ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ
O'KEY GROUP S.A. (АО О`КЕЙ ГРУПП)

Код эмитента: –

(уникальный код эмитента)

ЗА 12 месяцев 2025 года

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента, подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах

Адрес эмитента	Великое Герцогство Люксембург, Люксембург, Л-2449, Бульвар Руаяль, 25С (25C, Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg-city, the Grand Duchy of Luxembourg)
Контактное лицо эмитента	Белявская Наталья Дмитриевна, руководитель направления по связям с инвесторами
	Телефон: +7 (495) 664-40-42
	Адрес электронной почты: IR@okeygroup.lu

Адрес страницы в сети Интернет	https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38332

Директор		Арабидис К.А.
29 мая 2026 г.		

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение 4

Раздел 1. Управленческий отчет эмитента 5

1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности 5

1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли 7

1.3. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента 12

1.4. Основные финансовые показатели эмитента 13

1.5. Сведения об основных поставщиках эмитента 16

1.6. Сведения об основных дебиторах эмитента 17

1.7. Сведения об обязательствах эмитента 17

1.7.1. Сведения об основных кредиторах эмитента 18

1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения 18

1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента 19

1.8. Сведения о перспективах развития эмитента 19

1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента 20

1.9.1. Отраслевые риски 21

1.9.2. Страновые и региональные риски 26

1.9.3. Финансовые риски 28

1.9.4. Правовые риски 31

1.9.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск) 34

1.9.6. Стратегический риск 34

1.9.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента 34

1.9.8. Риск информационной безопасности 36

1.9.9. Экологический риск 36

1.9.10. Природно-климатический риск 36

1.9.11. Риски кредитных организаций 36

1.9.12. Иные риски, которые являются существенными для эмитента (группы эмитента) 36

Раздел 2. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента 36

2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента 37

2.2. Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента 44

2.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита 44

2.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита 46

2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента 46

Раздел 3. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность, и крупных сделках эмитента 46

3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента 46

3.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента 47

3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции") 50

3.4. Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность 50

3.5. Крупные сделки эмитента 50

Раздел 4. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах 50

4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение 50

4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций 55

4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением 55

4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента 55

4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента 56

4.5.1 Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента 56

4.5.2. Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента 56

Раздел 5. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента 59

5.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента 59

5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность 59

Введение

Информация, содержащаяся в отчете эмитента, подлежит раскрытию в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг». Эмитент обязан осуществлять раскрытие информации в форме отчета эмитента в связи с регистрацией 02.11.2023 г. Проспекта ценных бумаг Эмитента в отношении глобальных депозитарных расписок, представляющих обыкновенные акции O'KEY GROUP S.A. (АО О'КЕЙ ГРУПП), международный код (номер) идентификации (ISIN), присвоенный вышеуказанным глобальным депозитарным распискам для выпусков по Положению S: US6708662019 (Reg S), код, однозначно идентифицирующий североамериканские финансовые инструменты, присвоенный Комитетом по разработке процедур стандартной идентификации акций (Committee on Uniform Security Identification Procedures, далее – «CUSIP»): 670866201, международный код классификации финансовых инструментов (CFI), присвоенный вышеуказанным глобальным депозитарным распискам: EDSXFR (обыкновенные акции O'KEY GROUP S.A. (АО О'КЕЙ ГРУПП) номинальной стоимостью 0,01 (ноль целых одну сотую) евро каждая в количестве 269 074 000 (двести шестьдесят девять миллионов семьдесят четыре тысячи) штук, ISIN: LU1015794768, CFI: ESVUFR)

Сведения об отчетности (консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности), бухгалтерской (финансовой) отчетности), которая (ссылка на которую) содержится в отчете эмитента и на основании которой в отчете эмитента раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента.

В отчете содержится ссылка на консолидированную финансовую отчетность за 12 месяцев 2025 года, в отношении которой проведен аудит, и на основании которой в отчете Эмитента раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, которая дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента.

Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента содержит достоверное представление о деятельности Эмитента, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью. Информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с МСФО определяется как группа.

Консолидированная финансовая отчетность Эмитента, на основании которой в настоящем отчете эмитента раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке Эмитента. Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности Эмитента содержит достоверное представление о деятельности эмитента, а также об основных рисках, связанных с его (их) деятельностью.

Настоящий отчет эмитента содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем отчете эмитента, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, в том числе описанными в настоящем отчете эмитента.

В настоящем Отчете наименования «Компания», «Общество», «Эмитент», «Группа», «Группа компаний О'КЕЙ», «О'КЕЙ Групп) означают O'KEY GROUP S.A. (АО О'КЕЙ ГРУПП). Под «Группой» понимается Эмитент, а также его дочерние общества и организации, финансовые результаты которых включены в консолидированную финансовую отчетность Эмитента в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Раздел 1. Управленческий отчет эмитента

1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности

- полное и сокращенное (при наличии) фирменные наименования: АО О`КЕЙ ГРУПП (O'KEY GROUP S.A.)

- место нахождения и адрес эмитента: Великое Герцогство Люксембург, Люксембург, Л-2449, Бульвар Руаяль, 25С (25C, Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg-city, the Grand Duchy of Luxembourg)

- сведения о способе и дате создания эмитента, а также о случаях изменения наименования и (или) реорганизации эмитента, если такие случаи имели место в течение трех последних лет, предшествующих дате окончания отчетного периода, за который составлен отчет эмитента: Эмитент создан путем инкорпорации (регистрации) 16 февраля 2001 г. в качестве акционерного общества, первоначальное наименование Эмитента АО ДОРИНДА ХОЛДИНГ (DORINDA HOLDING S.A.) было изменено 16.06.2010 г. на АО О`КЕЙ ГРУПП (O'KEY GROUP S.A.) на основании Решения Внеочередного общего собрания акционеров от 16 июня 2010 г. Случаи изменения наименования и (или) реорганизации эмитента в течение трех последних лет, предшествующих дате окончания отчетного периода, за который составлен настоящий отчет, отсутствуют.

- основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии) и идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии) эмитента: отсутствуют; регистрационный номер в торговом реестре предприятий Великого Герцогства Люксембург - B80533

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности группы эмитента.

Группа Эмитента осуществляет деятельность в сфере розничной торговли продуктами питания на территории Российской Федерации.

До ноября 2025 года Группа развивала два формата розничной торговли в России: гипермаркеты «О'КЕЙ» и магазины-дискаунтеры под брендом «ДА!». В ноябре 2025 года Компания продала сеть гипермаркетов «О'КЕЙ». Сеть дискаунтеров «ДА!» и связанная с ней инфраструктура остаются в составе Группы и продолжают работать на российском рынке.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа управляла 232 дискаунтерами под брендом «ДА!» общей торговой площадью 156 352 кв.м. (31 декабря 2024 г.: 224 дискаунтера общей торговой площадью 151 239 кв.м.), расположенными в более чем 87 населенных пунктах Центрального Федерального Округа России.

Цепочка поставок сети «ДА!» включает собственный распределительный центр, предназначенный для большого количества магазинов. Центр площадью 60 тыс. кв. м. находится в Ступинском районе Московской области и эффективно обслуживает все магазины «ДА!».

Краткая характеристика группы эмитента с указанием общего числа организаций, составляющих группу эмитента, и личного закона таких организаций.

Общее число организаций, составляющих группу эмитента: 11 (включая Эмитента)

По состоянию на 31 декабря 2025 года помимо Эмитента в Группу (в соответствии с МСФО определяется как Группа) входили следующие юридические лица.

Наименование	Вид деятельности	Личный закон
ООО «ДА!»	Холдинговая компания	Российская Федерация

ООО «Фреш Маркет»	Розничная торговля	Российская Федерация
ООО «О`КЕЙ - Лоджистикс»	Импортно-экспортные операции, логистика	Российская Федерация
ООО «Подсолнух»	Сдача в аренду и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	Российская Федерация
ООО «Управление активами»	Сдача в аренду и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	Российская Федерация
ДА! Сарл (DA! S.a.r.l)	Холдинговая компания	Великое Герцогство Люксембург
О`КЕЙ МА Сарл (O'KEY MA S.a.r.l)	Холдинговая компания	Великое Герцогство Люксембург
О`КЕЙ Инвестментс (Кипр) Лимитед (O'KEY Investments (Cyprus) Limited)	Холдинговая компания	Республика Кипр
РБФ Менеджмент Консалтансис (RBF Management Consultancies LLC)	Консалтинг	ОАЭ
Трейд Бридж Лимитед (Trade Bridge Limited)	Торговая деятельность	Казахстан (МФЦА)

В случае если федеральными законами для определенной категории (группы) инвесторов, в том числе для иностранных инвесторов (группы лиц, определяемой в соответствии статьей 9 Федерального закона «О защите конкуренции», в которую входят иностранные инвесторы), установлены ограничения при их участии в уставном капитале эмитента (совершении сделок с акциями (долями), составляющими уставный капитал эмитента) в связи с осуществлением эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, в том числе вида (видов) деятельности, имеющего стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, указывается на это обстоятельство и раскрываются название и реквизиты федерального закона, которым установлены соответствующие ограничения:

Ограничения, связанные с осуществлением Эмитентом и (или) его подконтрольными организациями определенного вида (видов) деятельности, отсутствуют. Вместе с тем, для иностранных инвесторов существуют ограничения, перечисленные ниже, связанные с участием в уставном капитале Эмитента, безотносительно видов деятельности, осуществляемых Эмитентом и подконтрольными ему организациями.

В соответствии с п. 1 Указа Президента Российской Федерации № 81 от 01.03.2022 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» установлен особый порядок осуществления (исполнения) резидентами сделок (операций) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия» (далее – «Указ № 81»), в соответствии с федеральными законами № 281-ФЗ от 30.12.2006 «О специальных экономических мерах и принудительных мерах», № 390-ФЗ от 28.12.2010 «О безопасности» и № 127-ФЗ от 04.06.2018 «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств», с 02.03.2022 устанавливается особый порядок осуществления (исполнения) резидентами России сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, осуществляемые (исполняемые) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности. Перечень иностранных государств, указанных в пп. (а) п. 1 Указа № 81 приводится в Распоряжении Правительства

Российской Федерации от 05.03.2022 № 430-р.

В соответствии с пп. (б) п. 1 Указа № 81, а также иными Указами Президента РФ, действующими с 01.03.2022, сделки (операции), предусмотренные, в частности, пп. (а) п. 1 Указа № 81 и п. 3 Указа Президента РФ от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», могут осуществляться (исполняться) на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций) (далее – «Разрешение Правительственной комиссии»), порядок получения которых определен в Постановлении Правительства Российской Федерации от 06.03.2022 № 295 «Об утверждении Правил выдачи Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации разрешений в целях реализации дополнительных временных мер экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации и иных разрешений, предусмотренных отдельными указами Президента Российской Федерации, и внесении изменения в Положение о Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации».

Разрешение Правительственной комиссии на осуществление (исполнение) сделки по приобретению ценных бумаг должно быть получено приобретателем акций до осуществления (исполнения) сделки в случае, если такое Разрешение Правительственной комиссии будет необходимо в соответствии с пп. «б» п. 1 Указа № 81, иными Указами Президента РФ и связанными с ними нормативно-правовыми и нормативными актами Российской Федерации, её органов и Банка России. Кроме того, предусмотренные абзацем третьим пп. «а» п. 1 Указа № 81 сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, в соответствии с пп. «г» п. 1 Указа № 81 могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций) (далее – «Разрешение Банка России»).

Таким образом, на основании пп. «г» п. 1 Указа № 81 сделки по приобретению ценных бумаг могут потребовать получения Разрешения Банка России в случае, если приобретателями размещаемых ценных бумаг и лицами, имеющими преимущественное право их приобретения, являются лица, указанные в пп. «а» п. 1 Указа № 81. Разрешение Банка России на осуществление (исполнение) сделки по приобретению ценных бумаг должно быть получено приобретателем акций до осуществления (исполнения) сделки в случае, если такое Разрешение Банка России будет необходимо в соответствии с пп. «г» п. 1 Указа № 81.

Акционерное общество - эмитент акций дополнительно указывает иные ограничения, связанные с участием в уставном капитале эмитента, установленные его уставом: такие ограничения отсутствуют.

Эмитент может включить в данный пункт иную информацию, которая, по мнению эмитента, является существенной для получения заинтересованными лицами общего представления об эмитенте и его финансово-хозяйственной деятельности: отсутствует.

1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли

Группа компаний «О`КЕЙ» — один из ведущих российских продуктовых ритейлеров. С момента открытия первого гипермаркета в Санкт-Петербурге в 2002 году Группа продолжает развиваться на российском рынке.

До ноября 2025 года Группа работала в двух форматах розничной торговли в России: гипермаркеты «О`КЕЙ» и магазины-дискаунтеры под брендом «ДА!». В ноябре 2025 года

Компания продала сеть гипермаркетов «О`КЕЙ». Сеть дискаунтеров «ДА!» и связанная с ней инфраструктура остаются в составе Группы и продолжают работать на российском рынке.

Компания открыла свои первые дискаунтеры в 2015 году и с тех пор демонстрирует непрерывный рост. По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа управляла 232 дискаунтерами под брендом «ДА!», расположенными в Центральном Федеральном Округе России.

Дискаунтеры «ДА!» используют в своей работе лучшие международные практики, собственные разработки и современные технологии в сфере розничной торговли. В то же время магазины «ДА!» учитывают индивидуальные предпочтения и запросы своей целевой аудитории. На протяжении многих лет бизнес-модель дискаунтеров демонстрирует свою эффективность, а магазины данного формата пользуются все большим признанием со стороны покупателей.

В сети магазинов «ДА!» представлен тщательно сбалансированный ассортимент с акцентом на собственные торговые марки (СТМ), позволяющий удовлетворить потребности покупателей во всех ценовых сегментах в продуктах питания и наиболее популярных непродовольственных товарах. Кроме того, конкурентными преимуществами «ДА!» являются удобное расположение магазинов, высокий уровень клиентского сервиса и просторные торговые залы.

В целях устойчивого роста дискаунтеры «ДА!» продолжают уделять особое внимание сбалансированному ассортименту и портфелю собственных брендов и предлагать клиентам оптимальное соотношение цены и качества.

В рамках сотрудничества с поставщиками Группа предпочитает работать напрямую с производителями, а не с импортерами и дистрибьюторами. Группа также нацелена на долгосрочные партнерские отношения с её поставщиками товаров под СТМ, поскольку объем продаж в этом сегменте зачастую превышает продажи продукции известных брендов. С другой стороны, Группа вносит свой вклад в развитие местных производителей, используя синергию с ними и обеспечивая им значительные объемы закупок.

Дискаунтеры «ДА!» предлагают широкий ассортимент молочных продуктов, свежего мяса и птицы, фруктов и овощей. В 2025 году доля фруктов и овощей, товаров с коротким сроком хранения (молочная продукция, мясная и рыбная кулинария, овощи и фрукты, собственная выпечка и т.п.) в структуре продаж дискаунтера превысила 60%.

Дискаунтеры «ДА!» сохраняют стабильные операционные показатели по всей цепочке поставок и магазинам, благодаря чему сеть продолжает устойчивый рост и оперативно реагирует на многочисленные запросы покупателей.

Общая характеристика отрасли, в которой осуществляют деятельность организации группы эмитента, сведения о структуре отрасли и темпах ее развития, основных тенденциях развития за последний завершенный отчетный период

По данным INFOLine, российский рынок розничной торговли продуктами питания вырос на 12,2% год-к-году до 29,6 трлн рублей в 2025 году по сравнению с 26,3 трлн рублей в 2024 году. При этом рост рынка в натуральном выражении (по объёму товаров) был значительно ниже — всего 2,2%. Увеличение оборота в денежном выражении в основном обеспечивалось ростом цен, а не физическим потреблением.

Общее количество продуктовых магазинов различных форматов превысило 133,9 тыс. (+ 6,6 тыс. магазинов в год-к-году), а их общая площадь к концу 2025 года составила 41,4 млн кв. м. (+ 1,56 млн кв. м. год-к-году).

В 2025 году число магазинов крупных торговых сетей увеличилось на 5,2% по сравнению с 2024 годом. При этом темпы прироста замедлились: с января по декабрь 2025 года крупнейшие

продуктовые сети увеличили количество магазинов на 6,59 тыс. магазинов — на 38,9% меньше, чем за тот же период 2024 года.

По данным INFOLine, дискаунтеры и магазины шаговой доступности продолжали расширять зону своего присутствия. В отчетном году совокупная доля продаж дискаунтеров и магазинов шаговой доступности в обороте розничной торговли продуктами питания выросла на 1,1 п. п. до 65,5%, а их общая торговая площадь выросла на 5,8% год-к-году и достигла 32,9 млн кв. м.

Согласно данным INFOLine, на долю 10 крупнейших продавцов продуктов питания в России приходилось 44,4% объема розничного рынка продуктов питания в денежном выражении в 2025 году. Лидером по доле рынка оставалась X5 (16,6%), за ней следовали «Магнит» (11,7%), Mercury Retail Group (6,7%), «Группа Лента» (3,6%) и «ВкусВилл» (1,3%), «Светофор» (1,2%), «Ашан» (0,9%), «Самокат» (онлайн-торговля, 0,9%), Metro (0,8%).

Сведения об основных факторах, оказывающих влияние на состояние отрасли

На протяжении 2025 года продолжающийся рост цен и падение реальных располагаемых доходов населения усилили тенденцию к рациональному потреблению. Российские потребители по-прежнему чувствительны к ценам, в то время как инфляционное давление на расходы домохозяйств и реальные располагаемые доходы сохраняется.

По данным Росстата, инфляция по итогам 2025 года в России составила 8,69% по сравнению с 8,45% в 2024 году. При этом рост цен на продовольственные товары составил 10,31% против 9,18% годом ранее, тогда как в сегменте непродовольственных товаров зафиксировано замедление инфляции до 4,55% (6,38% в 2024 году). Указанные инфляционные тенденции оказывают прямое влияние на структуру потребительских расходов и ценообразование в розничных сетях.

Прирост ВВП России в 2025 году составил 1,0% по сравнению с 4,9% в 2024 году. Одним из факторов, оказавших влияние на темпы экономического роста, является продолжительный период относительно высоких ключевых ставок. В этих условиях наблюдалось некоторое повышение склонности населения к сбережению при одновременном сдерживании потребительской активности. Для бизнеса стоимость заёмных средств оставалась повышенной, что в определённой степени ограничивало инвестиционные возможности применительно к новым проектам. Кроме того, с 2026 года Правительством предусмотрено изменение параметров налоговой нагрузки, включая корректировку ставки НДС.

Реальные располагаемые доходы населения в 2025 году увеличились на 7,4% (в 2024 году — на 8,2%). В четвертом квартале 2025 года рост реальных располагаемых доходов замедлился до 5,8% в годовом выражении. При этом в течение года фиксировалось постепенное замедление прироста заработной платы как одного из ключевых источников доходов. Рост реальной заработной платы по итогам 2025 года составил 4,4%, номинальной — 13,5%.

Рост потребительской активности сохраняется, однако на более низком уровне по сравнению с предыдущим годом, что связано с повышением привлекательности банковских депозитов и соответствующим смещением предпочтений населения в сторону сбережений. Согласно данным Росстата, оборот розничной торговли в товарной массе за 2025 год увеличился на 2,6%, в том числе продовольственными товарами — на 2,2%, непродовольственными — на 3,1%.

Сохраняющаяся в последние годы нестабильная социально-экономическая ситуация способствовала корректировке потребительских привычек и усилению тенденции к рациональному потреблению. Указанные изменения, в свою очередь, оказали влияние на соотношение форматов продовольственных розничных сетей. Продолжается тренд, в рамках

которого всё большее число покупателей отдаёт предпочтение магазинам «у дома» и жёстким дискаунтерам, характеризующимся более доступным уровнем цен по сравнению с супермаркетами и гипермаркетами.

Таким образом, состояние рынка розничной торговли в России в 2025 году определялось следующими ключевыми факторами: замедление роста ВВП и инвестиционной активности, ускорение продовольственной инфляции, сохранение положительной (хотя и снижающейся) динамики реальных доходов и заработной платы, рекордно низкий уровень безработицы с последующими признаками охлаждения, умеренный рост потребительской активности при смещении предпочтений в сторону сбережений, замедление онлайн-продаж продовольственных товаров, а также устойчивый тренд к рациональному потреблению и переориентации покупателей на более доступные форматы розничной торговли (магазины «у дома», жёсткие дискаунтеры).

Общая оценка результатов деятельности группы эмитента в данной отрасли

Группа продемонстрировала устойчивые финансовые и операционные результаты, несмотря на нестабильную и порой неблагоприятную ситуацию на рынке в течение 2025 года.

Компания смогла достичь целевых операционных и финансовых показателей по результатам 2025 года. Выручка увеличилась на 10,3% до 80,0 млрд руб., а рентабельность по EBITDA Группы увеличилась на 0,2 п.п. год-к-году и составила 9,9%.

Возможное влияние сложившихся в отрасли благоприятных тенденций на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности группы эмитента

Рациональное потребление становится все более популярным в условиях текущей экономической нестабильности, о чем свидетельствует уверенный рост формата дискаунтеров «ДА!», продолжившийся в 2025 году. За последние несколько лет сеть «ДА!» значительно расширилась и стала заметным игроком на российском рынке продуктов питания, насчитывающим на конец 2025 года 232 магазина в Центральном Федеральном округе России.

В 2025 году чистая розничная выручка данного формата выросла на 10,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила 79,7 млрд руб., чему способствовали рост LFL-выручки на 7,9% и увеличение торговых площадей год-к-году.

Возможное влияние сложившихся в отрасли неблагоприятных тенденций на основные операционные и (или) финансовые показатели деятельности группы эмитента

Текущая геополитическая ситуация, волатильность рынка, обусловленная глобальной экономической конъюнктурой, валютными и фондовыми рынками, а также существенные колебания валютных курсов, оказывают влияние на компании во всех секторах экономики.

Эмитент, безусловно, отслеживает возможное влияние меняющихся макроэкономических условий и изменений на розничном рынке на финансовые и операционные результаты Группы в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Доля группы эмитента в объеме реализации аналогичной продукции иными предприятиями отрасли или иные показатели, характеризующие положение группы эмитента в отрасли в целом

После продажи бизнес-сегмента гипермаркетов «О`КЕЙ» в ноябре 2025 года Группа, по состоянию на 31 декабря 2025 г., управляла 232 дискаунтерами под брендом «ДА!» общей торговой площадью 156 352 кв.м. (31 декабря 2024 г.: 224 дискаунтера общей торговой площадью 151 239 кв.м.), расположенными в более чем 87 населенных пунктах Центрального Федерального

Округа России, в том числе в Москве и городах Московской области, а также во Владимирской, Рязанской, Тульской, Калужской, Тверской и Ярославской областях.

Группа является одним из значимых продуктовых розничных ритейлеров с акцентом на Центральный Федеральный Округ России и развивает уникальный для российской розницы формат «классического европейского дискаунтера», адаптированного под реалии местного потребительского рынка. По данным INFOLine сеть «ДА!» входила в 25 крупнейших продуктовых сетей в России по итогам 2025 года.

Оценка соответствия результатов деятельности группы эмитента тенденциям развития отрасли

Эмитент считает, что продуктовый ритейл является одним из наиболее устойчивых секторов экономики и всегда будет востребован покупателями. Более того, растущий тренд на рациональное потребление уже несколько лет подряд способствует росту сегмента дискаунтеров на российском рынке продуктового ритейла. Это обеспечивает Группе прочное позиционирование на рынке и надежную защиту от макроэкономической волатильности.

Группа также хорошо подготовлена к возможным изменениям в цепочке поставок, поскольку примерно 80% ее закупок поступает от российских поставщиков и производителей. Активное развитие собственных брендов Компании, многолетнее плодотворное сотрудничество со значительным числом инновационных и быстрорастущих ферм и производителей, участие в региональных и национальных инициативах и программах поддержки местных производителей позволяют нам успешно преодолевать сложности и неопределенность текущих рыночных условий.

Таким образом, Группа с ее хорошо отлаженной системой корпоративного управления занимает прочные позиции на рынке и всецело способна противостоять макроэкономической турбулентности и волатильности рынка и служить интересам всех заинтересованных лиц.

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности группы эмитента

Дискаунтеры «ДА!» концентрируются на предложении широкого выбора высококачественных товаров собственных брендов по самым привлекательным ценам.

Рентабельность по EBITDA дискаунтеров «ДА!» продолжала расти и составила 9,9% в 2025 году (9,7% в 2024 году). Увеличение прибыльности Компании достигается за счет не только операционной эффективности и контроля издержек, но и повышения узнаваемости бренда и лояльности клиентов, поддержания стабильно высокого соотношения цены и качества, и акцента на ежедневно низкой цене, благодаря чему продукты сети доступны для потребителей с разными уровнями дохода.

Сведения об основных конкурентах группы эмитента

Основными конкурентами Группы являются: «жесткие» дискаунтеры «Чижик» и магазины «у дома» «Пятерочка» (X5 Group), магазины «у дома» «Магнит» и «Дикси», «жесткие» дискаунтеры «Светофор», и др.

Сильные стороны группы эмитента в сравнении с конкурентами

- выручка дискаунтеров «ДА!» ежегодно растет двузначными темпами, что делает ее одной из самых быстрорастущих продуктовых сетей на рынке;

- широкий выбор высококачественных свежих товаров с коротким сроком хранения;

- уникальный и качественный ассортимент товаров под собственными торговыми марками, что позволяет сформировать привлекательное ценностное предложение для покупателей;

- высокая концентрация бизнеса Группы в одном крупнейшем регионе России с одной из самых высоких покупательских способностей населения:

- по состоянию на конец 2025 года 100% торговых площадей Группы приходилось на Центральный Федеральный Округ;

- также, распределительный центр Группы расположен в ЦФО;

- 100% централизация логистики, ежедневные поставки товаров с коротким сроком хранения с РЦ в магазины сети;

- высокие стандарты корпоративного управления: прозрачная акционерная структура, публичная компания с 2010 года, листинг на Московской фондовой бирже с 2020 года;

- опытная управленческая команда с большим опытом работы в ритейле.

Слабые стороны группы эмитента в сравнении с конкурентами

Высокая концентрация бизнеса Группы в одном крупнейшем регионе России, с наиболее развитой конкуренцией на рынке торговле продуктами питания - сеть дискаунтеров «ДА!» присутствует только в Центральном Федеральном Округе (ЦФО), что, с одной стороны, по мере роста сети, увеличивает эффект экономии от масштаба, а с другой стороны, сеть в данный момент не развивается в других регионах страны.

1.3. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Эмитент, не являющийся кредитной организацией и некредитной финансовой организацией, раскрывает основные операционные показатели, которые, по его мнению, наиболее объективно и всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается (содержится в проспекте ценных бумаг) консолидированная финансовая отчетность, - финансово-хозяйственную деятельность группы эмитента в натуральном выражении.

Информация настоящего пункта раскрывается Эмитентом на основе данных консолидированной финансовой отчётности.

Основные операционные показатели за 12 месяцев отчетного года в сравнении с 12 месяцами предшествующего года (на дату окончания отчетного года в сравнении с показателями на конец предшествующего года)

Основные операционные показатели	2024, 12 мес.	2025, 12 мес.	Изменение год-к-году, %
Розничная выручка, млрд. руб.	72,3	79,7	10,2%
Динамика изменения розничной выручки сопоставимых магазинов (LFL) к прошлому году, %	n/a	n/a	7,9%
Количество магазинов на конец периода, штук	224	232	3,6%
Торговая площадь магазинов на конец периода, тыс. кв.м.	151,2	156,4	3,4%

Анализ динамики изменения приведенных показателей операционной деятельности

В 2025 году розничная выручка Группы выросла на 10,2% в годовом выражении до 79,7 млн рублей за счет расширения сети, а также увеличения выручки сопоставимых дискаунтеров «ДА!»

(LFL).

Рост розничной выручки по сопоставимым магазинам (LFL) на 7,9% во многом обусловлен ростом среднего чека.

В 2025 году Группа открыла 8 магазинов «ДА!» (за вычетом закрытий) и по состоянию на 31 декабря 2025 года управляла 232 дискаунтерами общей торговой площадью 156 352 кв. м.

Основные события и факторы, в том числе макроэкономические, произошедшие в отчетном периоде, которые, по мнению эмитента, оказали существенное влияние на изменение основных операционных показателей группы эмитента

В 2025 году основным фактором была макроэкономическая ситуация в стране, которая влияла на покупательский спрос и паттерны.

Факторы, оказавшие негативное влияние на темпы роста операционных показателей Компании:

- снижение темпов роста рынка продовольственной розницы в натуральном выражении;
- замедление роста реальных доходов населения в 2025 году

Факторы, оказавшие позитивное влияние на операционные показатели Компании:

- растущая популярность жёстких дискаунтеров и магазинов «у дома»;
- переход покупателей на собственные торговые марки торговых сетей;
- высокая чувствительность потребителей к ценам.

1.4. Основные финансовые показатели эмитента

1.4.1. Финансовые показатели, рассчитываемые на основе консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности).

№ п/п	Наименование показателя	Методика расчета показателей	2024, 12 мес.	2025, 12 мес.
1.	Выручка, тыс. руб.	Строка «Выручка» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовой отчетности в соответствии с МСФО	72 497 576	79 995 559
2.	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), тыс. руб.	Сумма прибыли до налогообложения, расходов по выплате процентов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов. Здесь и далее показатель EBITDA приведен в соответствии со стандартом МСФО 16 (IFRS 16). Ниже приведена таблица с расчетом EBITDA.	7 034 164	7 913 694
3.	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	Отношение показателя EBITDA к выручке, в процентах.	9,7%	9,9%
4.	Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	Чистая прибыль от продолжающейся деятельности (не включает эффект от выбытия активов). Ниже приведена таблица с расчетом чистой прибыли.	1 568 888	2 030 823
5.	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, тыс. руб.	Строка «Чистый поток денежных средств от операционной деятельности» Консолидированного отчета о движении денежных средств финансовой отчетности в соответствии с МСФО	19 427 355	7 491 629

6.	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	Сумма строк «Приобретение объектов основных средств (исключая НДС)» и «Приобретение нематериальных активов (исключая НДС) Консолидированного отчета о движении денежных средств финансовой отчетности в соответствии с МСФО	1 839 013	1 292 241
7.	Свободный денежный поток, тыс. руб.	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, уменьшенные на сумму капитальных затрат	17 588 342	6 199 388
8.	Чистый долг, тыс. руб.	Неприменимо для 2025 г, т.к. у Компании отсутствовал финансовый долг на 31.12.2025 г.	n/a	n/a
9.	Отношение чистого долга к EBITDA за предыдущие 12 мес.	Неприменимо, т.к. у Компании отсутствовал финансовый долг на конец 31.12.2025 г.	n/a	n/a
10.	Рентабельность капитала (ROE), %	Отношение чистой прибыли от продолжающейся деятельности к среднегодовому размеру собственного капитала (за вычетом эффекта от выбытия активов от прекращенной деятельности).	13,0	14,4

Статьи консолидированной финансовой (финансовой) отчётности, на основе которых рассчитан показатель EBITDA:

Тыс. руб.	**2024**	**2025**
EBITDA	**7 034 162**	**7 913 694**
Убыток от выбытия внеоборотных активов	(25 358)	(25 309)
Убыток от списания дебиторской задолженности	(31 558)	(43 357)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	-	(193 531)
Амортизация	(5 248 820)	(4 106 901)
Прибыль от модификации/выбытия активов в форме права пользования	-	226
Финансовые доходы	32 838	829 781
Финансовые расходы	(703 435)	(989 413)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	(66 420)	190 399
Прочие единоразовые расходы	(44 431)	(470 724)
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения	**946 978**	**3 104 866**
(Расход)/доход по налогу на прибыль	621 910	(1 074 043)
Прибыль от продолжающейся деятельности	**1 568 888**	**2 030 823**

Статьи консолидированной финансовой (финансовой) отчётности, на основе которых рассчитан показатель Чистая прибыль:

Тыс. руб.	**2024**	**2025**
Прибыль от продолжающейся деятельности	**1 568 888**	**2 030 823**
Единоразовый неденежный эффект от выбытия активов	419 456	12 278 771
Чистая прибыль периода	**1 988 344**	**14 309 593**

1.4.2. Финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента.

Не применимо; Эмитент составляет и раскрывает консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность).

1.4.3. Финансовые показатели кредитной организации

Не применимо; Эмитент не является кредитной организацией.

1.4.4. Иные финансовые показатели

Информация не указывается

1.4.5. Анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпунктах 1.4.1 - 1.4.4 настоящего пункта.

Выручка Группы увеличилась на 10,3% год-к-году, до 80,0 млрд рублей, за счет роста LFL- выручки на 7,9%, а также расширения торговых площадей магазинов «ДА!» на 3,4%. В 2025 году Группа открыла 8 магазинов «ДА!» (за вычетом закрытий) и по состоянию на 31 декабря 2025 года управляла 232 дискаунтерами общей торговой площадью 156 352 кв. м.

Чистая розничная выручка и динамика LFL-выручки Группы

Млн руб.	**2024**	**2025**	**Δ год-к-году, %**	**LFL 2025/2024, %**
Чистая розничная выручка «ДА!»	72 344	79 737	*10,2%*	*7,9%*

Примечание: динамика LFL-выручки за 12 месяцев 2025 года рассчитана на основе данных 221 магазина «ДА!».

Количество магазинов и торговые площади Группы по итогам 12 месяцев 2025 года

Магазины и торговая площадь	**2024**	**2025**	**Δ год-к-году**	**Δ год-к-году, %**
Количество магазинов «ДА!», на конец периода	224	232	8	*3,6%*
Общая торговая площадь сети «ДА!» (кв. м), на конец периода	151 239	156 352	5 113	*3,4%*

Показатель EBITDA Группы увеличился на 12,5% в годовом выражении, до 7,9 млрд рублей, а рентабельность по EBITDA выросла на 0,2 п. п. и составила 9,9% благодаря оптимизации операционных расходов и увеличению доли зрелых магазинов «ДА!» в портфеле Группы.

Чистая прибыль Группы от продолжающейся деятельности выросла на 29,4% год-к-году и достигла 2,0 млрд рублей по итогам 2025 года, главным образом, за счет повышения операционной эффективности сети магазинов «ДА!».

Чистая прибыль Группы за 2025 год составила 14,3 млрд рублей по сравнению с 2,0 млрд рублей в 2024 году. Данное повышение в основном вызвано единоразовым неденежным эффектом от выбытия активов в связи с продажей сегмента гипермаркетов в ноябре 2025 года.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 7,5 млрд рублей по сравнению с 19,4 млрд рублей в 2024 году. На отрицательную динамику чистого операционного потока, главным образом, оказало влияние выбытие сегмента гипермаркетов с декабря 2025 года, что существенно отразилось на сравнительных данным из-за сезонности денежных поступлений в декабре, а также более высокие налоговые выплаты, в том числе по налогу на прибыль в 2025 году по сравнению с 2024 годом.

Капитальные затраты составили 1,3 млрд рублей в 2025 году по сравнению с 1,8 млрд рублей в 2024 году. Основным направлением инвестирования было открытие новых магазинов «ДА!». В 2025 году Компания открыла 11 новых дискаунтеров «ДА!» (без учета закрытий).

Свободный денежный поток уменьшился по итогам 2025 года до 6,2 млрд рублей по сравнению с 18,7 млрд рублей в 2024 году по причине снижения размера чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, из-за продажи сегмента гипермаркетов в ноябре 2025 года, как описано выше.

На 31 декабря 2025 года Группа не имела финансового долга, поэтому расчет чистого долга и его отношения к показателю EBITDA не применим.

Рентабельность собственного капитала составила 14,4% за 12 месяцев 2025 года по сравнению с 13,0% за аналогичный период 2024 года. Расчет рентабельности чистого капитала произведен как отношение чистой прибыли от продолжающейся деятельности за отчетный период к средней стоимости капитала, уменьшенной на эффект от выбытия активов от прекращенной деятельности за отчетный период. Данный рост отражает общее улучшение показателей прибыльности Группы.

1.5. Сведения об основных поставщиках эмитента

Указываются сведения об основных поставщиках эмитента, объем и (или) доля поставок которых на дату окончания соответствующего отчетного периода в объеме поставок сырья и товаров (работ, услуг) имеет существенное значение, а также об иных поставщиках, поставки которых, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных поставщиках группы эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые поставщики), с отдельным указанием объема и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в группу эмитента, и на внешнегрупповых поставщиков.

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных консолидированной финансовой отчётности.

Уровень (количественный критерий) существенности объема и (или) доли поставок основного поставщика: 10% от общего объема поставок сырья и товаров (работ, услуг), осуществленных внешнегрупповыми поставщиками, на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Объем и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на внешнегрупповых поставщиков: 100% за 12 месяцев 2025 года, 100% за 12 месяцев 2024 года. Портфель поставщиков Группы хорошо диверсифицирован, в связи с чем за 2024 и 2025 годы не было выявлено поставщиков, занимающих долю более 10% от общего объекта поставок сырья и товаров, осуществленных внешнегрупповыми поставщиками.

Объем и (или) доли поставок сырья и товаров (работ, услуг), приходящихся на поставщиков, входящих в Группу: 0% за 12 месяцев 2025 года, 0% за 12 месяцев 2024 года (при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО все внутригрупповые операции элиминируются / не отражаются в указанной консолидированной финансовой отчетности Группы.

Сведения о поставщиках, подпадающих под определенный эмитентом уровень существенности: поставщиков, подпадающих под определенный эмитентом уровень существенности, нет.

Сведения об иных поставщиках, имеющих для эмитента существенное значение: иных поставщиков, имеющих для эмитента существенное значение, нет.

1.6. Сведения об основных дебиторах эмитента

Указываются сведения об основных дебиторах эмитента, доля задолженности которых в объеме дебиторской задолженности на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет для эмитента существенное значение, а также об иных дебиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных дебиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые дебиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента, и на внешнегрупповых дебиторов.

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных консолидированной финансовой отчётности

Уровень существенности дебиторской задолженности, приходящейся на долю основного дебитора: 10% от общей суммы дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов, на дату окончания соответствующего отчетного периода.

Объем и (или) доли дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов: 100% на 31.12.2025, 100% на 31.12.2024. Для расчета процентов по дебиторской задолженности Группы в качестве дебиторской задолженности используется значение по строке «Торговая и прочая дебиторская задолженность» Отчета о финансовом положении, приведенного в консолидированной финансовой отчетности Эмитента.

Объем и (или) доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в Группу: 0% на 31.12.2025, 0% на 31.12.2024 (для консолидированной отчетности Группы баланс дебиторской задолженности не включает внутригрупповые остатки).

Основные дебиторы, имеющие для эмитента (группы эмитента) существенное значение, подпадающие под определенный эмитентом уровень существенности:

полное фирменное наименование: ***ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «МАРС»***

сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Марс»***

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) (при наличии): ***5045016560***

основной государственный регистрационный номер (ОГРН) (при наличии): ***1025005917298***

место нахождения: ***Россия, Московская область, г. Ступино***

сумма дебиторской задолженности: ***117 млн. руб. по состоянию на 31.12.2025; 119 млн. руб. по состоянию на 31.12.2024***

доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: ***16% на 31.12.2025, 4% на 31.12.2024***

размер и условия (процентная ставка, размер неустойки) просроченной дебиторской задолженности: ***просроченная дебиторская задолженность отсутствует***

сведения о том, является ли основной дебитор организацией, подконтрольной члену органа управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента: ***нет***

Иные дебиторы, имеющие для эмитента существенное значение: иных дебиторов, имеющих для эмитента существенное значение, нет.

1.7. Сведения об обязательствах эмитента

1.7.1. Сведения об основных кредиторах эмитента

Указываются сведения об основных кредиторах эмитента, доля задолженности которым в объеме кредиторской задолженности эмитента (включая торговую кредиторскую задолженность, прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы (краткосрочные, долгосрочные) на дату окончания соответствующего отчетного периода имеет существенное значение, а также об иных кредиторах, которые, по мнению эмитента, имеют для эмитента существенное значение в силу иных причин, факторов или обстоятельств. В случае если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, сведения приводятся об основных кредиторах эмитента, являющихся лицами, не входящими в группу эмитента (далее - внешнегрупповые кредиторы), с отдельным указанием объема и (или) доли кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента, и на внешнегрупповых кредиторов.

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных консолидированной финансовой отчётности

Уровень существенности кредиторской задолженности, приходящейся на долю основного кредитора: 10% от общей суммы кредиторской задолженности компаний Группы, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов на дату окончания соответствующего отчетного периода. Сумма кредиторской задолженности включает в себя следующие строки Отчета о финансовом положении Группы, включенного в консолидированную финансовую отчетность: «Торговая кредиторская задолженность», «Прочая кредиторская задолженность», «Краткосрочные кредиты и займы», «Долгосрочные кредиты и займы».

Объем и (или) доли кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов: 100% на 31.12.2025, 100% на 31.12.2024.

Объем и (или) доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в Группу: 0% на 31.12.2025, 0% на 31.12.2024 (для консолидированной отчетности Группы баланс кредиторской задолженности не включает внутригрупповые остатки).

Основные кредиторы, имеющие для эмитента (группы эмитента) существенное значение: основных кредиторов, имеющих для Группы существенное значение по состоянию на 31.12.2025, нет.

Иные кредиторы, имеющие для эмитента существенное значение: иных кредиторов, имеющих для эмитента существенное значение, нет.

1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Указываются сведения о размере обеспечения (в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии), предоставленного эмитентом, (если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - о размере обеспечения, предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, входящим в группу эмитента, и лицам, не входящим в нее), а также о совершенных эмитентом (организациями, входящими в группу эмитента) сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для эмитента (группы эмитента) существенное значение.

Информация настоящего пункта раскрывается на основе данных консолидированной финансовой отчётности.

Наименование показателя	На 31.12.2025 г.

Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, лицам, не входящим в нее	-
- в том числе в форме залога:	-
- в том числе в форме поручительства:	-
- в том числе в форме независимой гарантии:	-
Размер обеспечения, предоставленного лицами, входящими в группу эмитента, иным лицам, входящим в группу эмитента	-
- в том числе в форме залога:	-
- в том числе в форме поручительства:	-
- в том числе в форме независимой гарантии:	-

Уровень существенности размера предоставленного обеспечения: 10% от размера обеспечения, предоставленного организациями, входящими в Группу, лицам, не входящим в Группу.

Сделки по предоставлению обеспечения, имеющие для эмитента (группы эмитента) существенное значение: по состоянию на 31.12.2025 отсутствуют.

1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Указываются любые обязательства, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение эмитента (а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность - на финансовое положение группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, с описанием факторов, при которых указанные обязательства могут повлечь такое воздействие.

Прочих обязательств, которые, по мнению эмитента, могут существенным образом воздействовать на финансовое положение эмитента (группы эмитента), в том числе на ликвидность, источники финансирования и условия их использования, результаты деятельности и расходы, не имеется.

1.8. Сведения о перспективах развития эмитента

Описание стратегии дальнейшего развития группы эмитента не менее чем на год в отношении организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности.

В 2026 году и в среднесрочной перспективе Группа намерена развивать сеть дискаунтеров «ДА!» и работать над повышением ее прибыльности и эффективности.

Ниже приводится информация о планах и аспектах развития сети магазинов «ДА!»:

- рост и расширение сети дискаунтеров «ДА!» во всем Центральном федеральном округе и прилегающих регионах
- постоянное совершенствование и адаптация ассортимента к потребительским предпочтениям с акцентом на товары с коротким сроком хранения (молочные продукты, мясная и рыбная кулинария, овощи и фрукты, собственная выпечка и т.п.)
- развитие портфеля собственных торговых марок, с целью предложения покупателям возможность существенной экономии с сохранением оптимального соотношения цены и качества

- использование новейших технологий и решений в сфере розничной торговли, снабжения и логистики; расширение сети в ключевых регионах и оптимизация портфеля магазинов.

В случае если эмитентом (группой эмитента) принята и раскрыта стратегия развития эмитента (группы эмитента), эмитент может привести ссылку на данный документ.

Стратегия группы не была принята в качестве отдельного документа.

1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента

Инвестиции в ценные бумаги Эмитента связаны с определенной степенью риска. Каждый из этих факторов может оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность и финансовое положение Эмитента.

При осуществлении инвестиций в размещенные ценные бумаги необходимо учитывать глобальные риски, присущие развивающимся рынкам, к которым относится рынок Российской Федерации. Инвесторам необходимо осознавать уровень текущих рисков и тщательным образом оценивать собственные риски с тем, чтобы принимать осознанные и информированные решения о целесообразности инвестиций с учетом всех рисков, существующих на момент принятия таких решений. В целях принятия решений об инвестировании, инвесторам рекомендуется провести консультации с собственными юридическими и финансовыми консультантами до осуществления инвестиций в размещенные ценные бумаги.

В данном разделе и далее изложены основные риски, выявленные Эмитентом в ходе своей деятельности, описание которых необходимо, по мнению Эмитента, потенциальному инвестору для того, чтобы принять информированное решение о покупке ценных бумаг Эмитента. Однако следует учитывать, что приведенный перечень основан на информации, доступной Эмитенту, и не может являться исчерпывающим.

Ниже приведено описание основных рисков, которые в случае реализации могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, снизить ее финансовые и операционные результаты, что, в свою очередь, может отразиться на цене акций и репутации Эмитента. Дополнительные риски, не известные или в настоящий момент не существенные для Группы, также могут повлиять на ее деятельность. При этом Эмитент не ожидает реализации каких-либо рисков, которые могут поставить под угрозу непрерывность деятельности.

Все оценочные суждения, законы и нормативные акты Российской Федерации, упомянутые или используемые для анализа и раскрытия информации в настоящем разделе, используются в редакции, действующей по состоянию на дату завершения последнего отчетного периода, если иное не указано в тексте настоящего раздела.

Политика Эмитента в области управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за управление рисками и внутренний контроль Группы с целью поддержания системы управления рисками. Комитет по аудиту Группы отвечает за регулярный обзор/аудит операций, деятельности, систем и процессов Группы с целью оценки и предоставления разумных, независимых и объективных гарантий и консультационных услуг, направленных на повышение стоимости и улучшение деятельности Группы. Группа, используя свои стандарты и процедуры обучения и управления, стремится создать четкую и конструктивную среду, в которой все сотрудники понимают свои роли и обязанности. Выявленные зоны риска проходят регулярный мониторинг, после чего вносятся уточнения в программу по их предотвращению и минимизации последствий.

Текущая ситуация ставит новые вызовы перед российской экономикой, деловым сообществом и Группой, в частности. Бизнес-модель Группы обеспечивает значительную защиту

от волатильности рынка. Тем не менее ввиду существующей глобальной геополитической и экономической неопределенности Компания не может в полной мере идентифицировать и оценить все ключевые риски, которые могут оказать существенное влияние на ее бизнес.

1.9.1. Отраслевые риски

Риски, характерные для отрасли, в которой Группа осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность. Описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента. Приводятся наиболее значимые, по мнению Эмитента, возможные изменения в отрасли (на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации).

Экономический прогноз

На деятельность Группы могут повлиять неопределенности, связанные с изменением экономической ситуации, особенно в условиях текущей глобальной экономической нестабильности, включая изменение цен на нефть, волатильность финансовых рынков, а также существенные колебания курсов валют.

Прирост ВВП России в 2025 году составил около 1,0%. Одним из факторов, оказавших влияние на темпы экономического роста, является продолжительный период относительно высоких ключевых ставок. В этих условиях наблюдалось некоторое повышение склонности населения к сбережению при одновременном сдерживании потребительской активности. Для бизнеса стоимость заёмных средств оставалась повышенной, что в определённой степени ограничивало инвестиционные возможности применительно к новым проектам. Кроме того, с 2026 года Правительством РФ предусмотрено изменение параметров налоговой нагрузки, включая корректировку ставки НДС.

Таким образом, Группа может столкнуться с дальнейшим снижением потребительского спроса, поскольку доходы и покупательная способность ее клиентов снижаются под воздействием сложной макроэкономической обстановки.

Риск неблагоприятных изменений макроэкономических условий и снижения потребительского спроса

Группа осуществляет свою основную деятельность в области розничной торговли продовольственными и непродовольственными товарами на территории Российской Федерации. Развитие отрасли розничной торговли (в том числе развитие электронной коммерции, появление различных бизнес-форматов торговли, автоматизация и информатизация) и уровень потребительского спроса на рынках, где Группа осуществляет свою деятельность, зависит от ряда факторов и макроэкономических условий, которые находятся вне контроля Группы, включая демографические факторы, потребительские предпочтения, покупательную способность потребителей, уровень реальных располагаемых доходов населения, уровень безработицы и другие.

Состояние рынка розничной торговли в России в 2025 году определялось следующими ключевыми факторами: замедление роста ВВП и инвестиционной активности, ускорение продовольственной инфляции, сохранение положительной (хотя и снижающейся) динамики реальных доходов и заработной платы, рекордно низкий уровень, умеренный рост потребительской активности при смещении предпочтений в сторону сбережений, замедление онлайн-продаж продовольственных товаров, а также устойчивый тренд к рациональному потреблению и переориентации покупателей на более доступные форматы розничной торговли (магазины «у дома», жёсткие дискаунтеры).

В случае неблагоприятных изменений в макроэкономических условиях и снижения

потребительского спроса в России может произойти ухудшение динамики роста и рентабельности отрасли, что негативно отразится на выручке Группы и её прибыли, бизнесе, финансовом положении и результатах операционной деятельности Группы. Влияние на исполнение обязательств по ценным бумагам по мнению Эмитента не является существенным.

Риск конкуренции

Сектор розничной торговли в России является высококонкурентным. Сфера розничной торговли в России характеризуется высоким уровнем конкуренции, который еще более возрос в последние годы. Развитие дистанционной торговли, внедрение новых способов доставки товаров, появление новых субформатов розничной торговли и бизнес-моделей оказывают серьезное влияние на уровень конкуренции, который будет продолжать расти в связи с поступательным ростом крупных торговых компаний.

Группа сталкивается с серьезной конкуренцией со стороны других ритейлеров, некоторые из которых крупнее и обладают большими ресурсами. Розничные сети конкурируют в основном за расположение магазинов, ассортимент продукции, цены, условия обслуживания и хранения. Усиление конкуренции или агрессивная практика маркетинга и ценообразования со стороны конкурентов могут негативно отразиться на объеме продаж и прибылях за счет уменьшения потока клиентов и размера потребительской корзины. Некоторые конкуренты могут более эффективно и быстро воспользоваться определенными возможностями рынка, что, в свою очередь, может негативно повлиять на нашу долю рынка и способность достичь целевых показателей эффективности и расширения.

Способность сети магазинов Группы сохранять её конкурентное позиционирование зависит от её возможностей поддерживать и развивать существующие магазины и открывать новые магазины в эффективных локациях, а также предлагать покупателям конкурентные цены и услуги. Группа проводит постоянный анализ состояния конкурентной среды в сфере торговли для поддержания должной эффективности существующих бизнес-процессов и сохранения устойчивого роста. Группа не может гарантировать, что сможет и в будущем успешно конкурировать с существующими или новыми конкурентами.

Политический риск

Политические изменения могут отрицательно повлиять на макроэкономику и рынок, на котором присутствует Компания. Текущая геополитическая ситуация и турбулентность мировой экономики могут повлиять на компании всех секторов российской экономики, включая бизнес Группы.

Регуляторный риск

Хозяйственная деятельность Группы регулируется различными государственными нормативами и отраслевым законодательством в отношении качества продукции, упаковки, здоровья и безопасности, маркировки, дистрибуции и других стандартов. В России некоторые нормативные акты все еще находятся в стадии разработки. Действующие и будущие постановления Правительства и поправки к ним могут потребовать изменения способа ведения деятельности, что может привести к увеличению расходов Группы, а несоблюдение требований может также привести для нее к репутационному ущербу.

Контроль ценообразования на отдельные товары может привести к снижению рентабельности и частичной потере уникальности каждого из ритейлеров.

Риски, связанные с изменением структуры потребительского спроса или предпочтений покупателей

Возможное изменение структуры потребительского спроса или предпочтений покупателей связано как с макроэкономической ситуацией, так и с социальными изменениями в обществе, его развитием, особенностями в предпочтениях покупателей в различных регионах России. Под воздействием изменения макроэкономической ситуации, позитивным или негативным, структура спроса населения меняется в сторону потребления более дорогих или более дешёвых товаров. По мере социального развития общества и роста благосостояния потребители начинают обращать внимание на качественные характеристики товара, на бренды, как символы этих характеристик, и на качество сервиса, сопутствующего продаже товаров и услуг. Существенное влияние на структуру спроса оказывает склонность покупателей отдавать предпочтение товарам локальных производителей.

Сохраняющаяся в последние годы нестабильная социально-экономическая ситуация способствовала корректировке потребительских привычек и усилению тенденции к рациональному потреблению. Указанные изменения, в свою очередь, оказали влияние на соотношение форматов продовольственных розничных сетей. Продолжается тренд, в рамках которого всё большее число покупателей отдаёт предпочтение магазинам «у дома» и жёстким дискаунтерам, характеризующимся более доступным уровнем цен по сравнению с супермаркетами и гипермаркетами.

Изменение структуры потребительского спроса может существенно отразиться на операционной деятельности и финансовых результатах Группы. Постоянный мониторинг и анализ изменений предпочтений покупателей в каждом отдельном регионе позволяют гибко и эффективно реагировать на изменение данного фактора и предлагать покупателям наиболее востребованный ассортимент, включающий в себя продукты питания и непродовольственные товары как известных федеральных брендов, так и товаров локальных поставщиков.

Группа работает в сегменте дискаунтеров, предлагая покупателям оптимальное соотношение цены и качества товара в ответ на растущую тенденцию к рациональному потреблению и экономии. При этом Компания стремится обеспечивать лучшее ценовое предложение за счет портфеля собственных торговых марок.

Группа сотрудничает с большим количеством инновационных, современных, быстрорастущих фермерских хозяйств и производителей. Особенно это актуально в части развития собственных брендов Группы: ассортимент товаров под собственными торговыми марками дискаунтеров «ДА!» насчитывает более 1 000 позиций.

В случае снижения спроса населения Группа предпримет все необходимые действия, связанные с изменениями в ценовой политике и ассортименте предлагаемых товаров, для того чтобы сохранить лояльность покупателей.

Сезонность потребительского спроса может привести к колебаниям результатов деятельности Группы в различные периоды времени.

Фактор сезонности имеет определенное влияние на результаты деятельности Группы. Группа отмечает кратковременные периоды повышения покупательской активности ввиду изменения потребительского спроса под влиянием ежегодно повторяющихся географических, климатических, календарных и иных подобных факторов (праздничные дни, особенность условий производства продовольствия и т.д.), последующее незначительное снижение активности покупателей после окончания действия таких факторов. Значительное увеличение оборота происходит перед новогодними праздниками (обычно в течение последних двух недель года), наблюдается снижение объема после новогодних праздников, рост продаж в связи с Международным Женским Днем 8 марта и падение продаж мясной и молочной продукции весной, поскольку некоторая доля покупателей соблюдает Великий пост. Напротив, в мае и летом наблюдается рост товарооборота, в том числе мясной продукции и других товаров с коротким сроком хранения в связи с майскими праздниками и дачным сезоном. Также наблюдается

ежегодный рост спроса и товарооборота перед началом школьного сезона в конце августа- начале сентября. Продажа сезонной продукции влияет на рост перед праздниками и временное снижение после них таких показателей, как розничный товарооборот и финансовый результат.

Риски, связанные с цепочками поставок

Финансовые показатели Группы в том числе зависят от надежного и эффективного управления цепочкой поставок. Группа полагается на третьих лиц, поставляющих нам товары и услуги, которые также имеют других клиентов и могут не обладать достаточным потенциалом для удовлетворения всех потребностей своих клиентов, включая компании Группы, в периоды повышенного спроса. Нехватка и задержки могут нанести существенный ущерб бизнесу Группы. Непредвиденное повышение цен также может негативно сказаться на ее деятельности.

Кроме того, цепочка поставок может подвергаться риску задержек и перебоев вследствие стихийных бедствий в случае, если Группа не сможет своевременно найти альтернативные источники поставок.

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых эмитентом (группой эмитента) в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам.

Группа подвержена рискам изменения цен на товары, приобретаемых ею на рынке Российской Федерации для дальнейшей розничной реализации, а также на сырьё и услуги, приобретаемые на рынке Российской Федерации, потребляемые Группой. Резкое и значительное повышение цен на указанные товары и сырьё и тарифов на указанные услуги может привести к повышению себестоимости реализуемых Группой товаров и увеличению операционных расходов, может сократить рентабельность ее деятельности и, в конечном счете, может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств по ценным бумагам.

Риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Группой в своей деятельности, на рынках за пределами Российской Федерации, их влияние на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента, идентичны указанным рискам и влиянию на рынке Российской Федерации.

Риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги эмитента (группы эмитента) (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность эмитента (группы эмитента) и исполнение обязательств по его ценным бумагам:

Среди факторов, которые могут привести к изменению цен на товары, реализуемые Группой в своей розничной сети, можно выделить негативное изменение макроэкономической ситуации в стране, и как следствие, снижение спроса населения, новое законодательство, регулирующее ценообразование, усиление конкуренции со стороны других торговых сетей.

По итогам 2025 года годовая инфляция ускорилась до 8,69% (8,45% в 2024 году). При этом рост цен на продовольственные товары составил 10,31% против 9,18% годом ранее, тогда как в сегменте непродовольственных товаров зафиксировано замедление инфляции до 4,55% (6,38% в 2024 году).

Повышение цен на товары может негативно повлиять на уровень покупательной способности населения на территории Российской Федерации. Под воздействием влияния данных факторов Группа может быть вынуждена повысить цены на реализуемые товары, что может негативно сказаться на покупательском трафике в магазинах Группы, или, наоборот, снизить цены и увеличить промо-активность для того, чтобы сохранить лояльность покупателей,

что может негативно сказаться на уровне прибыльности Группы.

Компания прилагает все усилия, чтобы удовлетворить текущий уровень спроса, поддержать минимальные наценки на социально значимые товары, и разумный уровень цен на весь товарный ассортимент при неизменно высоком уровне качества и сервиса. Группа также постоянно работает над изменением логистических маршрутов и оптимизацией работы с поставщиками, чтобы сохранить широкий ассортимент предлагаемой продукции.

Обеспечить адекватный уровень цен для покупателей и конкурентоспособность всех розничных форматов в целом помогает контроль затрат по всем направлениям деятельности Группы. Магазины Группы под брендом «ДА!» придерживаются политики «низкие цены каждый день», которая во многом основывается на реализации продуктов под СТМ. Ассортимент СТМ обладает явным ценовым преимуществом (до 20–30% в сравнении с товарами сопоставимого качества известных брендов).

Сеть «ДА!» стремится оптимизировать операционные затраты и расходы на рекламу, а также обладает 100% централизацией поставок. Все эти факторы позволяют обеспечивать привлекательное ценностное предложение для клиентов сети и относительно низкие цены по сравнению с другими игроками на рынке.

Негативное изменение цен на товары, реализуемые Группой, может оказать существенное влияние на финансовые показатели деятельности Группы (в частности, привести к снижению таких показателей, как валовая маржа, EBITDA и чистая прибыль) при условии, что у Группы не будет возможности в приемлемые сроки снизить закупочные цены на товары для реализации. Группа имеет возможность сделать это как за счёт пересмотра ценовых соглашений с действующими поставщиками, так и за счёт приобретения товаров у новых поставщиков. В этих условиях Группа особое значение будет уделять сохранению высокого качества реализуемых товаров. Наибольшее внимание при взаимодействии с поставщиками Компания уделяет формированию партнерских взаимовыгодных отношений с целью обеспечения своевременных и стабильных поставок высококачественной продукции и обеспечение присутствия широкого ассортимента на полках при любых внешних факторах и обстановке.

Дискаунтеры «ДА!» сохраняют стабильные операционные показатели по всей цепочке поставок и магазинам, благодаря чему сеть продолжает устойчивый рост и оперативно реагирует на многочисленные запросы покупателей.

Кроме того, сеть «ДА!» имеет географию присутствия в границах Центрального Федерального Округа России, самого густонаселенного региона страны с одним из самых высоких уровней потребления, ВВП и среднего дохода на душу населения. В условиях экономической волатильности Компания продолжает сотрудничество с локальными поставщиками и обеспечивает стабильный уровень закупок и следует принципу взаимовыгодных условий сотрудничества. Изменения рыночной конъюнктуры, безусловно, приводят к изменению цепочек поставок, однако благодаря высокой доле продукции российского производства они достаточно стабильны. Компания постоянно работает над оптимизацией логистических затрат и эффективностью управления товарными запасами.

Группа не реализует продукцию на внешних рынках и не осуществляет оказание услуг на внешних рынках (за пределами территории Российской Федерации).

Предполагаемые действия Группы в случае изменений в отрасли

В случае возникновения одного или нескольких вышеописанных рисков, Группа предпримет все возможные меры по уменьшению влияния сложившихся негативных изменений. 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 и надлежащее прогнозирование реализации рисков затруднены неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Группа не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство описанных рисков и их факторов находится вне контроля Группы. В случае ухудшения ситуации, наряду с регулярным мониторингом только обсуждаемых и уже предстоящих законодательных изменений в отрасли, руководство Группы планирует:

- по возможности, далее расширять сферы деятельности Группы, чтобы за счет дальнейшего роста масштабов деятельности снизить себестоимость товаров и диверсифицировать некоторые риски;

- расширять географию представленности деятельности Группы, выбирая наиболее выгодные с точки зрения перспектив роста регионы Российской Федерации;

- провести адекватные и сообразные изменения в ценовой политике для поддержания спроса на товары на необходимом уровне;

- принять дополнительные меры по оптимизации расходов;

- продолжить работу по привлечению к работе высококлассных специалистов, а также заключать договоры только с надежными партнерами, контрагентами и подрядчиками, что позволит в дальнейшем значительно сократить риски;

- проводить детальный анализ планируемой деятельности Группы в целях уменьшения себестоимости вложений, сокращения расходов и получения более высокой прибыли.

1.9.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией, военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, а также географическими особенностями в государстве (государствах) и административно-территориальных единицах государства, в которых зарегистрирован (зарегистрированы) в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет (осуществляют) финансово-хозяйственную деятельность эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение).

Страновые и региональные риски

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. В связи с этим основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента и его Группы, характерны для Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ.

Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему могут оказывать негативное влияние на российскую экономику.

Группа подвержена значительному влиянию состояния российской экономики, которое в значительной степени зависит от экспорта ключевых товаров, таких как нефть, газ, железная руда и другое сырье, импорта значительных объемов потребительских и иных товаров и доступа к международным источникам финансирования.

Ухудшение политического климата в России может оказать негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

Любые будущие изменения правительственной политики и регулирования в России могут также вызвать политическую нестабильность и нарушить или обратить вспять политические, экономические и регуляторные реформы, что может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций, связанных с Россией, а также на бизнес Группы, ее способность получать финансирование на международных рынках и финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы.

Ухудшение международных отношений России может негативно повлиять на деловой климат в России и состояние экономики, что в свою очередь может оказать неблагоприятное влияние на бизнес Группы, ее финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы.

Любое ухудшение общих экономических условий в России также может неблагоприятно отразиться на уровне спроса на различные товары и услуги, включая услуги, продаваемые Группой, и, соответственно, может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

Кроме того, усилившаяся в том числе на фоне геополитической напряженности в 2022 году нестабильность в российском банковском секторе может негативно сказаться на экономике России, что, в свою очередь, может неблагоприятно отразиться на бизнесе Группы. Увеличение объема просроченных кредитов в последние годы в целом ослабило уровень достаточности капитала банков, что, в свою очередь, может привести к сокращению их кредитных портфелей, в результате чего заемное финансирование может стать менее доступным для физических и юридических лиц.

Однако, по мнению Группы, продуктовый ритейл является одним из наиболее устойчивых секторов экономики и всегда будет востребован покупателями. Группа также хорошо подготовлена к возможным изменениям в цепочке поставок, поскольку примерно 80% своих закупок осуществляет у российских поставщиков и производителей.

Поскольку Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, страновые риски, связанные с Великим Герцогством Люксембург, Эмитенту представляются несущественными, а страновые и региональные риски, связанные с Российской Федерацией, Эмитент рассматривает для себя как основные. Риски, связанные с ухудшением Политической и экономической ситуации в Великом Герцогстве Люксембург, возможностью возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных бедствий, оцениваются Эмитентом Группой как маловероятные, а политическая и экономическая обстановка в Великом Герцогстве Люксембург оценивается как удовлетворительная.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков ввиду глобальности их масштаба находится вне контроля Эмитента.

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

В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно отразиться на деятельности и доходах Эмитента и/или организаций Группы, предполагается принятие мер по антикризисному

управлению с целью оптимизации бизнеса и минимизации негативного воздействия политической ситуации в стране и конкретном регионе.

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

Социальная нестабильность, забастовки, военные конфликты и введение чрезвычайного положения в стране является одним из региональных рисков для деятельности Группы. Большинство таких рисков находятся вне контроля Эмитента ввиду их глобального масштаба. Однако в случае возникновения существенной политической нестабильности в стране или в отдельно взятых регионах, это может иметь серьезные политические и экономические последствия, в том числе риск того, что Группа не сможет получить доступ к капиталу либо не сможет получить его на разумно приемлемых для нее условиях.

Кроме того, в таком случае может быть затруднено использование и доступ к продуктам и услугам Группы в определенных регионах, что может оказать существенное негативное влияние на ее бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности.

В случае возникновения данных рисков Эмитент предполагает предпринять ряд мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и в отдельно взятых регионах на деятельность Эмитента.

Определение предполагаемых действий Эмитента при наступлении какого-либо риска не представляется возможным ввиду многовариантности потенциально возможных событий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

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

Эмитент и Группа осуществляют свою деятельность в регионах с развитой инфраструктурой и мало подвержены рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью. Риски, связанные с транспортной доступностью, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью, природными катаклизмами, повышенной опасностью стихийных бедствий и прочими рискам географического характера, по мнению Группы, минимальны.

В случае возникновения одного или нескольких вышеперечисленных рисков Эмитент предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. 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 приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

1.9.3. Финансовые риски

Риски, связанные с влиянием изменения процентных ставок, валютного курса, инфляции на финансовое состояние эмитента (группы эмитента), в том числе на

ликвидность, источники финансирования, ключевые финансовые показатели.

Инфляционный риск

Группа сталкивается с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты её деятельности. Рост индекса потребительских цен по итогам 2025 года (за декабрь 2025 года по сравнению с декабрем 2024 года) составил 5,59%, в том числе 5,24% по продовольственным товарам.

При росте инфляции денежные доходы, получаемые Эмитентом (группой Эмитента), могут обесцениваться с точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем расти. Это происходит вследствие того, что инфляция издержек (стоимости сырья, товаров и услуг, используемых Эмитентом в хозяйственной деятельности) растёт опережающими темпами по отношению к росту отпускных цен, по которым Эмитент имеет возможность реализовать товары в своей торговой сети.

Риски, связанные с влиянием изменения валютного курса

Данный риск представляет собой опасность увеличения расходов Эмитента (группы Эмитента), связанных с изменением курса рубля по отношению к другим валютам, в первую очередь Доллару США и Китайскому Юаню. Данный риск возникает при наличии у Эмитента (группы Эмитента) обязательств по оплате в адрес поставщиков товаров и услуг. При этом, долговые обязательства в иностранной валюте, которые могут оказать существенное влияние на отчетность, у Эмитента на 31.12.2025 отсутствуют.

Риск, связанные с изменением процентных ставок

Ключевая ставка Банка России также была волатильной в течение отчетного периода. В рамках комплексных мер по обеспечению устойчивости кредитных организаций во второй половине 2024 года Банк России поэтапно повышал ключевую ставку с 16% до 21% годовых. Однако далее по мере стабилизации макроэкономической ситуации Банк России в 2025 году постепенно снижал ключевую ставку. В декабре 2025 года ключевая ставка вернулась к показателю 16% годовых. В 2026 году тренд на снижение ключевой ставки продолжился до значения в 15% годовых.

В настоящее время Группа не имеет кредитов и займов в своем портфеле, поэтому изменение ключевой ставки может повлечь за собой в основном изменение процентных ставок по депозитам, что может повлиять на финансовый результат Группы через потенциальное снижение финансовых доходов. По состоянию на 31 декабря 2025 года профиль процентных ставок по процентным финансовым инструментам Группы по их балансовой стоимости составлял:

тыс. руб.	**31 декабря 2025 г.**
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	-
Денежные средства и их эквиваленты	7 420 388
Обязательства по аренде	(5 726 397)

Инструменты с плавающей процентной ставкой отсутствуют в портфеле Группы. В связи с этим не представляется возможным оценить изменение собственного капитала и прибыли или убытка в зависимости от изменения процентных ставок.

Группа не использует производные финансовые инструменты для управления

подверженности рискам изменения процентной ставки.

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

Риски, связанные с влиянием изменения размера и темпов роста инфляции

Существенная инфляция может привести к снижению покупательской способности клиентов, а именно к снижению частоты покупок, сокращению количества штук в корзине и/или выбору покупателями более дешевых товаров. В этом случае возможно снижение выручки Группы.

Помимо этого, рост инфляции может привести к соответствующему росту себестоимости товаров, а также операционных расходов Группы. Также увеличение инфляции может привести к увеличению издержек Группы, включая увеличение стоимости заемных средств. Указанные эффекты могут повлиять на возможность выплат Группы по ценным бумагам, в частности на потенциальный размер дивидендов.

Критическим, по мнению Группы, значением инфляции является уровень 25% в год. Группа оценивает вероятность достижения такого уровня как низкий.

Предполагаемые действия Группы для уменьшение данного риска:

- гибкое управление ассортиментом, в том числе увеличение доли товаров собственных торговых марок, которые позволяют покупателям получать качественный товаров по более низким ценам;
- создание резервов по наиболее подверженным инфляции позициям из ассортимента;
- оптимизация операционных затрат;
- временное сокращение объемов инвестиций в новые проекты.

Показатели консолидированной финансовой отчетности (финансовой отчетности) эмитента, которые наиболее подвержены изменению в результате влияния финансовых рисков, указанных в настоящем пункте, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Риски	**Вероятность их возникновения**	**Показатели финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска**	**Характер изменений в отчетности**
Инфляционные риски	Средняя	Выручка, Себестоимость, Операционные расходы, Финансовые расходы, Чистая прибыль	Рост инфляции может привести к снижению покупательской способности клиентов, а именно к сокращению числа покупок и/или выбору покупателями более дешевых товаров. Это в свою очередь может привести к снижению выручки. Также рост инфляции в целом может привести к росту себестоимости товаров и увеличению затрат, а также увеличению стоимости заемных средств, что в итоге негативно

			скажется на показателях чистой прибыли.
Валютные риски	Средняя	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Изменение курсов валют может привести к увеличению кредиторской задолженность за импортных товары
Риски колебания процентной ставки	Средняя	Финансовые расходы, Чистая прибыль.	Рост процентных ставок может привести к снижению ставок по депозитам, что приведет к сокращению процентных доходов и, соответственно, к снижению чистой прибыли.

1.9.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью группы эмитента.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства

В настоящем разделе описываются риски, связанные с изменением валютного законодательства, как на внутреннем, так и на внешнем рынках.

Действующий с 2003 г. на территории России федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» носит рамочный характер и устанавливает общие правила, в пределах которых российские государственные органы, в т.ч. Банк России уполномочены вводить те или иные меры валютного регулирования.

Существуют риски изменения порядка регулирования 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 субъектах рынка.

Группа осуществляет постоянный мониторинг изменения нормативной базы в области валютного регулирования и контроля, четко следует установленным правилам.

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

Эмитент осуществляет деятельность по реализации алкогольной продукции, которая в соответствии с законодательством Российской Федерации возможна только на основании

специального разрешения (лицензии). Но розничная торговля алкогольной продукции не является основной деятельностью Эмитента, в связи с этим риск изменения требований по лицензированию не является существенным для Эмитента. В случае изменения данных требований Эмитент предпримет все меры для выполнения новых требований по лицензированию.

В своей деятельности Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах

Налоговое законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. 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 будут существенными, так же, как и иные существенные изменения в налоговом законодательстве, могут привести к увеличению налоговых платежей и, как следствие, к снижению прибыли Группы. Изменения российской налоговой системы могут оказать существенное негативное влияние на привлекательность инвестиций в ценные бумаги Эмитента.

В ходе деятельности Группой осуществляется оперативный мониторинг изменений налогового законодательства, а также изменений в правоприменении действующих законоположений. Группа 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 Группы, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как общестрановые.

Риски, связанные с изменением таможенного регулирования, правил таможенного контроля и таможенных пошлин

Указанные риски относятся как к внутреннему, так и внешнему рынкам.

Изменение правил таможенного регулирования, таможенного контроля и таможенных пошлин может повлечь увеличение закупочных цен на импортные товары, что может привести к уменьшению прибыли Группы. Группа подвержена 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. Группа 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.

В целом динамика и характер изменений, вносимых в таможенное законодательство, в том числе в Таможенный кодекс Евразийского экономического союза, позволяет оценить таможенное законодательство Российской Федерации как одну из наиболее стабильных отраслей законодательства Российской Федерации. В качестве основного риска можно выделить возможность изменения Правительством Российской Федерации ставок таможенных пошлин на

отдельные товары, в отношении которых Группой могут быть заключены внешнеторговые сделки. Основным негативным последствием реализации данного риска для Группы является увеличение расходов.

Риски, связанные с изменением законодательства по хранению и обработке персональных данных

В связи с повсеместным развитием информационных технологий, Эмитент также развивает уровень информатизации и автоматизации своей деятельности в целях повышения конкурентоспособности, эффективности, скорости принятия решений, используя в том числе персональные данные сотрудников и покупателей. При этом законодательством Российской Федерации установлены требования по хранению и обработке персональных данных. В связи с новыми вызовами данные законодательные требования совершенствуются, на что Группа реагирует их неукоснительным соблюдением в отношении сбора, систематизации, накопления, хранения, обновления, изменения, использования, обезличивания, блокирования, уничтожения и передачи третьим лицам персональных данных, полученных в ходе осуществления своей хозяйственной деятельности. Имплементация мероприятий по развитию средств защиты при хранении и обработке персональных данных требует дополнительных затрат, влияющих на финансово-экономические показатели Группы, однако это не влияет существенным образом на финансовое состояние Эмитента. В случае изменения законодательства Российской Федерации Группа будет действовать в соответствии с новыми законодательными требованиями, в том числе требованиями локальных нормативных актов. В таком случае локальные акты и бизнес-процессы Группы подлежат пересмотру и адаптации в соответствии с изменениями требований ранее действующего законодательства.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с финансово-хозяйственной деятельностью группы эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах ее финансово-хозяйственной деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент (подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение)

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Группы (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах ее деятельности, Эмитент оценивает как незначительные.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвуют компании Группы

Периодически, в процессе обычной хозяйственной деятельности в отношении Группы поступают иски. Исходя из собственных расчетов, а также на основании консультаций внутренних и внешних специалистов, руководство Эмитента считает, что у нее не возникнет существенных убытков в связи с исками.

По мере расширения бизнеса Группа может столкнуться с растущим числом таких требований, в том числе связанных с крупными суммами ущерба. Исход любых претензий, расследований и разбирательств по своей природе не определен, а участие в них может потребовать больших трудовых и временных затрат, а также может требовать значительных усилий и ресурсов руководства. Решения, принятые в любых таких судебных процессах или разбирательствах не в пользу Группы, могут привести к возникновению ущерба, а также судебных и иных издержек, ограничить возможности по ведению бизнеса или потребовать от Группы изменить методы ее работы.

В настоящий период времени компании Группы не участвуют в судебных процессах, которые могут оказать существенное влияние на ее финансово-хозяйственную деятельность.

1.9.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск потери деловой репутации – риск возникновения у Эмитента и его Группы убытков в результате негативного восприятия Эмитента и его Группы со стороны его участников, контрагентов, надзорных органов и иных заинтересованных сторон, которые могут негативно повлиять на способность Эмитента поддерживать существующие и (или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования.

Кроме того, любое негативное публичное освещение продуктов, предлагаемых в магазинах Группы (независимо от ее достоверности) может нанести ущерб репутации Компании и привести к временному сокращению количества покупателей. Реализация указанного риска может оказать существенное негативное влияние на бизнес, перспективы развития, финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

1.9.6. Стратегический риск

Стратегический риск связан с вероятностью возникновения убытков в результате ошибок, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности Группы, а также управленческих ошибок при реализации данной стратегии.

Если Группа не сможет развивать и усиливать свои бренды и узнаваемость собственных торговых марок для эффективного роста бизнеса и увеличения количества покупателей, это может оказать негативное влияние на перспективы развития, финансовое положение и результаты деятельности Группы в долгосрочной перспективе.

Существенным стратегическим риском для Группы является недооценка внутренних и внешних угроз, которые могут негативно отразиться на ее деятельности. Группа минимизирует этот риск путем проведения регулярного анализа ключевых факторов, влияющих на отрасль кибербезопасности в долгосрочной перспективе. Для снижения риска в процессе принятия решений используются методы стратегического анализа, которые дают более четкое представление о потенциальных внутренних и внешних опасностях. На основе полученных результатов Группа пересматривает планы своего развития. Принятие неправильных или недостаточно обоснованных решений при определении перспективных направлений деятельности, в которых Группа может достичь преимущества перед конкурентами, новых территорий деятельности и рынков сбыта, может не обеспечить достижение поставленных целей.

На долгосрочные перспективы рынка Эмитента могут периодически влиять неконтролируемые Эмитентом факторы. К таким факторам относятся, например, глобальные и/или региональные геополитические события, такие как политические волнения, вводимые государствами торговые ограничения, потрясения на финансовых рынках и кризис в финансовом секторе.

Рост, управление и улучшение бизнеса Группы зависит от квалифицированных кадров, включая высшее руководство, и эффективное развитие Группы зависит от возможности по удержанию и мотивированию персонала и привлечению новых квалифицированных работников.

В России сохраняется острая конкуренция за высококвалифицированный управленческий и торговый персонал. Для реализации планов по расширению бизнеса Группе требуются высококвалифицированные кадры. Ее будущий успех зависит в том числе от нашей способности нанимать и удерживать новых сотрудников. Неспособность привлекать и удерживать высококвалифицированных сотрудников и ключевой персонал в будущем может оказать существенное негативное влияние на наш бизнес.

1.9.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту (группе эмитента), в том числе риски, связанные с:

- отсутствием возможности продлить действие лицензий эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основной вид деятельности Группы – это розничная торговля, которая не подлежат лицензированию. Компании Группы имеют лицензии на розничную продажу алкогольной продукции.

Коммерческая и операционная деятельность Группы подлежат регулярной проверке лицензирующими органами. Если какие-либо лицензионные требования не выполняются Группой, власти могут приостановить или отозвать лицензии Группы или наложить другие ограничения на деятельность. При этом Группа стремится к полному соблюдению всех требований законодательства; в случае изменения требований по лицензированию руководство Группы будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая переоформление/получение новых лицензий.

Группа не использует в своей деятельности объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Руководство Группы оценивает риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий Эмитента, как минимальные.

- возможной ответственностью эмитента (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) по обязательствам третьих лиц, в том числе подконтрольных эмитенту:

У Эмитента отсутствуют обязательства по долгам третьих лиц, не являющимися дочерними обществами. Риск, связанный с возможной ответственностью Эмитентам по долгам дочерних обществ Эмитентам, оценивается как незначительный.

При этом стоит отметить, что российское законодательство может налагать ответственность за действия, предпринятые российскими дочерними компаниями Эмитента. Эмитент осуществляет свою хозяйственную деятельность в том числе через свои российские дочерние компании.

Согласно российскому законодательству, Эмитент несет солидарную ответственность по любым обязательствам дочерней организации по тем сделкам, по которым она давала обязательные указания своей дочерней организации, при условии, что ответственность дочерней организации возникла в связи с действиями, предпринятыми в соответствии с такими обязательными указаниями.

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

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

Группа осуществляет розничную торговлю продовольственными и непродовольственными товарами через свою торговую сеть. Покупателями товаров в торговой сети Группы является широкий круг физических и юридических лиц. Таким образом, риски, связанные с возможностью

потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции Группы, отсутствуют.

1.9.8. Риск информационной безопасности

Под риском безопасности в сфере ИТ понимают потенциальную возможность реализации информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий.

Выполнение стратегических целей Группы требует адаптации текущей ИТ-инфраструктуры к меняющимся потребностям бизнеса. По мере роста бизнеса растет сложность поддерживающих его процессов и разнообразие задач, связанных с таким ростом. Несвоевременные или неадекватные решения по развитию инфраструктуры могут препятствовать достижению целей Группы, включая более долгосрочные.

Группа также наблюдает рост угроз информационной безопасности (ИТ-безопасности) и более высокий уровень подготовки компьютерных преступников. ИТ-системы и решения Группы в этой сфере, а также системы и решения ее контрагентов остаются потенциально уязвимыми для атак. В зависимости от характера и масштаба такие атаки могут привести к утечке конфиденциальной информации, неправомерному использованию наших систем, манипулированию и уничтожению данных, простоям продаж и дефициту поставок, что в свою очередь может негативно сказаться на репутации, конкурентоспособности, деловых, финансовых и операционных показателях Группы.

1.9.9. Экологический риск

Под экологическим риском понимается потенциальное негативное воздействие производственно-хозяйственной деятельности компаний Группы на окружающую среду.

Эмитент считает, что вероятность возникновения ущерба, связанного с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Эмитента на окружающую среду, минимальна. Эмитент не считает, что риск повлияет на исполнение обязательств по ценным бумагам.

1.9.10. Природно-климатический риск

Под природно-климатическим риском понимается риск, обусловленный воздействием на производственно-хозяйственную деятельность компаний Группы стихийных сил природы, в том числе землетрясений, наводнений, бурь, эпидемий. Риски, связанные с повышенной опасностью стихийных бедствий, расцениваются Эмитентом как минимальные. Эмитент не считает, что риск повлияет на исполнение обязательств по ценным бумагам.

1.9.11. Риски кредитных организаций

Эмитент не является кредитной организацией.

1.9.12. Иные риски, которые являются существенными для эмитента (группы эмитента)

Иные риски отсутствуют.

Раздел 2. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Состав Совета директоров эмитента

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Троицкий Дмитрий Эммануилович

Год рождения: 1965

Сведения об уровне образования, квалификации, специальности: высшее образование, Санкт-Петербургский государственный морской технический университет, квалификация по диплому: инженер-кораблестроитель.

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	настоящее время	O'KEY GROUP S.A. (АО О`КЕЙ ГРУПП)	член Совета директоров
2010	март 2025	O'KEY GROUP S.A. (АО О`КЕЙ ГРУПП)	член Комитета по вознаграждениям
2011	октябрь 2024	ООО «Фреш Маркет»	член Совета директоров
2013	ноябрь 2025	АО «ДОРИНДА»	член Совета директоров
2019	август 2025	ООО «Группа компаний Мега-Авто»	член Совета директоров

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: прямое участие – 1,4% (в виде глобальных депозитарных расписок, представляющих акции эмитента), косвенное участие – 33,14%;

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: отсутствуют;

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 3 767 940 обыкновенных акций эмитента, в которые могут быть конвертированы принадлежащие лицу 3 767 940 глобальные депозитарные расписки (далее – «ГДР»), представляющие акции эмитента, что составляет 1,4% акций;

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: прямое участие – 0%, косвенное участие, через участие в уставном капитале эмитента – 34,54%;

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций подконтрольных эмитенту акционерных обществ, имеющих для эмитента существенное значение, и количество акций указанных акционерных обществ каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: отсутствуют;

сведения о совершении лицом в отчетном периоде сделки по приобретению или отчуждению акций (долей) эмитента с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типов) и количества акций (долей), являвшихся предметом сделки:

– 10.07.2025, сделка по уступке Троицкому Д.Э. от компании Нисемакс Ко Лимитед

(Nisemax Co Limited) (Республика Кипр) прав на 3 767 940 ГДР, представляющих 3 767 940 обыкновенных именных акций эмитента;

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 2.3 настоящего раздела: указанные родственные связи отсутствуют;

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: лицо к указанным видам ответственности не привлекалось;

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": лицо указанных должностей не занимало;

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): в отчетном году до 28 марта 2025 года являлся членом комитета по вознаграждения совета директоров, с 29 марта 2025 года не участвует в работе комитетов совета директоров эмитента.

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Коржев Дмитрий Викторович

Год рождения: 1964

Сведения об уровне образования, квалификации, специальности: высшее образование, Санкт-Петербургский государственный морской технический университет, квалификация по диплому: инженер-кораблестроитель.

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	настоящее время	O'KEY GROUP S.A. (АО О`КЕЙ ГРУПП)	член Совета директоров, член Аудиторского комитета и Комитета по вознаграждениям
2011	октябрь 2024	ООО «Фреш Маркет»	член Совета директоров
2013	ноябрь 2025	АО «ДОРИНДА»	член Совета директоров
2019	август 2025	ООО «Группа компаний Мега-Авто»	член Совета директоров
2019	настоящее время	АО «Совместный капитал»	Генеральный директор
2024	настоящее время	ООО «Финстарт»	Генеральный директор
2025	февраль 2026	ООО «Матрикс»	Генеральный директор
2025	февраль 2026	ООО «Прайм»	Генеральный директор
2025	настоящее время	АО «Капитал Групп»	Директор
март 2026	настоящее время	ООО «Базис»	Генеральный директор

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: прямое участие – 0,5% (в виде глобальных депозитарных расписок, представляющих акции эмитента), косвенное участие – 11,76%;

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: отсутствуют;

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: 1 337 046 обыкновенных акций эмитента, в которые могут быть конвертированы принадлежащие лицу 1 337 046 глобальные депозитарные расписки (далее – «ГДР»), представляющие акции эмитента, что составляет 0,5% акций;

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: прямое участие – 0%, косвенное участие, через участие в уставном капитале эмитента – 12,26%;

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций подконтрольных эмитенту акционерных обществ, имеющих для эмитента существенное значение, и количество акций указанных акционерных обществ каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: отсутствуют;

сведения о совершении лицом в отчетном периоде сделки по приобретению или отчуждению акций (долей) эмитента с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типов) и количества акций (долей), являвшихся предметом сделки:

– 10.07.2025, сделка по уступке Коржеву Д.В. от компании Нисемакс Ко Лимитед (Nisemax Co Limited) (Республика Кипр) прав на 1 337 046 ГДР, представляющих 1 337 046 обыкновенных именных акций эмитента;

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 2.3 настоящего раздела: указанные родственные связи отсутствуют;

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: лицо к указанным видам ответственности не привлекалось;

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": лицо указанных должностей не занимало;

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): в отчетном году до 28 марта 2025 года являлся членом аудиторского комитета совета директоров, с 29 марта 2025 года является членом аудиторского комитета и комитета по вознаграждениям.

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Волчек Борис Миронович

Год рождения: 1966

Сведения об уровне образования, квалификации, специальности: высшее образование, Ленинградский институт инженеров железнодорожного транспорта (Петербургский государственный университет путей сообщения).

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2010	настоящее время	O'KEY GROUP S.A. (АО О`КЕЙ ГРУПП)	член Совета директоров
2010	март 2025	O'KEY GROUP S.A. (АО О`КЕЙ ГРУПП)	член Аудиторского комитета
2011	октябрь 2024	ООО «Фреш Маркет»	член Совета директоров
2013	ноябрь 2025	АО «ДОРИНДА»	член Совета директоров
июнь 2025	настоящее время	O'KEY GROUP S.A. (АО О`КЕЙ ГРУПП)	член Комитета по вознаграждениям и Аудиторского комитета

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: прямое участие – 0 %, косвенное участие – 34,14%;

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: отсутствуют;

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: отсутствуют;

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: прямое участие – 0%, косвенное участие, через участие в уставном капитале эмитента – 34,14%;

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций подконтрольных эмитенту акционерных обществ, имеющих для эмитента существенное значение, и количество акций указанных акционерных обществ каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: отсутствуют;

сведения о совершении лицом в отчетном периоде сделки по приобретению или отчуждению акций (долей) эмитента с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типов) и количества акций (долей), являвшихся предметом сделки: указанные сделки не совершались в отчетном периоде;

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 2.3 настоящего раздела: указанные родственные связи отсутствуют;

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за

преступления против государственной власти: лицо к указанным видам ответственности не привлекалось;

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": лицо указанных должностей не занимало;

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): в отчетном году до 28 марта 2025 года являлся членом аудиторского комитета совета директоров, с 29 марта 2025 года не участвует в работе комитетов совета директоров эмитента.

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Ильин Илья Владимирович

Год рождения: 1983

Сведения об уровне образования, квалификации, специальности: высшее; Санкт-Петербургский им. В.Б. Бобкова филиал Российской Таможенной Академии, специальность – «Юриспруденция»; Санкт-Петербургский государственный университет, специальность – «Экономика и управление на предприятии».

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2012	март 2025	O'KEY GROUP S.A. (АО О`КЕЙ ГРУПП)	член Комитета по вознаграждениям и член Аудиторского комитета
2012	настоящее время	ООО «Юнион-Аларм»	Советник по международно-правовым вопросам
2013	ноябрь 2025	АО «ДОРИНДА»	член Совета директоров
2015	ноябрь 2025	ООО «О`КЕЙ»	член Совета директоров
апрель 2025	настоящее время	O'KEY GROUP S.A. (АО О`КЕЙ ГРУПП)	член Совета директоров
июнь 2025	настоящее время	O'KEY GROUP S.A. (АО О`КЕЙ ГРУПП)	член Комитета по вознаграждениям и член Аудиторского комитета

доля участия лица в уставном капитале эмитента: 0;

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: лицо не владеет акциями эмитента;

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: лицу не принадлежат указанные ценные бумаги;

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: 0;

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций подконтрольных эмитенту акционерных обществ, имеющих для эмитента существенное значение, и количество акций указанных акционерных обществ каждой категории (типа), которые могут быть

приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: лицо не владеет такими акциями;

сведения о совершении лицом в отчетном периоде сделки по приобретению или отчуждению акций (долей) эмитента с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типов) и количества акций (долей), являвшихся предметом сделки: указанные сделки не совершались в отчетном периоде;

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 2.3 настоящего раздела: указанные родственные связи отсутствуют;

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: лицо к указанным видам ответственности не привлекалось;

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": лицо указанных должностей не занимало;

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): в отчетном году до 28 марта 2025 года являлся членом аудиторского комитета и членом комитета по вознаграждениям при совете директоров, с 06 июня 2025 года является членом аудиторского комитета и членом комитета по вознаграждениям при совете директоров.

Фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Арабидис Константин Александрович

Год рождения: 1986

Сведения об уровне образования, квалификации, специальности: высшее; Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, факультет технической кибернетики; Санкт-Петербургский государственный университет, факультет экономики.

Все должности, которые лицо занимает или занимало в эмитенте и в органах управления других организаций за последние три года в хронологическом порядке, в том числе по совместительству (с указанием периода, в течение которого лицо занимало указанные должности):

Период		Наименование организации	Должность
с	По		
До ноября 2023 не занимал должности в Эмитенте и в органах управления других организаций.			
ноябрь 2023	ноябрь 2025	ООО «О`КЕЙ менеджмент»	Генеральный директор ООО «О`КЕЙ менеджмент»
апрель 2025	настоящее время	O'KEY GROUP S.A. (АО О`КЕЙ ГРУПП)	член Совета директоров
июнь 2025	настоящее время	O'KEY GROUP S.A. (АО О`КЕЙ ГРУПП)	член Комитета по вознаграждениям и член Аудиторского комитета
октябрь 2025	ноябрь 2025	ООО «О`КЕЙ»	генеральный директор

декабрь 2025	настоящее время	ООО «Фреш Маркет»	генеральный директор
декабрь 2025	настоящее время	ООО «ДА!»	генеральный директор

доля участия лица в уставном капитале эмитента: 0;

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: лицо не владеет акциями эмитента;

количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: лицу не принадлежат указанные ценные бумаги;

доля участия лица в уставном капитале подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение: 0;

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций подконтрольных эмитенту акционерных обществ, имеющих для эмитента существенное значение, и количество акций указанных акционерных обществ каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате конвертации принадлежащих ему ценных бумаг, конвертируемых в акции: лицо не владеет такими акциями;

сведения о совершении лицом в отчетном периоде сделки по приобретению или отчуждению акций (долей) эмитента с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категорий (типов) и количества акций (долей), являвшихся предметом сделки: указанные сделки не совершались в отчетном периоде;

характер родственных связей (супруги, родители, дети, усыновители, усыновленные, родные братья и сестры, дедушки, бабушки, внуки) с лицами, входящими в состав органов управления эмитента и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, указанных в пункте 2.3 настоящего раздела: указанные родственные связи отсутствуют;

сведения о привлечении к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, страхования, рынка ценных бумаг или к уголовной ответственности (о наличии судимости) за преступления в сфере экономики и (или) за преступления против государственной власти: лицо к указанным видам ответственности не привлекалось;

сведения о занятии лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и (или) введена одна из процедур банкротства, предусмотренных статьей 27 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)": лицо указанных должностей не занимало;

сведения об участии (член комитета, председатель комитета) в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета (комитетов): с 06 июня 2025 года является председателем аудиторского комитета и комитета по вознаграждениям при совете директоров.

Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета), которых эмитент считает независимыми с учетом положений Кодекса корпоративного управления: Арабидис Константин Александрович.

Иные органы управления, кроме Совета директоров, у эмитента отсутствуют

2.2. Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Основные положения политики в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления эмитента.

Политика в области вознаграждения и (или) компенсации расходов членов органов управления Эмитента отсутствует.

Все виды вознаграждения каждого из органов управления Эмитента (за исключением единоличного исполнительного органа) с указанием размера, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) его работниками, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период, а также описываются с указанием размера расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления эмитента, компенсированные эмитентом в течение последнего завершенного отчетного года, а также за последний завершенный отчетный период:

Предельный размер вознаграждения, выплачиваемого за исполнение функций члена Совета директоров, утверждается Общим собранием акционеров эмитента. В рамках утвержденных предельных размеров вознаграждения Совет директоров определяет конкретный размер вознаграждения, подлежащий выплате членам Совета директоров.

Предельный общий размер вознаграждения, возможный к выплате за исполнение функций члена Совета директоров, на отчетный год был утвержден годовым Общим собранием акционеров эмитента от 29 апреля 2025 года, и составил 600 000 долларов США.

в долларах США	*за 2025 год*
Вознаграждение за участие в работе органа управления	551 467
Компенсации расходов	8 055

В случае если эмитентом выплачивалось вознаграждение и (или) компенсировались расходы лицу, которое одновременно являлось членом совета директоров (наблюдательного совета) эмитента и входило в состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) эмитента, выплаченное вознаграждение и (или) компенсированные расходы такого лица, связанные с осуществлением им функций члена совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, включаются в совокупный размер выплаченного вознаграждения и (или) компенсированных расходов по совету директоров (наблюдательному совету) эмитента, а иные виды выплаченного вознаграждения и (или) компенсированных расходов такого лица включаются в совокупный размер вознаграждения и (или) компенсированных расходов по коллегиальному исполнительному органу (правлению, дирекции) эмитента. Дополнительно указываются сведения о принятых органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера расходов, подлежащих компенсации.

Не применимо, поскольку указанные лица отсутствуют.

2.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Приводится описание организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита в соответствии с уставом (учредительным документом) эмитента, внутренними документами эмитента и решениями уполномоченных органов управления эмитента, в том числе

сведения:

о наличии комитета совета директоров (наблюдательного совета) по аудиту, его функциях, персональном и количественном составе:

При Совете директоров Эмитента создан Комитет по аудиту (аудиторский комитет) в составе трех членов.

Комитет по аудиту, в состав которого входят 3 члена Совета директоров (Арабидис Константин Александрович, Коржев Дмитрий Викторович и Ильин Илья Владимирович), председателем Комитета по аудиту является Арабидис Константин Александрович.

Аудиторский комитет контролирует функцию внутреннего аудита, эффективность управления рисками и внутренний контроль эмитента и Группы эмитента. Он также утверждает и контролирует выполнение плана внутреннего аудита на год. Аудиторский комитет оказывает помощь Совету директоров в выполнении его надзорных обязанностей в отношении финансовой отчетности, включая периодическое представление Совету директоров отчетов о своей деятельности и адекватности систем внутреннего контроля над финансовой отчетностью.

В соответствии с уставом эмитента, Аудиторский комитет должен состоять не менее чем из трех действующих членов Совета директоров и возглавляться независимым директором.

Комитет по аудиту отвечает за выполнение следующих функций:

- проверка финансовой отчетности на предмет достоверности и прозрачности;
- анализ процессов финансовой отчетности, включая проведение регулярных проверок и выработку рекомендаций;
- рекомендация Совету директоров относительно назначения и вознаграждения внешнего аудитора Компании и поддержание постоянных отношений с внешним аудитором;
- анализ и поддержка системы внутреннего аудита и процедур управления рисками, включая подготовку рекомендаций по их улучшению.

Комитет по аудиту собирается не реже четырех раз в год, а также может созываться чаще в случае необходимости.

о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений): у Эмитента отсутствует отдельное структурное подразделение по управлению рисками и (или) внутреннему контролю. Наличие такого подразделения не является обязательным в соответствии с применимым к Эмитенту законодательством.

В рамках стратегического руководства Эмитентом Совет директоров отвечает за поддержание надежной системы управления рисками и внутреннего контроля. Совет директоров определяет основные риски и устанавливает соответствующие пределы толерантности к ним.

Надзор за системой управления рисками осуществляет Комитет по аудиту. Члены Совета директоров через Комитет по аудиту анализируют мероприятия по управлению рисками и контролируют их эффективность.

о наличии структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица): у Эмитента отсутствует структурное

подразделение (должностное лицо) Эмитента, ответственное за организацию и осуществление внутреннего аудита. Наличие такого подразделения не является обязательным в соответствии с применимым к Эмитенту законодательством.

о наличии и компетенции ревизионной комиссии (ревизора): у Эмитента отсутствует ревизионная комиссия (ревизор). Наличие ревизионной комиссии (ревизора) не является обязательным в соответствии с применимым к Эмитенту законодательством.

Указываются сведения о политике эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации: у Эмитента отсутствует политика в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита. Вместе с тем, общие положения, касающиеся управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита содержатся в Положении о Совете директоров, Аудиторском комитете и Комитете о вознаграждениях (General Provisions on the Board of Directors, Audit Committee and Remuneration Committee of O'KEY GROUP S.A.), утвержденных Общим собранием акционеров Эмитента 03.10.2025 года; Советом директоров Эмитента 22.08.2018 года утверждена Политика в отношении инсайдерской торговли и раскрытия информации (Insiders dealing and disclosure policies).

2.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Соглашения или обязательства Эмитента, или подконтрольных эмитенту организаций, предусматривающие право участия работников эмитента и работников подконтрольных эмитенту организаций в его уставном капитале: отсутствуют.

Раздел 3. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность, и крупных сделках эмитента

3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания последнего отчетного периода: 4

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: 1 (согласно применимому законодательству, Депозитарий, держатель программы глобальных депозитарных расписок («ГДР») Эмитента (RCS Trust and Corporate Services Ltd.) фактически являясь номинальным держателем, владеющим акциями Эмитента исключительно в интересах держателей ГДР, формально в реестре акционеров компании обозначен как акционер)

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), или иной имеющийся у эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций

эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента, с указанием категорий (типов) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список, и даты, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента: 5 владельцев обыкновенных именных акций Эмитента, по состоянию на 07 мая 2026 г.

Информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций: указанные акции отсутствуют.

Информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным им организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций: указанные акции отсутствуют.

3.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента

Информация в отношении лиц, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента:

1. фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Троицкий Дмитрий Эммануилович

размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 34,14%

вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): прямое и косвенное распоряжение.

признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): самостоятельное распоряжение.

основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): прямое владение ГДР и участие в юридическом лице, косвенно владеющим акциями в уставном капитале Эмитента.

в случае косвенного распоряжения - последовательно все подконтрольные такому лицу организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем такого лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента:

1.1. **Полное фирменное наименование:** Нисемакс Ко Лимитед (Nisemax Co Limited)

сокращенное (при наличии) фирменное наименование: отсутствует

страна регистрации (личный закон): Республика Кипр

место нахождения: Арх. Макариу III, 3-7 Николаидес Си Вью Сити, Квартира / Офис 802, 6016, Ларнака, Кипр (Arch. Makariou III, 3-7 NICOLAIDES SEA VIEW CITY, Flat/Office 802, 6016 Larnaca, Cyprus)

регистрационный номер (в стране регистрации): НЕ 249491

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): отсутствует

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): отсутствует

1.1.1. **полное фирменное наименование:** Эулахон Лимитед (Eulachon Limited)
сокращенное (при наличии) фирменное наименование: отсутствует
страна регистрации (личный закон): Республика Маршалловы Острова
место нахождения: MH 96960, Республика Маршалловы Острова, Маджуро, Эджелтейк Айленд, Эджелтейк Роуд, «Траст Кампани Комплекс» (Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of the Marshall Islands MH 96960)
регистрационный номер (в стране регистрации): 125945
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): отсутствует
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): отсутствует

иная информация: Троицкий Дмитрий Эммануилович является владельцем 70,34% акций в уставном капитале компании Эулахон Лимитед (Eulachon Limited) (Республика Маршалловы Острова), которое в свою очередь владеет 100% акций в уставном капитале компании Нисемакс Ко Лимитед (Nisemax Co Limited) (Республика Кипр), владеющей 97 947 738 акций Эмитента, что составляет 36,4% доли в уставном капиталей Эмитента, а также 28 838 061 ГДР, что составляет 10,72% доли в уставном капитале Эмитента (всего 47,12% голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента).

Троицкий Д.Э. имеет право косвенного распоряжения 70,34% акций компании Нисемакс Ко Лтд., а также владеет 3 767 940 ГДР, что составляет 1,4% доли в уставном капитале Эмитента.

2. фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Коржев Дмитрий Викторович
размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 12,26%
вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): прямое и косвенное распоряжение
признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): самостоятельное распоряжение
основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): прямое владение ГДР и участие в юридическом лице, косвенно владеющим акциями в уставном капитале Эмитента

в случае косвенного распоряжения - последовательно все подконтрольные такому лицу организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем такого лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента:

2.1. **Полное фирменное наименование:** Нисемакс Ко Лимитед (Nisemax Co Limited)
сокращенное (при наличии) фирменное наименование: отсутствует
страна регистрации (личный закон): Республика Кипр
место нахождения: Арх. Макариу III, 3-7 Николаидес Си Вью Сити, Квартира / Офис 802, 6016, Ларнака, Кипр (Arch. Makariou III, 3-7 NICOLAIDES SEA VIEW CITY, Flat/Office 802, 6016 Larnaca, Cyprus)
регистрационный номер (в стране регистрации): HE 249491

идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): отсутствует
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): отсутствует

2.1.1. **полное фирменное наименование:** Эулахон Лимитед (Eulachon Limited)
сокращенное (при наличии) фирменное наименование: отсутствует
страна регистрации (личный закон): Республика Маршалловы Острова
место нахождения: MH 96960, Республика Маршалловы Острова, Маджуро, Эджелтейк Айленд, Эджелтейк Роуд, «Траст Кампани Комплекс» (Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of the Marshall Islands MH 96960)
регистрационный номер (в стране регистрации): 125945
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): отсутствует
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): отсутствует

иная информация: Коржев Дмитрий Викторович является владельцем 24,96% акций в уставном капитале компании Эулахон Лимитед (Eulachon Limited) (Республика Маршалловы Острова), которое в свою очередь владеет 100% акций в уставном капитале компании Нисемакс Ко Лимитед (Nisemax Co Limited) (Республика Кипр), владеющей 97 947 738 акций Эмитента, что составляет 36,4% доли в уставном капиталей Эмитента, а также 28 838 061 ГДР, что составляет 10,72% доли в уставном капитале Эмитента (всего 47,12% голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента).

Коржев Д.В. имеет право косвенного распоряжения 24,96% акций компании Нисемакс Ко Лтд., а также владеет 1 337 046 ГДР, что составляет 0,5% доли в уставном капитале Эмитента.

3. фамилия, имя, отчество (последнее при наличии): Волчек Борис Миронович
размер доли (в процентах) голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которой имеет право распоряжаться лицо: 34,14%
вид права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которым обладает лицо (прямое распоряжение; косвенное распоряжение): косвенное распоряжение
признак права распоряжения голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента, которым обладает лицо (самостоятельное распоряжение; совместное распоряжение с иными лицами): самостоятельное распоряжение
основание, в силу которого лицо имеет право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента (участие (доля участия в уставном (складочном) капитале) в эмитенте, пай, договор доверительного управления имуществом, договор простого товарищества, договор поручения, акционерное соглашение, иное соглашение, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) эмитента): участие в юридическом лице, косвенно владеющим акциями в уставном капитале Эмитента

в случае косвенного распоряжения - последовательно все подконтрольные такому лицу организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем такого лица), через которые такое лицо имеет право косвенно распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента:

3.1. **Полное фирменное наименование:** ГСУ Лимитед GSU Limited
сокращенное (при наличии) фирменное наименование: отсутствует
страна регистрации (личный закон): Республика Кипр
место нахождения: Григори Афксентиу 8, ЭЛ. ПА. ЛИВАДИОТИС, 3-й этаж, Квартира / Офис 304, 6023 Ларнака, Кипр (Grigori Afxentiou 8, EL.PA. LIVADIOTIS, 3rd Floor, Flat/Office 304, 6023 Larnaca, Cyprus)

регистрационный номер (в стране регистрации): НЕ 237092
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): отсутствует
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): отсутствует

3.1.1. **полное фирменное наименование:** Караден Лимитед (Caraden Limited)
сокращенное (при наличии) фирменное наименование: отсутствует
страна регистрации (личный закон): Республика Маршалловы Острова
место нахождения: МН 96960, Республика Маршалловы Острова, Маджуро, Эджелтейк Айленд, Эджелтейк Роуд, «Траст Кампани Комплекс» (Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of the Marshall Islands MH 96960)
регистрационный номер (в стране регистрации): 125812
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): отсутствует
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): отсутствует

Иная информация: Волчек Борис Миронович является владельцем 100% акций в уставном капитале компании Караден Лимитед (Caraden Limited) (Маршалловы острова), которое в свою очередь владеет 100% акций в уставном капитале компании ГСУ Лимитед (GSU Limited) (Республика Кипр), владеющей 29 516 122 акций Эмитента, что составляет 10,97% доли в уставном капиталей Эмитента, а также 62 334 735 ГДР, что составляет 23,17% доли в уставном капитале Эмитента (всего 34,14% голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал эмитента).

ЭрСиЭс Траст энд Корпорэйт Сервисез Лтд. (RCS Trust and Corporate Services Ltd.), обозначенный в реестре акционеров Эмитента как акционер, владеющий 50,22% акций Эмитента, является Эмитентом ГДР, представляющих акции Эмитента, и номинальным держателем соответствующих акций, и не является лицом, имеющим право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции, составляющие уставный капитал Эмитента.

3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Не применимо, указанные доли отсутствуют.

3.4. Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность

Такие сделки отсутствовали.

3.5. Крупные сделки эмитента

Такие сделки отсутствовали.

Раздел 4. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

4.1.1.

полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Фреш Маркет»
сокращенное наименование компании	ООО «Фреш Маркет»
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7806461539
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1117847374171

место нахождения	Московская область, Городской округ Ступино, деревня Сидорово
вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом	Косвенный
признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом	Право косвенно (через подконтрольные организации) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50% голосов в высшем органе управления
размер доли участия эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной эмитенту организации	Косвенное участие (через подконтрольные организации) – 100%
все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом.	Эмитент осуществляет косвенный контроль над ООО «Фреш Маркет» через компании: 1) ДА! Сарл (DA! Sarl), которая владеет 9990/10001 доли в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью «ДА!» (ООО «ДА!») **полное фирменное наименование:** ДА! Сарл (DA! Sarl) **сокращенное наименование компании:** отсутствует **идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)**: отсутствует **основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** отсутствует **место нахождения**: Люксембург, Великое Герцогство Люксембург **размер доли участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной организации**: 100% **размер доли участия подконтрольной организации в уставном капитале эмитента**: 0 **размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации**: 0 **описание основного вида деятельности:** деятельность холдинговых компаний 2) О`КЕЙ Инвестментс (Кипр) Лимитед (O'KEY Investments (Cyprus) Limited), которая владеет 10/10001 в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью «ДА!» (ООО «ДА!»)  **полное фирменное наименование:** О`КЕЙ Инвестментс (Кипр) Лимитед (O'KEY Investments (Cyprus) Limited) **сокращенное наименование компании:** отсутствует **идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)**: отсутствует **основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** отсутствует **место нахождения**: Ларнака, Республика Кипр **размер доли участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной организации**: 100% (прямое участие 99,7%; косвенное участие через ДА! Сарл (DA! Sarl) – 0,3%) **размер доли участия подконтрольной организации в уставном капитале эмитента**: 0 **размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации**: 0

	описание основного вида деятельности: деятельность холдинговых компаний 3) ООО «ДА!», которое владеет 100% долей в уставном капитале ООО «Фреш Маркет» **полное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «ДА!» **сокращенное наименование компании:** ООО «ДА!» **идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)**: 7726458562 **основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1197746613030 **место нахождения:** Россия, г. Москва **размер доли участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной организации:** 100% (прямое участие 0,01%, косвенное участие через ДА! Сарл (DA! Sarl) – 99,98%, косвенное участие через О`КЕЙ Инвестментс (Кипр) Лимитед (O'KEY Investments (Cyprus) Limited – 0,1%)) **размер доли участия подконтрольной организации в уставном капитале эмитента:** 0 **размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации:** 0 **описание основного вида деятельности:** деятельность холдинговых компаний
размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента, размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации	Указанные доли отсутствуют
описание основного вида деятельности	47.11 Торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах
персональный состав совета директоров подконтрольной организации	Совет директоров отсутствует
лицо, занимающее должность единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации	Генеральный директор Арабидис Константин Александрович Доля участия лица в уставном капитале Эмитента, %: 0 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента, %: 0
персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации	Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен. Наличие коллегиального исполнительного органа не является обязательным и не предусмотрено уставом общества.

4.1.2.

полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Подсолнух»
сокращенное наименование компании	ООО «Подсолнух»
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7806260039
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1177847008680
место нахождения	город Санкт-Петербург

вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом	Косвенный
признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом	Право косвенно (через подконтрольные организации) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50% голосов в высшем органе управления
размер доли участия эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной эмитенту организации	Косвенное участие (через подконтрольные организации) – 100%
все подконтрольные эмитенту организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем эмитента), через которых эмитент осуществляет косвенный контроль над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом.	Эмитент осуществляет косвенный контроль над ООО «Подсолнух» через компании: 1) ДА! Сарл (DA! Sarl), которая владеет 9990/10001 доли в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью «ДА!» (ООО «ДА!») **полное фирменное наименование:** ДА! Сарл (DA! Sarl) **сокращенное наименование компании:** отсутствует **идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)**: отсутствует **основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** отсутствует **место нахождения**: Люксембург, Великое Герцогство Люксембург **размер доли участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной организации**: 100% **размер доли участия подконтрольной организации в уставном капитале эмитента**: 0 **размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации**: 0 **описание основного вида деятельности:** деятельность холдинговых компаний 2) О`КЕЙ Инвестментс (Кипр) Лимитед (O'KEY Investments (Cyprus) Limited), которая владеет 10/10001 в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью «ДА!» (ООО «ДА!»)  **полное фирменное наименование:** О`КЕЙ Инвестментс (Кипр) Лимитед (O'KEY Investments (Cyprus) Limited) **сокращенное наименование компании:** отсутствует **идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)**: отсутствует **основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** отсутствует **место нахождения**: Ларнака, Республика Кипр **размер доли участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной организации**: 100% (прямое участие 99,7%; косвенное участие через ДА! Сарл (DA! Sarl) – 0,3%) **размер доли участия подконтрольной организации в уставном капитале эмитента**: 0 **размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации**: 0 **описание основного вида деятельности:** деятельность холдинговых компаний

	3) ООО «ДА!», которое владеет 100% долей в уставном капитале ООО «Подсолнух» **полное фирменное наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «ДА!» **сокращенное наименование компании:** ООО «ДА!» **идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)**: 7726458562 **основной государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1197746613030 **место нахождения:** Россия, г. Москва **размер доли участия Эмитента в уставном капитале подконтрольной организации:** 100% (прямое участие 0,01%, косвенное участие через ДА! Сарл (DA! Sarl) – 99,98%, косвенное участие через О`КЕЙ Инвестментс (Кипр) Лимитед (O'KEY Investments (Cyprus) Limited – 0,1%)) **размер доли участия подконтрольной организации в уставном капитале эмитента:** 0 **размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации:** 0 **описание основного вида деятельности:** деятельность холдинговых компаний
размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента, размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации	Указанные доли отсутствуют
описание основного вида деятельности	68.20.1 Аренда и управление собственным или арендованным жилым недвижимым имуществом
персональный состав совета директоров подконтрольной организации	Совет директоров отсутствует
лицо, занимающее должность единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации	Генеральный директор Касапоглу Вера Васильевна Доля участия лица в уставном капитале Эмитента, %: 0 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента, %: 0
персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации	Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен. Наличие коллегиального исполнительного органа не является обязательным и не предусмотрено уставом общества.

4.1.3.

полное фирменное наименование	О`КЕЙ Инвестментс (Кипр) Лимитед (O'KEY Investments (Cyprus) Limited)
сокращенное наименование компании	Отсутствует
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	Отсутствует
основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	Отсутствует
место нахождения	Ларнака, Республика Кипр
вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом	Прямой

признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом	Право распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50% голосов в высшем органе управления
размер доли участия эмитента в уставном (складочном) капитале подконтрольной эмитенту организации	прямое владение – 99,7%, а также косвенное участие (через ДА! Сарл (DA! Sarl)) – 0,3%
размер доли подконтрольной организации в уставном (складочном) капитале эмитента, размер доли обыкновенных акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации	Указанные доли отсутствуют
описание основного вида деятельности	Деятельность холдинговых компаний
персональный состав совета директоров подконтрольной организации	Совет директоров отсутствует
лицо, занимающее должность единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации	Директор Ангелики Энглезу Доля участия лица в уставном капитале Эмитента, %: 0 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента, %: 0 Директор Урсула Теодору Доля участия лица в уставном капитале Эмитента, %: 0 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента, %: 0 Директор Марина Шагулина Доля участия лица в уставном капитале Эмитента, %: 0 Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций Эмитента, %: 0
персональный состав коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции) подконтрольной эмитенту организации	Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен. Наличие коллегиального исполнительного органа не является обязательным и не предусмотрено уставом общества.

4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

Не применимо.

4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

Не применимо.

4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Информация указывается в отношении дивидендов, решение о выплате (объявлении) которых принято в течение трех последних завершенных отчетных лет либо в течение всего срока с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет: решения о выплате (объявлении) дивидендов в течение трех последних завершенных отчетных лет, а также в течение последнего завершенного отчетного

периода до даты Отчета, не принимались.

4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

4.5.1 Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента

полное фирменное наименование: Альтус Цитадель Сарл (Altus Citadel S.à r.l.)
сокращенное фирменное наименование: отсутствует
место нахождения: 25C, Бульвар Руаяль, Л-2449, Люксембург, Великое Герцогство Люксембург (25C, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, the Great Duchy of Luxembourg)
регистрационный номер: B 206602
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): отсутствует
основной государственный регистрационный номер (ОГРН): отсутствует
номер, дата выдачи, срок действия лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг, наименование органа, выдавшего лицензию: не применимо, в соответствии с законодательством страны регистрации Эмитента такая лицензия не требуется
дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев ценных бумаг акционерного общества: 29.06.2022 г.

4.5.2. Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента

Глобальные депозитарные расписки O'KEY GROUP S.A. (далее «ГДР») допущены к прямому обращению на ПАО Московская Биржа (далее «Биржа»). ГДР представляют обыкновенные акции O'KEY GROUP S.A. (АО О'КЕЙ ГРУПП) и имеют ISIN, присвоенный для выпусков ГДР по Положению S: US6708662019 (Reg S), международный код классификатора финансовых инструментов (CFI): EDSXFR.

Каждая ГДР представляет 1 (одну) обыкновенную акцию Эмитента.

В обращении на Бирже находятся ГДР Эмитента с централизованным учетом прав в российской инфраструктуре.

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное фирменное наименование: НКО АО НРД
Место нахождения: г. Москва
ИНН: 7702165310
ОГРН: 1027739132563

Данные о лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности
Номер: 045-12042-000100
Дата выдачи: 19.02.2009
Срок действия: Бессрочная
Наименование органа, выдавшего лицензию: ФСФР России

4.6. Информация об аудиторе эмитента

Полное фирменное наименование: АО МУР Аудит (MOORE Audit S.A.)
Сокращенное фирменное наименование: отсутствует
Место нахождения: 5, улица Тури, Л-3378, Ливанж, Великое Герцогство Люксембург (5, rue de Turi L-3378 Livange, the Great Duchy of Luxembourg)

ИНН: отсутствует
ОГРН: отсутствует

Отчетный год и (или) иной отчетный период из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента

Отчетный год и (или) иной отчетный период из числа последних трех завершенных отчетных лет и текущего года, за который аудитором проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента	Вид отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась (будет проводиться) проверка (бухгалтерская (финансовая) отчетность; консолидированная финансовая отчетность или финансовая отчетность)
2025 г.	Консолидированная финансовая отчетность МСФО Индивидуальная финансовая отчетность в соответствии с личным законом Эмитента.
2024 г.	
2023 г.	

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались (будут оказываться) эмитенту в течение последних трех завершенных отчетных лет и текущего года аудитором: проверка количественной и качественной информации, содержащейся в Годовом отчете Эмитента за 2023 год и 2024 годы.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членов органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы: указанные факторы отсутствуют.

Наличие долей участия аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) в уставном капитале эмитента: аудитор (лица, занимающие должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) долей в уставном капитале эмитента не имеют.

Предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации): предоставление эмитентом заемных средств аудитору (лицам, занимающим должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) не осуществлялось.

Наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей: тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей нет.

Сведения о лицах, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации: лиц, занимающих должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, которые одновременно занимают должности в органах управления и (или) органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации, нет.

Иные факторы, которые могут повлиять на независимость аудитора от эмитента: иных факторов, которые могут повлиять на независимость аудитора от эмитента, нет.

фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору за последний завершенный отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: фактический размер вознаграждения, подлежащий выплате эмитентом аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Группы за 2025 год составил 18,1 млн рублей, исключая НДС. Фактический размер вознаграждения, подлежащий выплате эмитентом компонентному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности Группы за 2025 год составил 27,5 млн рублей, исключая НДС.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом аудитору за 2025 год за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг, составил 0,6 млн рублей, исключая НДС.

размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: у Эмитента отсутствуют отсроченные и просроченные платежи за оказанные аудиторской организацией услуги.

В отношении аудитора эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности эмитента за последний завершенный отчетный год и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг.

Фактический размер вознаграждения, подлежащий выплате эмитентом и его дочерними организациями аудитору за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой отчетности Группы за 2025 год составил 46,2 млн рублей, исключая НДС.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного Эмитентом и его дочерними организациями аудитору за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг, составил 46,2 млн рублей, исключая НДС.

Описывается порядок выбора аудитора эмитентом:
в соответствии с уставом Эмитента выбор аудитора Компании входит в компетенцию Общего собрания акционеров, при этом такой аудитор Компании должен быть выбран квалифицированным большинством голосов (более 72,5%) при наличии квалифицированного кворума (более 72,5% голосов).

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора, и его основные условия: выбор аудиторской организации Эмитентом осуществлялся на основании отбора претендентов по результатам проведенных переговоров с учетом профессионального уровня аудитора и стоимости его услуг. Процедура тендера при отборе аудитора не проводится.

процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения общим собранием акционеров (участников) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента: решение о выдвижении кандидатуры аудитора (аудиторской организации) Эмитента для утверждения

Общим собранием акционеров Эмитента принимает Совет директоров Эмитента по рекомендации Комитета по аудиту Совета директоров Эмитента.

Раздел 5. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

5.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента

https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38332&type=4

5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Личным законом Эмитента не предусмотрена обязанность составления Эмитентом бухгалтерской (финансовой) отчетности.