрены крупные размеры штрафных санкций за неуплату или неполную уплату сумм налога в результате применения в контролируемой сделке цены не сопоставимой с финансовыми условиями сделок между лицами, которые не являются взаимозависимыми. Размер этих штрафных санкций - 20% от неуплаченной суммы налога до 2016 года и 40% от неуплаченной суммы налога, но не менее 30 тысяч рублей, с 2017 года. Штрафные санкции применяются с 1 января 2014 года.

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

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

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

- пересмотреть структуру финансирования;
- принять дополнительные меры по сокращению расходов;
- пересмотреть программы капиталовложений и заимствований; и

- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности.

Хеджирование указанных рисков в настоящее время не осуществляется.

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

Подверженность показателей финансовой отчетности влиянию указанных финансовых рисков

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

Правовые риски

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

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

Эмитент и Группа подвержены следующим видам правовых рисков:

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

Некоторые сделки с участием компаний Группы могут быть признаны сделками с заинтересованными лицами. Подобного рода сделки могут, в частности, включать договоры купли-продажи готовой продукции, приобретения акций и оказания услуг. Если подобные сделки или существующие одобрения по ним будут успешно оспорены, либо в будущем будет предотвращено получение одобрений на сделки компаний Группы, требующие особого одобрения в соответствии с законодательством Российской Федерации, это может ограничить гибкость компаний Группы в операционных вопросах и оказать неблагоприятное воздействие на результаты её операционной деятельности.

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

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

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

- реорганизацию;
 - совершение крупной сделки, решение об одобрении которой принимается общим собранием акционеров;
 - внесение изменений и дополнений в устав Эмитента или утверждение устава Эмитента в новой редакции, ограничивающих права акционеров; и
 - принятие решения об обращении с заявлением о делистинге акций (исключении ценных бумаг из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на фондовой бирже) Эмитента и/или эмиссионных ценных бумаг Эмитента, конвертируемых в его акции.
- Обязательства Эмитента по выкупу акций могут оказать существенное негативное влияние на потоки денежных средств Эмитента и его способность обслуживать задолженность Группы.

Правовые риски, связанные с Российской Федерацией:

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

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

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Существуют риски изменения порядка регулирования осуществления ряда валютных операций. Существенные изменения в законодательстве о валютном

регулировании и валютном контроле могут привести к затруднению исполнения обязательств по договорам с контрагентами. По мнению руководства Эмитента, данные риски влияют на Группу так же, как и на всех субъектов рынка.

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

Риски, связанные с защитой прав инвесторов

Российское законодательство в области защиты прав инвесторов может быть менее благоприятным, чем законодательство других стран с развитой рыночной экономикой. Кроме того, существует риск неблагоприятных для инвесторов изменений соответствующего законодательства в будущем. Доход иностранных инвесторов, полученный от вложения в акции Эмитента, может облагаться налогами в соответствии с российским законодательством. Ухудшение общеэкономической и политической ситуации в стране может привести к ужесточению норм валютного регулирования и контроля и к ограничениям на совершение операций с акциями Эмитента.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Риск невозможности для иностранных инвесторов вывезти доходы от акций Эмитента

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

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

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

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

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

Риски, связанные с деятельностью эмитента

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

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

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

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

Эмитентом предоставлено обеспечение в форме поручительства для целей получения кредитов ЗАО «Тандер» (основной операционной компании Группы, контролирующей торговый блок и являющейся центром консолидации прибыли Группы). Эмитент взял обязательства перед кредиторами, что он будет отвечать за исполнение ЗАО «Тандер» обязательств в полном объеме, включая возврат сумм кредитов, уплату процентов за пользование кредитами, комиссий и неустоек. Общая сумма обязательств Эмитента в связи с предоставленным им обеспечения составляет 41 951 790 460,27 рублей.

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

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

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

Прочие риски, связанные с деятельностью Эмитента

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

Риски, связанные с возможным ограничением конкуренции

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

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

Риски, связанные с реализацией долгосрочной стратегии Группы

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

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

- возможность привлечения достаточных средств для осуществления капитальных вложений. В случае если Группе не удастся привлечь достаточно средств для расширения торговой сети в планируемых масштабах, то ей, возможно, придется значительно ограничить масштабы роста сети магазинов и она может оказаться в проигрышном положении по сравнению с конкурентами, которые будут развивать свой бизнес более высокими темпами, что может привести к потере доли на рынке и ухудшению результатов деятельности;
- возможности существующей команды специалистов реализовать проекты по расширению бизнеса и, впоследствии, управлять им. Возможности существующей команды менеджеров по управлению бизнесом могут оказаться недостаточными для поддержания эффективности деятельности при динамичном расширении её масштабов. В результате расширения бизнеса возрастает сложность управления

Группой в операционном плане, а также повышаются нагрузка на персонал. Поэтому потребуется усовершенствование операционных и финансовых систем, а также мер контроля и процедур управления. Также потребуются изменения системы закупок, логистики, информационных технологий, бухгалтерского учета, финансирования, маркетинга и продаж. Если Группа будет не в состоянии своевременно совершенствовать управленческую систему, это может оказать неблагоприятное воздействие на бизнес, результаты операционной деятельности и финансовое положение;

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

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

Будущий успех Группы в значительной степени будет зависеть от продолжения сотрудничества с руководящим звеном Группы, в частности со следующими руководителями: Гордейчуком Владимиром Евгеньевичем, Арутюняном Андреем

Николаевичем, Помбухчаном Хачатуром Эдуардовичем, Сметаниным Эдуардом Александровичем и Бутенко Валерием Владимировичем. В соответствии с трудовыми договорами, заключенными между компаниями Группы и вышеназванными лицами, они могут отказаться от своих должностей путем подачи уведомления за один месяц до увольнения. Группа не застрахована от ущерба, который может быть причинен Группе в случае утраты (увольнения) её ведущих специалистов и руководителей. Эмитент стремится привлекать наиболее квалифицированных и опытных сотрудников, и структурирует свои компенсационные пакеты в соответствии с изменяющимися стандартами российского рынка труда.

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

Риски систем учета и контроля

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

Риски сбоя компьютерных сетей

Управление и обработка операционной и финансовой информации в Группе осуществляется с использованием электронных средств передачи и обработки информации, включая объединенные в сеть персональные компьютеры, доступ к сети «Интернет», а также системы финансового учета и автоматические системы управления товарно-материальными запасами. В результате, эффективность операционной деятельности Группы, а также способность находить, обрабатывать и своевременно поставлять адекватную информацию для принятия правильных управленческих решений зависят от эффективной и бесперебойной работы компьютерных и информационных сетей. Системы и их функционирование подвержены сбоям, которые могут быть вызваны человеческим фактором, природными катастрофами, отключениями электропитания, компьютерными вирусами, преднамеренными актами вандализма и аналогичными событиями. Нельзя гарантировать, что в будущем не произойдет существенных системных сбоев, ведущих к временному прекращению работы сетей или существенно замедляющих их работу. Отключение электропитания в компьютерных сетях или системные сбои, ведущие к временному прекращению работы сетей или существенно замедляющие их работу, могут привести к неожиданным перебоям в обслуживании покупателей, сбоям в системе учета товарных запасов, снижению качества обслуживания клиентов и ущербу репутации Эмитента и Группы, ошибкам в принятии управленческих решений, результатом чего может стать потеря клиентов, повышение операционных расходов и финансовые потери.

Риски операций с большим потоком наличности

Специфика бизнеса Эмитента и текущий уровень развития банковского сектора в России предполагает, что значительная часть операций Группы осуществляется с наличными денежными средствами. В связи с этим возрастает риск возникновения недостач, вызванных непреднамеренными действиями персонала Группы, а также умышленных краж и грабежей.

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

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

Риски, связанные с качеством продаваемых товаров

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

Риски, связанные с защитой интеллектуальной собственности

Если Группа не сможет успешно защищать свои права на интеллектуальную собственность или успешно доказывать, что она не должна нести ответственности или терять какие-либо права на интеллектуальную собственность в связи с требованиями третьих лиц на интеллектуальную собственность, якобы вызванными нарушением их прав, то Группа может лишиться своих прав или понести серьезную ответственность за причинение ущерба.

При осуществлении и защите своих прав на интеллектуальную собственность Группа полагается, прежде всего, на авторские права, права на товарные знаки, законодательство об охране коммерческой тайны, на свою политику в отношении пользователей, на лицензионные договоры и на ограничения по раскрытию информации. Несмотря на указанные меры предосторожности, третьи лица могут иметь возможность несанкционированно копировать или иным образом получать и использовать интеллектуальную собственность Группы. Россия, в целом, предлагает меньшую защиту прав на интеллектуальную собственность, чем многие другие

государства с развитой рыночной экономикой. Неспособность Группы защитить принадлежащие ей права на интеллектуальную собственность от нарушения или незаконного присвоения может негативно отразиться на её финансовом положении и способности Группы развивать коммерческую деятельность. Кроме того, Группа может быть вовлечена в судебные процессы по защите принадлежащих ей прав на интеллектуальную собственность или для установления действительности и объема прав других лиц. Любое судебное разбирательство может привести к значительным расходам, к отвлечению руководства и к отвлечению ресурсов Группы, что может негативно отразиться на деятельности и финансовом положении Группы.

Проведение непродуманной политики в отношении обеспечения интересов Группы в области интеллектуальной собственности способно серьезно затруднить в будущем осуществление коммерческой деятельности

Группа находится на этапе интенсивного развития и расширения всех сфер своей деятельности. Меры по обеспечению закрепления прав Группы на определенные объекты интеллектуальной собственности должны осуществляться на основе существующих планов коммерческого развития и опережать любую коммерческую активность. Недостаточный опыт российских компаний в разработке политики в отношении объектов интеллектуальной собственности создает целую группу рисков неблагоприятного воздействия, в том числе риск возникновения проблем с использованием в ряде стран развиваемых ей товарных марок в отношении определенных товаров (услуг), возможные конфликты с работниками, привлеченными специалистами и организациями в связи с определением прав на совместно создаваемые продукты и разграничением возможности использования этих продуктов Группой и иными лицами.

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

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

Между тем, товарный знак "Magnet" в написании латинскими буквами по определенным классам зарегистрирован на имя третьего лица. На настоящий момент, объем правовой защиты, предоставляемый российским правом товарным знакам организаций, занимающихся торговой деятельностью, не до конца ясен. Существует определенный риск возникновения конфликта интересов между владельцами товарных знаков «Магнит» ("Magnit" или "Magnet"), в связи с чем Группа может быть вынуждена провести ребрендинг своих магазинов. Расходы на такой ребрендинг могут негативно отразиться на результатах деятельности Группы.

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

Риски, связанные с планами по увеличению продаж товаров под брендом «Магнит» и развитием новых брендов

Стратегия развития Группы предполагает увеличение продаж товаров под брендом «Магнит» (для магазинов «Магнит»). На 31 декабря 2014 года доля продаж товаров под брендом «Магнит» составила 10,9%. Однако здесь следует отметить, что с увеличением количества гипермаркетов, доля продаж товаров под собственной торговой маркой, представленной 605 позициями во всех форматах, может сократиться, так как общий ассортимент гипермаркета в среднем насчитывает более 15 000 товарных позиций, а «магазина у дома» - около 3 500. Кроме того, планируемый рост может оказаться недостижимым, если рекламные затраты на популяризацию такого бренда значительно превысят соответствующий бюджет Группы. Помимо этого, создание новых брендов может ослабить существующие бренды и потребовать дополнительных вложений на поддержание их рыночной позиции.

Риски, связанные с недостаточностью страхового покрытия для страхования убытков, возникающих в связи с вынужденным приостановлением деятельности, причинением ущерба имуществу Группы или ответственностью перед третьими лицами

Группа не осуществляет страхование на случаи вынужденного приостановления предпринимательской деятельности, привлечения к ответственности за качество продукции, пожара (за исключением товарно-материальных ценностей) или смены ключевого менеджмента, а также не заключает договоры страхования объектов недвижимости, оптовых баз, магазинов или запасов товаров, хранящихся на складах (за редким исключением). Кроме того, Группа не создает специальных резервных фондов или иных фондов денежных средств для покрытия возможных убытков или удовлетворения требований третьих лиц. Таким образом, в случае если какие-либо из этих незастрахованных рисков реализуются, то они смогут серьезно дестабилизировать деятельность Группы, причинить значительный ущерб и/или потребовать значительных затрат, которые в будущем не будут ей возмещены. Все эти обстоятельства могут неблагоприятно повлиять на бизнес Группы, результаты её деятельности, финансовое состояние и перспективы.

Крупная авария может привести к значительным имущественным потерям и неспособности их восстановить

Если в результате крупной аварии один или несколько значимых объектов, принадлежащих Группе (например, главный офис в г. Краснодаре, оптовая база или гипермаркет) будут серьезно повреждены, значителен риск невозможности возобновления деятельности этого объекта в необходимые сроки. Группа не осуществляет страхование, а также не создает специальных фондов для покрытия подобных случаев. Любое подобное происшествие может неблагоприятно повлиять на бизнес Группы, результаты её деятельности, финансовое состояние и перспективы.

16. ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Благодаря высокоэффективной и постоянно развивающейся системе корпоративного управления ПАО «Магнит» удается поддерживать разумный баланс интересов Общества как хозяйствующего субъекта и как акционерного общества и осуществлять взаимодействие между акционерами и руководством Общества на основе доверия, культуры деловых отношений и этических норм, что наглядно показывает сложившийся в бизнес кругах высокий уровень деловой репутации Общества.

Обществом официально не утвержден Кодекс корпоративного управления или иной аналогичных документ, однако при построении своей модели корпоративного управления ПАО «Магнит» стремится соответствовать лучшим практикам и стандартам.

ПАО «Магнит» в полной мере выполняет требования законодательства о рынке ценных бумаг, законодательства об акционерных обществах и нормативных актов Банка России.

ПАО «Магнит» информирует своих акционеров о том, что 21 марта 2014 года Советом директоров Банка России одобрен новый Кодекс корпоративного управления, который рекомендован к применению акционерным обществам, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам.

ПАО «Магнит» в своей практике планирует активно применять положения нового Кодекса корпоративного управления для повышения привлекательности Компании для существующих и потенциальных инвесторов.

Совет директоров ПАО «Магнит»

СИСТЕМА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ ПАО «МАГНИТ»

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров. Совет директоров, избираемый акционерами и им подотчетный, обеспечивает стратегическое управление и контроль деятельности исполнительных органов — Генерального директора — Председателя Правления и Правления.

Исполнительные органы осуществляют текущее руководство Обществом и реализуют задачи, поставленные перед ними акционерами и Советом директоров.

Обществом выстроена эффективная система корпоративного управления и внутреннего контроля финансово-хозяйственной деятельности в целях защиты прав и законных интересов акционеров.

При Совете директоров функционирует Комитет по аудиту, который совместно с Отделом внутреннего аудита помогает органам управления обеспечивать эффективную работу Общества. Ревизионная комиссия контролирует соблюдение Обществом нормативно-правовых актов и законность совершаемых операций.

В целях проведения проверки и подтверждения финансовой отчетности ПАО «Магнит» привлекает внешнего аудитора, не связанного имущественными интересами с Обществом и его акционерами.

Действующий при Совете директоров Комитет по кадрам и вознаграждениям готовит рекомендации по ключевым вопросам назначений и мотивации членов Совета директоров, исполнительных органов и органов контроля.

Общество осуществляет своевременное раскрытие полной и достоверной информации, в том числе о своем финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности, чтобы обеспечить акционерам и инвесторам Общества возможность принятия обоснованных решений.

Раскрытие информации осуществляется в соответствии с требованиями российского законодательства, а также британского регулятора Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании - Financial Conduct Authority (FCA). В Обществе также действует Порядок доступа к инсайдерской информации, правила охраны конфиденциальности инсайдерской информации и контроля за соблюдением требований законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком ПАО «Магнит».

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ ПАО «МАГНИТ»

Акционеры Общества участвуют в управлении Обществом путем принятия решений на Общем собрании акционеров. Посредством голосования акционеры могут значительным образом воздействовать на бизнес, в частности, к полномочиям Общего собрания акционеров относится утверждение годового отчета и бухгалтерской отчетности, распределение прибыли, в том числе выплата дивидендов, избрание ключевых органов управления и контроля Общества, одобрение крупных сделок и сделок с заинтересованностью, ряд других важных вопросов.

Процедура проведения Общего собрания акционеров направлена на обеспечение соблюдения прав акционеров и отвечает всем требованиям законодательства Российской Федерации, а также британского регулятора Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании - Financial Conduct Authority (FCA).

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ПАО «МАГНИТ»

Совет директоров Общества является ключевым элементом системы корпоративного управления ПАО «Магнит».

Совет директоров представляет интересы акционеров, будучи ответственным за рост стоимости бизнеса посредством организации эффективного управления.

Совет директоров Общества осуществляет общее руководство деятельностью Общества в соответствии с положениями Устава Общества, Положением о Совете директоров ПАО «Магнит» и требованиями законодательства Российской Федерации

Основными целями Совета директоров являются:

- обеспечение достижения максимальной прибыли и увеличения активов Общества;
- защита прав и законных интересов акционеров Общества;
- обеспечение постоянного контроля за исполнительными органами;
- гарантирование полноты, достоверности и объективности публичной информации об Обществе.

Члены Совета директоров Общества избираются Общим собранием акционеров на срок до следующего годового Общего собрания акционеров. Выборы членов Совета директоров осуществляются кумулятивным голосованием.

Решения на заседании Совета директоров Общества принимаются большинством голосов участвующих в заседании членов Совета директоров, за исключением случаев, предусмотренных Уставом или внутренними документами Общества и законодательством.

При решении вопросов на заседании Совета директоров каждый член Совета директоров обладает одним голосом.

Заседания Совета директоров проходят на плановой основе.

Заседание созывается Председателем Совета директоров по его собственной инициативе, по требованию члена Совета директоров, Ревизионной комиссии Общества или аудитора Общества, Генерального директора Общества, а также иных лиц, определенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Общества.

Организация и руководство работой Совета директоров осуществляется Председателем Совета директоров Общества.

В соответствии с лучшей практикой корпоративного управления в состав Совета директоров входят 3 (Три) независимых директора. Для определения критериев независимости Общество использует рекомендации Кодекса корпоративного управления, а также иные признанные в отечественной и международной практике критерии.

При Совете директоров созданы и функционируют профильные комитеты:

- Комитет по аудиту;
- Комитет по кадрам и вознаграждениям.

Комитеты в своей работе руководствуются Положением о комитетах Совета директоров ПАО «Магнит».

Состав Совета директоров ПАО «Магнит», информация о заседаниях Совета директоров ПАО «Магнит» в 2014 году, отчет о работе Совета директоров ПАО «Магнит» и иная информация отражена в предыдущих разделах настоящего Годового отчета ПАО «Магнит».

ПРАВЛЕНИЕ ПАО «МАГНИТ»

Правление является коллегиальным исполнительным органом ПАО «Магнит», осуществляющим вместе с Генеральным директором (Председателем Правления Общества) руководство текущей деятельностью. Правление подотчетно Общему собранию акционеров и Совету директоров.

Правление действует на основании российского законодательства, Устава и Положения о Правлении, утвержденного решением Общего собрания акционеров.

Определение персонального состава Правления, избрание и досрочное прекращение полномочий его членов осуществляются по решению Совета директоров ежегодно на первом, после годового Общего собрания акционеров, заседании Совета директоров.

Генеральный директор Общества входит в состав Правления по должности и исполняет функции Председателя Правления. Полномочия Председателя Правления прекращаются при прекращении его полномочий как Генерального директора Общества.

Правление осуществляет текущее управление деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров, и организует выполнение их решений. Более подробная информация о полномочиях Правления содержится в Уставе Общества и Положении о Правлении ПАО «Магнит».

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР – ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ ПАО «МАГНИТ»

В соответствии с Уставом ПАО «Магнит» Генеральный директор Общества наделен всей полнотой необходимых полномочий для осуществления оперативного руководства текущей деятельностью Общества и решения соответствующих вопросов, не отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Общества.

Генеральный директор Общества осуществляет руководство деятельностью Общества в соответствии с положениями Устава Общества, требованиями законодательства Российской Федерации и внутренними документами Общества.

ОРГАНЫ КОНТРОЛЯ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «МАГНИТ»

Внутренний контроль и аудит Общества является неотъемлемой частью системы корпоративного управления и одним из важнейших факторов эффективной работы Общества. Органы внутреннего контроля и аудита обеспечивают стабильность развития ПАО «Магнит» и гарантируют защиту интересов акционеров и инвесторов, что повышает инвестиционную привлекательность Общества.

Внутренний контроль и аудит стремятся к реализации лучших мировых практик и соответствию требованиям российского законодательства.

В ПАО «Магнит» используется следующая система органов контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества:

- Ревизионная комиссия;
- Комитет по аудиту при Совете директоров ПАО «Магнит»;
- Отдел внутреннего аудита;
- Независимый аудитор.

Ревизионная комиссия ПАО «Магнит»

В Обществе действует Ревизионная комиссия, основной задачей которой является проверка соблюдения законодательных и других актов, регулирующих деятельность Общества и законности совершаемых операций. Ревизионная комиссия избирается на годовом Общем собрании акционеров ПАО «Магнит» в количестве 3(Трех) человек, которое определяет ее персональный состав на период до следующего годового Общего собрания акционеров.

На годовом Общем собрании акционеров Общества, состоявшемся 29 мая 2014 года, был избран следующий состав Ревизионной комиссии:

1. Ефименко Роман Геннадьевич;
2. Удовиченко Анжела Владимировна;
3. Федотов Денис Анатольевич.

Комитет по аудиту при Совете директоров ПАО «Магнит»

В соответствии с Положением о комитетах Совета директоров ПАО «Магнит» при Совете директоров создан Комитет по аудиту.

Комитет создается по решению Совета директоров, который определяет его количественный и персональный состав и избирает Председателя Комитета.

Комитет формируется в составе не менее 3 (трех) человек.

Члены Комитетов избираются на срок до прекращения полномочий Совета директоров.

В целях реализации своих исключительных функций комитет по аудиту:

- рассматривает консолидированную финансовую отчетность и бухгалтерскую (финансовую) отчетность Общества, процесс ее подготовки исполнительными органами Общества и проведение аудита;
- проводит оценку кандидатов в аудиторы Общества и его дочерних и зависимых Обществ, готовит рекомендации Совету директоров в отношении выбора аудитора Общества и его дочерних и зависимых обществ;
- разрабатывает проекты договоров, заключаемые с аудиторами Общества, готовит рекомендаций Совету директоров о предельном размере вознаграждения услуг аудиторов;
- обсуждает с внешним аудитором плана и объема работ по аудиту финансовой отчетности Общества;
- проводит наблюдение за объемами и результатами аудиторских процедур (включая подготовку оценки заключения аудитора) и их финансовой эффективностью, а также оценку степени объективности аудиторов;
- рассматривает любые существенные разногласия между аудиторами, ревизионной комиссией и менеджментом Общества, касающиеся финансовой отчетности;
- рассматривает совместно с внешним аудитором результаты ежегодного и промежуточных аудитов Общества, его дочерних и зависимых компаний (включая ответы менеджмента по итогам этих аудитов) перед вынесением указанных вопросов на рассмотрение Совета директоров;

- рассматривает финансовую отчетность Общества и любую другую публикуемую финансовую информацию до ее представления Совету директоров и до ее публикации;
- проводит анализ годового отчета Общества до его представления Совету директоров на предварительное утверждение;
- готовит рекомендации о возможном предварительном утверждении Советом директоров годового отчета Общества;
- готовит оценку заключения аудитора Общества для ее последующего представления акционерам в качестве материалов к годовому общему собранию акционеров;
- проводит оценку эффективности системы и процедур внутреннего контроля над финансово-хозяйственной деятельностью и системы управления рисками Общества и подготовку предложений по их совершенствованию;
- проводит анализ результатов аудиторских проверок Общества, его дочерних и зависимых компаний;
- проводит анализ значимых изменений в законодательстве, влияющих на финансовую отчетность Общества, а также результатов проверок Общества любыми надзорными органами;
- осуществляет взаимодействие с ревизионной комиссией и аудиторами Общества;
- проводит анализ системы управления рисками, возникающими в процессе финансово – хозяйственной деятельности Общества и подготовка рекомендаций по совершенствованию данной системы;
- утверждает процедуры “горячей линии”, посредством которой сотрудники Общества могут на конфиденциальной основе и анонимно обращаться с информацией о предполагаемых нарушениях или злоупотреблениях в бухгалтерском учете, аудите, финансовой отчетности, а также порядка рассмотрения и реагирования на указанные обращения;
- готовит рекомендации по планируемыми Обществом к заключению крупным сделкам и сделкам, в которых имеется заинтересованность;
- готовит рекомендации по одобрению финансово-хозяйственных операций, выходящих за рамки, установленные годовым бюджетом Общества;
- проводит оценку эффективности процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом законодательства РФ.

На заседании Совета директоров от 25.06.2013г. принято решение сформировать комитет Совета директоров ПАО «Магнит» по аудиту в количестве 3 (трех) человек в следующем составе: Зайонц Александр Леонидович, Махнев Алексей Петрович и Шхачемуков Аслан Юрьевич.

На заседании Совета директоров от 03.06.2014г. принято решение сформировать комитет Совета директоров ПАО «Магнит» по аудиту в количестве 3 (трех) человек в следующем составе: Зайонц Александр Леонидович, Махнев Алексей Петрович и Пшеничный Алексей Александрович.

Отдел внутреннего аудита ПАО «Магнит»

В соответствии с Положением о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью ПАО «Магнит» в Обществе создан Отдел внутреннего аудита.

Отдел создан для осуществления следующих функций:

- оценка и улучшение процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления;
- контроль за основными направлениями финансово-хозяйственной деятельности Общества, анализ результатов указанной деятельности;
- контроль за соблюдением финансовой дисциплины в Обществе и выполнением решений органов управления и должностных лиц Общества;
- обеспечение достаточной уверенности в отношении достоверности финансовой отчетности Общества и соблюдения процедур её подготовки, а также соблюдения требований ведения бухгалтерского учета в Обществе;
- контроль за исполнением бюджета Общества и его структурных подразделений;
- контроль за соответствием соглашений Общества с третьими лицами финансово-хозяйственным интересам Общества;
- контроль за соответствием внутренних документов и проектов решений органов управления Общества финансово-хозяйственным интересам Общества;
- оценка надежности информации и эффективности использования ресурсов;
- оценка соответствия законодательству;
- осуществление контроля за соблюдением процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

Независимый аудитор

29 мая 2014 года на годовом Общем собрании акционеров ПАО «Магнит» в качестве аудитора консолидированной финансовой отчетности Общества, составленной по Международным стандартам финансовой отчетности, утверждено Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг» (ИНН 7709383532), юридический адрес: Российская Федерация, г. Москва, Садовническая набережная, д. 77, стр. 1, являющееся членом СРО Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» (Свидетельство № 3028 от 28 декабря 2009г., решение Совета СРО НП АПР от 21 декабря 2009г , ОРНЗ 10201017420) и одним из мировых лидеров в области предоставления профессиональных услуг.

ООО «Эрнст энд Янг» входит в состав Ernst & Young Global Limited.

За высокое качество услуг и уникальную корпоративную культуру Ernst & Young Global Limited получило международное признание и многократно отмечалось наградами.

В отчетном году аудитором проведен аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Магнит» и его дочерних компаний в соответствии со стандартами МСФО за 2014 год.

По результатам проведенной проверки аудитором ПАО «Магнит» выражено мнение о достоверности консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО.

29 мая 2014 года на годовом Общем собрании акционеров ПАО «Магнит» в качестве аудитора бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2014 г., составленной по российским стандартам бухгалтерского учета и отчетности, утверждено Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма «Фабер Лекс», местонахождение: г. Краснодар, ул. Красных Партизан, 144/2.

ООО АФ «Фабер Лекс» является членом Московской аудиторской палаты и включено в реестр аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 26 ноября 2009 года за основным регистрационным номером записи (ОРНЗ) 10203002910.

По результатам проведенной проверки аудитором ПАО «Магнит» выражено мнение о достоверном отражении в бухгалтерской (финансовой) отчетности финансового положения Общества во всех его существенных аспектах.

**ИНФОРМАЦИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ
КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

Принципы корпоративного управления (критерии оценки соблюдения принципов корпоративного управления)	Информация о соблюдении принципа*	Примечания (пояснения) в случае несоблюдения или неполного соблюдения принципов	
1.1. Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.	Соблюдается		
Критерии	1.1.1. Обществу рекомендуется создать для акционеров максимально благоприятные возможности 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.	2	
	1.1.2. Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию должен давать акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.	2	
	1.1.3. В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры должны иметь 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.	1	Общество в ходе подготовки и проведения общих собраний акционеров полностью соблюдает требования законодательства и актов Банка России. Рекомендации по представлению акционерам дополнительных материалов, рекомендованных Кодексом корпоративного

			управления, соблюдаются Обществом частично. Вопрос представления иных документов рассматривается.
	1.1.4. Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы общества и вносить предложения в повестку дня общего собрания не должна быть сопряжена с неоправданными сложностями.	1	Возможное увеличение срока внесения акционерами предложений по вопросам повестки дня годового Общего собрания акционеров не исключается.
	1.1.5. Каждый акционер должен иметь возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.	2	В настоящий момент отсутствует техническая возможность заполнения бюллетеней для голосования в электронном виде посредством сети Интернет
	1.1.6. Установленный обществом порядок ведения общего собрания должен обеспечивать равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	2	В настоящий момент отсутствует техническая возможность обеспечения дистанционного доступа акционеров к Общему собранию
	1.2. Акционерам должна быть предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.	Соблюдается	
Критерии	1.2.1. Общество должно разработать и внедрить прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	2	Обществом не установлен порядок определения минимальной доли консолидированной прибыли, направляемой на выплату дивидендов.
	1.2.2. Обществу не рекомендуется принимать 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.	2	

	1.2.3. Общество не должно допускать ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.	2	
	1.2.4. Общество должно стремиться к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	2	
1.3. Система и практика корпоративного управления должны обеспечивать 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.		Соблюдается	
Критерии	1.3.1. Общество должно создать условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	2	
	1.3.2. Обществу не следует предпринимать действия, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.	2	
1.4. Акционерам должны быть обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.		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.		Соблюдается	
Критерии	2.1.1. Совет директоров должен отвечать 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 должен осуществлять контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества	2	

	действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.		
	2.1.2. Совет директоров должен установить основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценить и утвердить ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценить и одобрить стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества.	2	
	2.1.3. Совет директоров должен определить принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1	Обществом рассматривается вопрос утверждения политики управления рисками
	2.1.4. Совет директоров должен определять политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	2	
	2.1.5. Совет директоров должен играть ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	2	
	2.1.6. Совет директоров должен играть ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	2	
	2.1.7. Совет директоров должен осуществлять контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играть ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	2	
	2.2. Совет директоров должен быть подотчетен акционерам общества.	Соблюдается	
Критерии	2.2.1. Информация о работе Совета директоров должна раскрываться и предоставляться акционерам.	1	Обществом не раскрывается информация о заседаниях комитетов Совета директоров и результаты оценки

			работы органов управления
	2.2.2. Председатель Совета директоров должен быть доступен для общения с акционерами общества.	2	
	2.3. Совет директоров должен являться эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.	Соблюдается	
Критерии	2.3.1. Членом Совета директоров рекомендуется избирать лицо, имеющее безупречную деловую и личную репутацию и обладающее знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции Совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций.	2	
	2.3.2. Избрание членов Совета директоров общества должно осуществляться посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	2	
	2.3.3. Состав Совета директоров должен быть сбалансированным, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользоваться доверием акционеров.	2	
	2.3.4. Количественный состав Совета директоров общества должен давать возможность организовать деятельность Совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов Совета директоров, а также обеспечивать существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав Совета директоров кандидата, за которого они голосуют.	2	
	2.4. В состав Совета директоров должно входить достаточное количество независимых директоров.	Соблюдается	
Критерии	2.4.1. Независимым директором рекомендуется признавать лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и	2	

	самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. 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.		
	2.4.2. Рекомендуются проводить оценку соответствия кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости, а также осуществлять регулярный анализ соответствия независимых членов Совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой.	2	
	2.4.3. Рекомендуются, чтобы независимые директора составляли не менее одной трети избранного состава Совета директоров.	2	
	2.4.4. Независимые директора должны играть ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	2	
	2.5. Председатель Совета директоров должен способствовать наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров.	Соблюдается	
Критерии	2.5.1. Рекомендуются избирать председателем Совета директоров независимого директора либо определять из числа избранных независимых директоров старшего независимого директора, координирующего работу независимых директоров и осуществляющего взаимодействие с председателем Совета директоров.	1	Все директора (в т.ч. независимые) имеют равный свободный и необременительный доступ к Председателю Совета директоров для осуществления своих прав и обязанностей и достижения целей, поставленных перед ними.
	2.5.2. Председатель Совета директоров должен обеспечивать конструктивную атмосферу проведения заседаний,	2	

	свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых Советом директоров.		
	2.5.3. Председатель Совета директоров должен принимать необходимые меры для своевременного предоставления членам Совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.	2	
	2.6. Члены Совета директоров должны действовать добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.	Соблюдается	
Критерии	2.6.1. Разумные и добросовестные действия членов Совета директоров предполагают принятие решений с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	2	
	2.6.2. Права и обязанности членов Совета директоров должны быть четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	2	
	2.6.3. Члены Совета директоров должны иметь достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	2	
	2.6.4. Все члены Совета директоров должны в равной степени иметь возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам Совета директоров в максимально возможный короткий срок должна быть предоставлена достаточная информация об обществе и о работе Совета директоров.	2	
	2.7. Заседания Совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов Совета директоров должны обеспечивать эффективную деятельность Совета директоров.	Соблюдается	
Критерии	2.7.1. Заседания Совета директоров рекомендуется проводить по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	2	
	2.7.2. Рекомендуется разработать и	2	

	закрепить во внутренних документах общества порядок подготовки и проведения заседаний Совета директоров, обеспечивающий членам Совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.		
	2.7.3. Форму проведения заседания Совета директоров следует определять с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы должны решаться на заседаниях, проводимых в очной форме.	2	
	2.7.4. Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества рекомендуется принимать на заседании Совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов Совета директоров.	0	В силу положений устава Общества и законодательства об акционерных обществах, решения на заседании Совета директоров Общества принимаются большинством голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании, за изъятиями, установленными законом.
	2.8. Совет директоров должен создавать комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.	Соблюдается	
Критерии	2.8.1. Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, рекомендуется создавать комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	2	
	2.8.2. Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, рекомендуется создавать комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем Совета директоров.	2	
	2.8.3. Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением	2	

	кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы Совета директоров, рекомендуется создавать комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого должны быть независимыми директорами.		
	2.8.4. С учетом масштабов деятельности и уровня риска обществу рекомендуется создавать иные комитеты Совета директоров (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.).	0	С учетом масштабов деятельности Общества и уровня риска текущий количественный состав комитетов Совета директоров является достаточным для эффективного осуществления Советом директоров своих функций.
	2.8.5. Состав комитетов рекомендуется определять таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.	2	
	2.8.6. Председателям комитетов следует регулярно информировать Совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.	2	
	2.9. Совет директоров должен обеспечивать проведение оценки качества работы Совета директоров, его комитетов и членов Совета директоров.	Частично соблюдается	
Критерии	2.9.1. Проведение оценки качества работы Совета директоров должно быть 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.	1	Рассмотрение результатов оценки работы Совета директоров на очном заседании Совета директоров не осуществляется. Введение подобной практики рассматривается.
	2.9.2. Оценка работы Совета директоров, комитетов и членов Совета директоров должна осуществляться на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы Совета директоров рекомендуется	0	Общество не привлекает внешнего консультанта для оценки эффективности работы Совета директоров. В

	периодически, не реже одного раза в три года, привлекать внешнюю организацию (консультанта).		Обществе предусмотрена самостоятельная оценка эффективности работы.
3.1. Эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координация действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы Совета директоров обеспечиваются корпоративным секретарем.		Не соблюдается	
Критерии	3.1.1. Корпоративный секретарь должен обладать знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользоваться доверием акционеров.	0	На годовом Общем собрании акционеров Общества, проводим по итогам 2014 года, планируется закрепить в Уставе Общества положения о должности корпоративного секретаря (специальном структурном подразделении, возглавляемом корпоративным секретарем).
	3.1.2. Корпоративный секретарь должен обладать достаточной независимостью от исполнительных органов общества и иметь необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	0	Введение должности корпоративного секретаря (специального структурного подразделения, возглавляемого корпоративным секретарем) планируется.
4.1. Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения должен быть достаточным 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 должна осуществляться в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.		Соблюдается	
Критерии	4.1.1. Рекомендуется, чтобы уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам Совета директоров,	2	

	исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создавал достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом обществу следует избегать большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.		
	4.1.2. Политика общества по вознаграждению должна разрабатываться комитетом по вознаграждениям и утверждаться Советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям должен обеспечить контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривать ее и вносить в нее коррективы.	2	
	4.1.3. Политика общества по вознаграждению должна содержать прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентировать все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	2	
	4.1.4. Рекомендуются, чтобы общество определило 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.	2	
	4.2. Система вознаграждения членов Совета директоров должна обеспечивать сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.	Соблюдается	
Кр ите	4.2.1. Фиксированное годовое вознаграждение является	2	

	предпочтительной формой денежного вознаграждения членов Совета директоров. Выплата вознаграждения за участие в отдельных заседаниях Совета или комитетов Совета директоров нежелательна. В отношении членов Совета директоров не рекомендуется применение любых форм краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования.		
	4.2.2. Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов Совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом обусловленность права реализации акций достижением определенных показателей деятельности или же участие членов Совета директоров в опционных программах не рекомендуется.	0	Ряд членов Совета директоров являются акционерами Общества, однако Общество не применяет практику вознаграждения членов Совета директоров акциями Общества.
	4.2.3. Не рекомендуется предусматривать какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов Совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	2	
	4.3. Система вознаграждения исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества должна предусматривать зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.	Соблюдается	
Критерии	4.3.1. Вознаграждение исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества должно определяться 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.	2	
	4.3.2. Обществам, акции которых допущены к организованным торгам, рекомендуется внедрить программу долгосрочной мотивации исполнительных	0	Члены исполнительных органов и ряд ключевых руководящих работников Общества

	органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).		являются акционерами Общества, однако Общество не применяет практику вознаграждения указанных лиц акциями Общества.
	4.3.3. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не должна превышать двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	2	
	5.1. В обществе должна быть создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.	Соблюдается	
Критерии	5.1.1. Советом директоров общества должны быть определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1	Планируется формализация во внутренних документах Общества ролей и задач органов управления Общества, а также порядка их взаимодействия при организации системы управления рисками и внутреннего контроля.
	5.1.2. Исполнительные органы общества должны обеспечивать создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	2	
	5.1.3. Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе должна обеспечивать объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	2	
	5.1.4. Совету директоров общества	0	Внутренними

	<p>рекомендуется принимать необходимые и достаточные 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.</p>		<p>документами Общества не предусмотрена рекомендованная Кодексом корпоративного управления периодичность рассмотрения вопросов организации, функционирования и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля.</p>
	<p>5.2. Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и практики корпоративного управления общество должно организовывать проведение внутреннего аудита.</p>	Соблюдается	
Критерии	<p>5.2.1. Организацию проведения внутреннего аудита рекомендуется осуществлять посредством создания отдельного структурного подразделения (подразделения внутреннего аудита) или с привлечением независимой внешней организации. Для обеспечения независимости подразделения внутреннего аудита его функциональная и административная подотчетность должны быть разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита рекомендуется подчинить Совету директоров, а административно - непосредственно единоличному исполнительному органу общества.</p>	2	
	<p>5.2.2. При осуществлении внутреннего аудита рекомендуется проводить оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, оценку корпоративного управления, а также применять общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.</p>	1	
	<p>6.1. Общество и его деятельность должны быть прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.</p>	Соблюдается	

Критерии	6.1.1. В обществе должна быть разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	2	
	6.1.2. Обществу следует раскрывать информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций настоящего Кодекса.	1	У Общества отсутствует информация о наличии контролирующих Общество лиц.
6.2. Общество должно своевременно раскрывать полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.		Соблюдается	
Критерии	6.2.1. Раскрытие обществом информации должно осуществляться в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	2	
	6.2.2. Обществу рекомендуется избегать формального подхода при раскрытии информации и раскрывать существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.	2	
	6.2.3. Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, должен содержать информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.	2	
6.3. Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров должно осуществляться в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.		Частично соблюдается	
Критерии	6.3.1. Реализация акционерами права на доступ к документам и информации общества не должна быть сопряжена с неоправданными сложностями.	2	
	6.3.2. При предоставлении обществом	0	Обществом в полной

	<p>информации акционерам рекомендуется обеспечивать 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>мере соблюдаются требования законодательства и актов Банка России в части предоставления информации акционерам. В Обществе планируется установить порядок предоставления акционерам информации, составляющей коммерческую или служебную тайну (в том числе уведомление о конфиденциальном характере информации и соблюдении режима конфиденциальности), и урегулирование во внутренних документах Общества права исполнительных органов/Совета директоров выдвигать возражения против выполнения требований акционера.</p>
	<p>7.1. 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), должны осуществляться на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.</p>	Соблюдается	
Критерии	<p>7.1.1. Существенными корпоративными действиями следует признавать реорганизацию общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут</p>	1	<p>Компетенция Совета директоров Общества, определенная внутренними документами, не предполагает рассмотрение вопросов делистинга акций и приобретения 30 и более процентов</p>

	<p>привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества рекомендуется определить перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и отнести рассмотрение таких действий к компетенции Совета директоров общества.</p>		голосующих акций общества (поглощение). Внесение указанных вопросов в компетенцию Совета директоров рассматривается.
	7.1.2. Совет директоров должен играть ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, опираясь на позицию независимых директоров общества.	2	
	7.1.3. При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, рекомендуется обеспечивать 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 должно руководствоваться не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в настоящем Кодексе.	2	
	7.2. Общество должно обеспечить 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.	Соблюдается	
Критерии	7.2.1. Информацию о совершении существенных корпоративных действий рекомендуется раскрывать с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	1	Обществом не раскрываются последствия совершения существенных корпоративных событий.
	7.2.2. Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных	2	

	корпоративных действий, рекомендуется закрепить во внутренних документах общества.		
--	--	--	--

* - в целях оценки соблюдения принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления использована следующая система:

I. Методика оценки критериев соблюдения принципов Кодекса корпоративного управления:

1. Каждому из указанных критериев присвоен балл от 0 до 2 в зависимости от степени соответствия модели и практики корпоративного управления ПАО «Магнит» рекомендациям Кодекса корпоративного управления:

Оценка критерия	Значение оценки
0	Рекомендации Кодекса корпоративного управления в отношении соответствующего критерия не находят отражения в практике корпоративного управления Общества.
1	Рекомендации Кодекса корпоративного управления в отношении соответствующего критерия частично соблюдаются Обществом.
2	Практика корпоративного управления в Обществе в большей части соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления в отношении соответствующего критерия.

2. При проведении оценки определено, что все критерии имеют равный вес.

3. Максимально допустимый балл - 2.

II. Методика оценки соблюдения принципов Кодекса корпоративного управления:

1. В зависимости от суммы баллов по всем критериям соответствующего принципа сделан вывод о соблюдении/частичном соблюдении/не соблюдении каждого конкретного принципа Кодекса корпоративного управления.

2. Для целей оценки соблюдения принципа определены следующие соотношения суммы баллов по критериям с максимально возможной суммой баллов по данным критериям:

Процентное соотношение суммы баллов, присвоенных всем критериям конкретного принципа, и максимально возможной суммы баллов по данным критериям, %	Значение оценки
50-100	Практика корпоративного управления Общества соответствует установленному Кодексом корпоративного управления принципу. Принцип считается соблюденным.
0-50	Практика корпоративного управления Общества частично соответствует установленному Кодексом корпоративного управления принципу. Принцип считается частично соблюденным.
0	Практика корпоративного управления Общества не соответствует установленному Кодексом корпоративного управления принципу. Принцип считается не соблюденным.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МОДЕЛИ И ПРАКТИКИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Управление ПАО «Магнит» осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и Уставом Общества с соблюдением норм и традиций корпоративного управления, соответствующих лучшим российским и международным стандартам и способствующих созданию положительного образа Общества в глазах его акционеров, клиентов и сотрудников. ПАО «Магнит» постоянно

осваивает новые методы и подходы, отказываясь от практик, не соответствующих требованиям сегодняшнего дня.

Среди мер, которые планируется реализовать в целях повышения качества корпоративного управления, можно выделить следующие, являющиеся наиболее важными и существенными:

- в целях эффективного текущего взаимодействия с акционерами, координации действий Общества по защите прав и интересов акционеров, поддержки эффективной работы Совета директоров планируется введение рекомендованной Кодексом корпоративного управления должности Корпоративного секретаря (специального структурного подразделения, возглавляемого Корпоративным секретарем);

- в целях поддержания эффективно функционирующей системы управления рисками и внутреннего контроля, направленной на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед Обществом целей, планируется формализация во внутренних документах Общества системы оценки эффективности корпоративного управления, внутреннего контроля, управления рисками.

17. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ И КОНСУЛЬТАНТЕ ОБЩЕСТВА

В соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 29 мая 2014 года (протокол от 30.05.2014) аудитором Общества по российским стандартам бухгалтерского учета и отчетности на 2014 год была утверждена аудиторская компания ООО АФ «Фабер Лекс».

При выборе аудиторской компании к учету принимались такие факторы, как срок существования аудиторской компании, стоимость предоставляемых аудиторских услуг, количество и квалификация персонала.

Сведения об аудиторе Общества, которым был проведен аудит отчетности Общества за 2014 г. по российским стандартам бухгалтерского учета и финансовой отчетности:

Аудитором Общества в 2014 году являлось Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма «Фабер Лекс», местонахождение: г. Краснодар, ул. Красных Партизан, 144/2.

ООО АФ «Фабер Лекс» является членом Московской аудиторской палаты и включено в реестр аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 26 ноября 2009 года за основным регистрационным номером записи (ОРНЗ) 10203002910.

Контактный телефон: +7 (861) 220-03-20, 221-41-42, 226-41-41, 226-45-22, 226-38-15, 226-44-54.

Сведения об аудиторе Общества, которым был проведен аудит отчетности Общества за 2014г. по международным стандартам финансовой отчетности:

Аудит отчетности за 2014 год по международным стандартам финансовой отчетности проведен Обществом с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг», местонахождение: Россия, 115035, Москва Садовническая наб., 77, стр. 1..

ООО "Эрнст энд Янг" является членом Некоммерческого партнерства "Аудиторской палаты России" в соответствии с Решением Совета НП АПР от 21 декабря 2009 г. Свидетельство № 3028 от 28 декабря 2009 г., ОРНЗ 10201017420.

Контактный телефон: +7 (495) 755-97-00.

Сведения о финансовом консультанте Общества на рынке ценных бумаг, подписавшем проспект ценных бумаг, зарегистрированный 06.03.2006 г.:

Полное фирменное наименование	Открытое акционерное общество «Федеральная фондовая корпорация»
Сокращенное фирменное наименование	ОАО «ФФК»
Место нахождения	Россия, г. Москва, ул. Остоженка, 25
Номер телефона	+7 (495) 737-86-30
Номер факса	+7 (495) 737-86-32
Адрес страницы в сети «Интернет», которая используется финансовым консультантом для раскрытия информации об Эмитенте в соответствии с требованиями Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного ФСФР	www.fscorp.ru
Номер лицензии на осуществление	Лицензия профессионального участника

<i>профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг</i>	рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 077-06174-100000 и лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 077-06178-010000
<i>Дата выдачи лицензий</i>	29 августа 2003 года
<i>Срок действия лицензий</i>	без ограничения срока действия
<i>Орган, выдавший указанные лицензии</i>	Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг

Услуги, оказанные финансовым консультантом:

- подготовка проекта проспекта акций на основании информации, предоставленной Обществом;
- подписание утвержденного Обществом проспекта акций, после надлежащей проверки на основе документов, предоставляемых Обществом, в соответствии с письменными запросами Финансового консультанта и получения соответствующих письменных заверений Общества в достоверности, полноте всей информации, содержащейся в вышеуказанных документах, и предназначенной для включения в проспект акций, за исключением части, подтверждаемой аудитором и/или оценщиком;
- проведение экспертизы документов, предоставляемых в регистрирующий орган для регистрации проспекта акций;
- подписание документации, которая может потребоваться Обществу для организации обращения ценных бумаг у организаторов торговли;
- предоставление консультаций по вопросам выпуска ценных бумаг, в т.ч. по вопросам раскрытия информации на рынке ценных бумаг, в соответствии с требованиями законодательства.

**18. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ В 2014 ГОДУ
ВИДОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ**

Вид энергетического ресурса	Объем использования в натуральном выражении	Объем использования в денежном выражении, т.р.
Электрическая энергия	1 387 564 кВт	5 686,33
Тепловая энергия	Количественный учет не ведется	863,79
Газ	Количественный учет не ведется	168,66

19. ЗАЯВЛЕНИЕ МЕНЕДЖМЕНТА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Я подтверждаю, что:

- финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, представляет достоверное и справедливое отражение активов, пассивов, финансового положения и прибылей и убытков Общества, а также его консолидированных дочерних обществ в целом; и

- отчет руководства включает в себя справедливое описание развития и ведения хозяйственной деятельности и положения Общества, а также его консолидированных дочерних обществ в целом, вместе с описанием основных рисков и неопределенностей, с которыми они сталкиваются.

От имени Правления:

Генеральный директор - Председатель Правления
Галицкий С.Н.

ПРИЛОЖЕНИЯ К ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ ПАО «МАГНИТ» ЗА 2014 ГОД

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1: Консолидированная финансовая отчетность ПАО "Магнит" за год, завершившийся 31 декабря 2014 года.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2: Консолидированная финансовая отчетность ПАО "Магнит" за 2014 год, подготовленная в соответствии с ФЗ №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3: Бухгалтерская отчетность ЗАО «Тандер» за 2014 год по РСБУ:

- ❖ Аудиторское заключение ООО АФ «Фабер Лекс» по результатам аудита годовой бухгалтерской отчетности ЗАО «Тандер» за 2014 финансовый год;
- ❖ Бухгалтерская отчетность ЗАО "Тандер" за 2014 год;
- ❖ Пояснения к бухгалтерской отчетности ЗАО "Тандер" за 2014 год.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 4: Бухгалтерская отчетность ПАО «Магнит» за 2014 год по РСБУ:

- ❖ Аудиторское заключение ООО АФ «Фабер Лекс» по результатам аудита годовой бухгалтерской отчетности ПАО «Магнит» за 2014 финансовый год;
- ❖ Бухгалтерская отчетность ПАО "Магнит" за 2014 год;
- ❖ Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах ПАО "Магнит" за 2014 год.