

**Утвержден**

Решением единственного акционера  
Непубличного акционерного общества  
«Первое коллекторское бюро»  
«30» июня 2020 г.

**Предварительно утвержден**

Генеральным директором Непубличного  
акционерного общества «Первое  
коллекторское бюро»  
«20» мая 2020 г.

\_\_\_\_\_ /Михмель П.С.

Достоверность данных, содержащихся в  
годовом отчете "Подтверждаю"

Ревизор общества  
«20» мая 2020 г.

\_\_\_\_\_ /Турьшева Е.В.

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ  
за 2019 год**

**Непубличного акционерного общества  
«Первое коллекторское бюро»**

**г. Москва,**

**ИНН 2723115222, ОГРН 1092723000446**

## СОДЕРЖАНИЕ:

<b>Раздел 1.</b> Информация о годовом отчете.....	3
<b>Раздел 2.</b> Сведения об обществе.....	3-4
<b>Раздел 3:</b> Сведения о совете директоров (наблюдательном совете) акционерного общества.....	4
<b>Раздел 4:</b> Сведения о ревизионной комиссии.....	4
<b>Раздел 5:</b> Сведения о единоличном исполнительном органе.....	4-6
<b>Раздел 6:</b> Положение Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро» в отрасли.....	6-10
<b>Раздел 7:</b> Основные направления развития акционерного общества Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро» .....	10
<b>Раздел 8:</b> Отчет о результатах развития Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро» по приоритетным направлениям его деятельности.....	11-12
<b>Раздел 9:</b> Отчет НАО «ПКБ» о результатах финансово-хозяйственной деятельности.....	12-14
<b>Раздел 10:</b> Перспективы развития Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро».....	14
<b>Раздел 11:</b> Структура акционерного общества.....	14-15
<b>Раздел 12:</b> Информация об объеме каждого из использованных Непубличным акционерным обществом «Первое коллекторское бюро» в отчетном 2019 году видов энергетических ресурсов в натуральном выражении и в денежном выражении.....	15-16
<b>Раздел 13:</b> Сведения о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро».....	16
<b>Раздел 14:</b> Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро».....	16-28
<b>Раздел 15:</b> Перечень совершенных Непубличным акционерным обществом «Первое коллекторское бюро» в отчетном 2019 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро», принявшего решение на ее совершение или ее последующем одобрении.....	28
<b>Раздел 16:</b> Перечень совершенных Непубличным акционерным обществом «Первое коллекторское бюро» в отчетном 2019 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица / лиц, существенных условий и органа управления Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро», принявшего решение на ее совершение или ее последующем одобрении.....	28
<b>Раздел 17:</b> Основные положения политики Непубличного общества «Первое коллекторское бюро» в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, за исключением физического лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа управления, а также сведения по каждому из органов управления с указанием размера всех видов вознаграждения.....	29
<b>Раздел 18.</b> Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного управления.....	29-31
<b>Приложение №1 к годовому отчету за 2019 г.</b> .....	32-52

## 1. Информация о годовом отчете

Во исполнение п. п. 3, 4 ст. 88 Закона об АО, п. 70.2 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг от 30.12.2014 N 454-П в отношении годового отчета Непубличного акционерного общества "Первое коллекторское бюро" произведены следующие действия:

- Годовой отчет НАО "ПКБ" подписан Генеральным директором Михмелем П.С.;
- Достоверность годового отчета подтверждена ревизором общества Турышевой Е.В.;
- Годовой отчет утвержден решением единственного акционера НАО «ПКБ» от 30.06.2020;
- Годовой отчет НАО "ПКБ" опубликован на сайте: <http://www.e-disclosure.ru>, <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=14943&type=2>

## 2. Сведения об обществе

2.1	Полное наименование	Непубличное акционерное общество «Первое коллекторское бюро»
2.2	Сокращенное наименование	НАО «ПКБ»
2.3	Номер и дата выдачи свидетельства о государственной регистрации в качестве юридического лица	1092723000446, зарегистрировано 03.02.2009 Инспекцией Федеральной налоговой службы России по Индустриальному району г. Хабаровска
2.4	Адрес:	108811, г. Москва, п. Московский, Киевское шоссе, 22-й км, домовладение 6, строение 1
2.5	Номер телефона и адрес электронной почты:	+7(495) 363 13 30 доб. 1051, Denis.Frolov@collector.ru
2.6	Организационная структура (органы управления и контроля):	общее собрание акционеров; директор; ревизор
2.7	Штатная численность работников общества:	3 285
2.8	Основной вид деятельности	основным видом деятельности НАО «ПКБ» является деятельность по возврату просроченной задолженности
2.9	Полное наименование и адрес реестродержателя:	Акционерное общество "Специализированный Регистратор «КОМПАС», 654005, Кемеровская область - Кузбасс, г Новокузнецк, пр-кт Строителей (Центральный р-н), 57
2.10	Уставный капитал общества:	размер уставного капитала 194 300 руб. По состоянию на 31.12.2019 уставный капитал общества оплачен полностью
2.11	Ценные бумаги общества (акции)	Обыкновенные акции, общее количество 194 300 Номинальная стоимость одной акции 1 рубль Общая номинальная стоимость акций 194 300 Государственный регистрационный номер выпуска обыкновенных акций и дата государственной регистрации: 1-01-32831-F, 16.04.2009 Государственный регистрационный номер дополнительного выпуска обыкновенных акций и дата государственной регистрации: нет Количество привилегированных акций: 0 Количество акций, находящихся в собственности Российской Федерации: 0; Доля Российской Федерации в уставном капитале с указанием доли Российской Федерации по обыкновенным акциям и по привилегированным акциям (процентов):0
2.12	Акционеры общества, доля которых в уставном капитале составляет более 2 процентов	Полное фирменное наименование: FCB Holding Cooperatief U.A. (ЭфСиБи Холдинг Кооператиф Ю.Эй.) Сокращенное фирменное наименование: отсутствует Регистрационный номер: 60998695

		Место нахождения: 1101BA, Нидерланды, Амстердам, Хугурддриф, 15 Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 100% Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 100%
2.13	Наличие специального права на участие Российской Федерации в управлении обществом ("золотой акции"): нет	Нет
2.14	Информация об аудиторе общества	Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аудит ЭСКОРТ ДВ» Сокращенное фирменное наименование: ООО «Эскаорт ДВ» Место нахождения: 680054, г. Хабаровск, ул. Стрельникова, дом 16, офис 92 ИНН: 2722052650 ОГРН: 1152724013628 Телефон: 8 (4212) 74-11-26 Факс: Нет Адрес электронной почты: <a href="mailto:Audit-eskortDV@yandex.ru">Audit-eskortDV@yandex.ru</a>
2.13	Информация о включении в перечень естественных монополий, субъектов, занимающих доминирующее положение на рынке, стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ:	Общество не включено в перечень естественных монополий, субъектов, занимающих доминирующее положение на рынке, стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ;

### 3. Сведения о совете директоров (наблюдательном совете) акционерного общества

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом

### 4. Сведения о ревизионной комиссии акционерного общества Ревизор

**ФИО:** Турышева Елена Владимировна

**Год рождения:** 1967

**Образование:** Высшее

**Вознаграждение за участие в работе органа контроля:** Информация о вознаграждениях физического лица, исполняющего функции ревизора Эмитента, включая премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение соответствующего отчетного периода, не указывается.

### 5. Сведения об исполнительном органе акционерного общества

Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа (управляющей организации или управляющем) общества, при наличии коллегиального исполнительного органа общества - сведения о членах коллегиального исполнительного органа общества, в том числе их краткие биографические данные, дата вступления в должность, срок полномочий в соответствии с трудовым договором (контрактом) и информация о владении акциями общества в течение отчетного года:

Генеральный директор	Михмель Павел Сергеевич
Год рождения	1980
Гражданство	РФ

Сведения об образовании	Хабаровская государственная академия экономики и права по специальности "Финансы и кредит"  Санкт-Петербургский институт внешнеэкономических связей, экономики и права по специальности "Юриспруденция"  Московский финансово-промышленный университет «Синергия», Executive MBA
Доля в уставном капитале общества	0%
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций общества	0%

**Все должности, занимаемые данным лицом в эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству**

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
18.02.2019	настоящее время	Непубличное акционерное общество «Первое коллекторское бюро»	Генеральный директор
21.02.2019	06.05.2019	Общество с ограниченной ответственностью «ВЕРБОКОННЕКТ»	Генеральный директор (по совместительству)
21.02.2019	06.05.2019	Общество с ограниченной ответственностью «Национальная служба взыскания»	Генеральный директор (по совместительству)
18.09.2017	20.02.2019	Общество с ограниченной ответственностью «Национальная служба взыскания»	Управляющий директор (по совместительству)
01.06.2017	17.02.2019	Непубличное акционерное общество «Первое коллекторское бюро»	Управляющий директор
01.07.2016	31.05.2017	Непубличное акционерное общество «Первое коллекторское бюро»	Первый заместитель Генерального директора
03.02.2009	30.06.2016	Открытое акционерное общество «Первое коллекторское бюро» (с 07.12.2015 - Непубличное акционерное общество «Первое коллекторское бюро»)	Генеральный директор

**Срок полномочий в соответствии с трудовым договором: 5 лет**

**Доля участия в уставном капитале эмитента, являющегося коммерческой организацией, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента и количество акций эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам эмитента: 0**

Размер вознаграждения, выплаченного лицу, занимающему должность единоличного исполнительного органа, и членам коллегиального исполнительного органа общества в отчетном году (дата принятия решения советом директоров (наблюдательным советом), номер протокола), информация о раскрытии размера вознаграждения на официальном сайте общества в сети Интернет: Информация о вознаграждениях физического лица, исполняющего функции Единоличного исполнительного органа управления, включая премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплачиваемые за участие в работе, иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение соответствующего отчетного периода, не указывается

## **6. Положение Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро» в отрасли**

### **6.1 Рынок коллекторских услуг - Сектор розничного кредитования**

Рынок коллекторских услуг в РФ в 2019 году продемонстрировал сдержанный рост, что было обусловлено несколькими основными факторами, связанными с ростом рынка розничного кредитования:

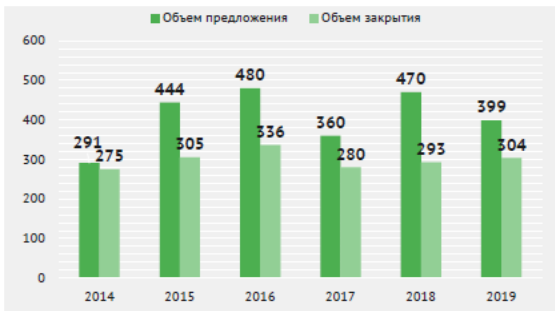
- Наблюдается общий рост новых выдач розничных кредитов как по объему выдачи, так и по количеству кредитов;
- Выдачи розничных кредитов с 2017 года вышли на уровень докризисного 2014 года и уверенно растут на 20-30% в 2018-2019гг.;
- Розничный кредитный портфель банков по итогам 2019 года вырос на 19,3% по сравнению с 2018 годом и составил 10,1 трлн.руб.
- Среднеквартальный рост в 2017-2018 гг. по отношению к прошлому году по объему выдачи и количеству новых кредитов составил соответственно 20% и 40%;
- Активное наращивание банками портфеля в 2017-2018 гг. говорит о потенциале его вызревания и перехода в позднюю просрочку, пригодную к продаже или передаче на взыскание;
- В период с 3 квартала 2018 г. наблюдается тенденция роста доли кредитов наличными, что обусловлено мерами ЦБ, направленными на охлаждение рынка необеспеченного розничного кредитования и ипотеки с низким первоначальным взносом, что подстегнуло банки к более активной выдаче необеспеченных кредитов на протяжении всех 3 кварталов 2019 г., чтобы избежать высоких расходов на резервирование и сделать «задел» на будущее.
- За счет значительных объемов выдач 2018-19 гг. и последующих лет объемы просроченной задолженности продолжают расти.

При этом существует ряд факторов, сдерживающих высокие темпы роста рынка:

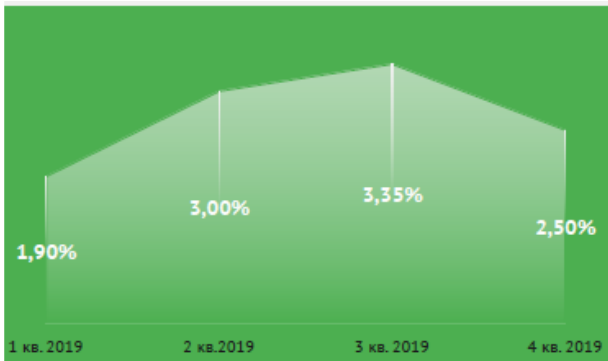
- доля просрочки 90+ в 2019 году продолжает снижаться;
- активный рост розничного кредитования создает эффект омоложения портфеля просроченной задолженности банков, который по большей части остается в работе собственных служб банков, хотя в 2019 году намечается тенденция по увеличению доли передаваемых на взыскание кредитов со сроком просрочки от 180 до 360 дней, одновременно отмечено устойчивое снижение доли кредитов со сроком просрочки более 720 дней;
- в 2019 году объем выставленной на продажу задолженности сократился на 15% по сравнению с 2018 годом, что связано с тем, что банки оптимизировали внутри себя операционные процессы и проводили взыскание собственными силами.

### **6.2 Рынок цессии (банкинг)**

Объем закрытых сделок по банковским долгам по итогам 2019 г. оценивается в размере 304 млрд. руб. Таким образом, доля закрытых сделок от общего объема предложенных портфелей составила 76%, что на 14 процентных пунктов выше показателя 2018 г. (62%).



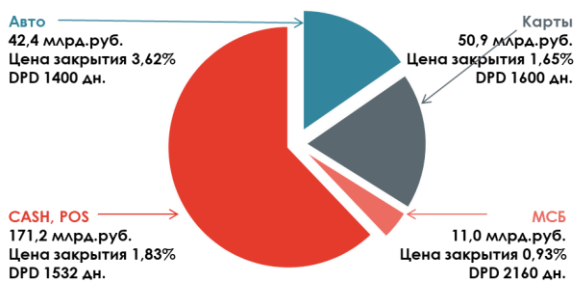
Средняя цена закрытия сделок по итогам 2019 г. составила 2,69%.



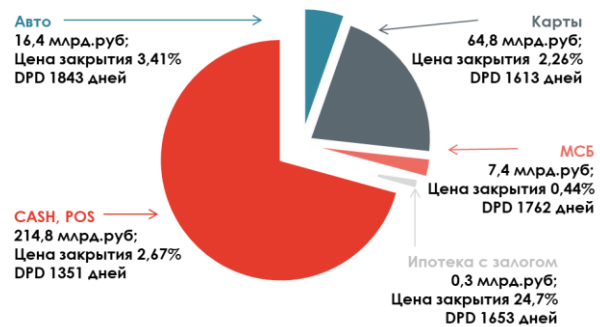
По сравнению с 2018 годом в 2019 количество продавцов-банков выросло незначительно – с 42 до 43, при этом число покупателей увеличилось с 67 до 76.

В 2019 году существенно увеличился объем продаж кредитов наличными, POS-кредитов и кредитных карт, при этом объем продаж автокредитов сократился в 2,6 раза.

2018

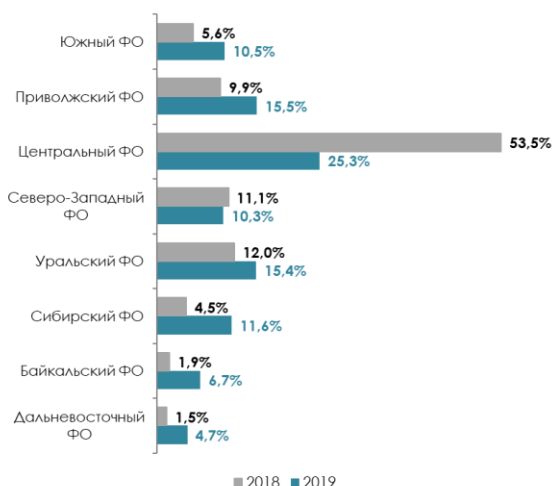


2019



В 2019 году более чем в 2 раза выросло количество продаваемых кредитов по ЦФО, рост в объеме портфеля составил при этом менее 10%.

**Распределение объема продаж по регионам (по кейсам)**

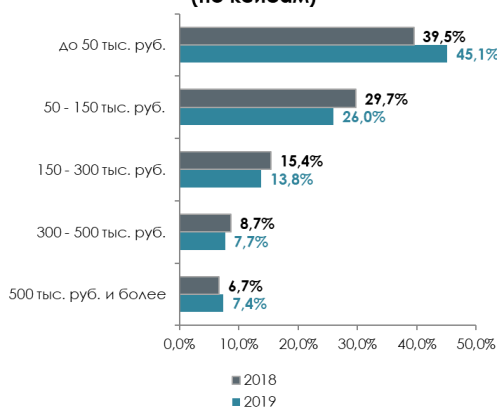


**Распределение объема продаж по регионам (по объему задолженности)**

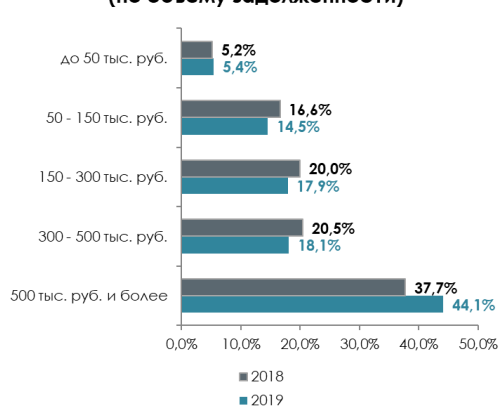


Наибольшее количество долгов было продано со средней суммой до 50 тыс. рублей. При этом по объему портфеля наибольшая доля у крупных долгов суммой свыше 500 тыс. руб.

**Динамика распределения объема продаж по сумме долга (по кейсам)**

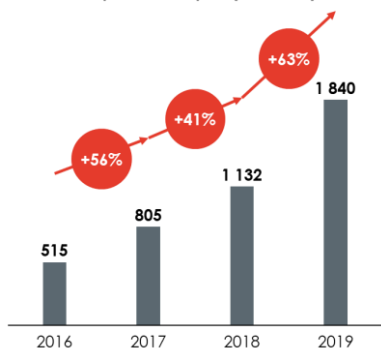


**Динамика распределения объема продаж по сумме долга (по объему задолженности)**



Важной особенностью последних 4 лет является высокий уровень темпов роста передач дел на судебную стадию

**Передано в суды (тыс. дел)**



Операционные показатели работы с портфелями долгов в 2019 году:

- Средний уровень контактности цессионных портфелей в работе в 2019 г. составил 27,7%, что на 2,3 процентных пункта выше аналогичного показателя 2018 г. (30%);



- Средний уровень РТР в 2019 г. составил 21,9% - на 7,97 процентных пункта ниже показателя 2018 г. (29,87%);
- Средний уровень сдержанных обещаний по оплате в 2019 г. составил 50,7%, что на 0,52 пп. ниже аналогичного показателя 2018 г. (51,22%);
- Среднемесячная эффективность взыскания по переуступленным портфелям в 2019 г. составила 2,3%, что на 0,8 процентных пунктов выше показателя 2018 г. (1,5%).

Таким образом, среди основных тенденций рынка цессии 2019 года можно выделить:

- Рост продаж портфелей по всем отраслям
- Появление большого количества новых покупателей
- Повышение уровня стандартизации у продавцов в организации тендеров и торгов (периодичность продаж, лотирование, использование площадок и т.д.)
- Рост цен на продаваемые портфели
- Появление большого количества проактивных сделок

Развитие сервиса БКИ по поиску вторичных кредитов и посредничеству с кредиторами в процессе оценки и уступки прав требований

### **6.3 Положение НАО «ПКБ» на рынке коллекторских услуг**

НАО «ПКБ», обладая всеми необходимыми кадровыми, техническими, организационными ресурсами, занимает лидирующее место на профессиональном рынке услуг по взысканию задолженности. За 14 лет работы НАО «ПКБ», начав активное развитие региональной сети с Дальнего Востока, добилось внушительных успехов – крупнейшая в стране сеть филиалов и отделений Бюро, расположенных во всех федеральных округах России, позволяет осуществлять взыскание проблемной задолженности на территории свыше 7 000 населенных пунктов, расположенных от Владивостока до Калининграда. Занимаемая Бюро доля российского рынка услуг по приобретению проблемной задолженности, по оценкам различных экспертов, составляет на сегодня 30%.

В 2019 году НАО «ПКБ» существенно расширило географию своей сети подразделений, став лидером по ее обширности среди коллекторских агентств России.

По состоянию на конец 2019 года объем собственного портфеля проблемной задолженности достиг 490 млрд. рублей.

Динамичный рост бизнеса Компании, вызванный как благоприятными условиями на рынке, так и профессиональным управлением компанией, свидетельствуют о соответствии результатов ее деятельности основным тенденциям развития отрасли.

Несмотря на условия жесткой конкуренции компания продолжает стабильно лидировать в рейтинге цессионных компаний, работающих на российском рынке коллекторских услуг, по всем показателям деятельности. В планах компании продолжить увеличивать объем просроченной задолженности в собственном управлении для дальнейшей самостоятельной работы.

Основными конкурентами НАО «ПКБ» на рынке коллекторских услуг являются:

- 1) ООО «ЭОС»;
- 2) ООО «Траст»;
- 3) ООО «КЭФ»;
- 4) ООО «Столичное АД»;
- 5) ООО «НБК»
- 6) ООО «Феникс»

Основные конкурентные преимущества НАО «ПКБ»:

- 1) Лидирующие позиции на коллекторском рынке РФ в сегменте цессии;
- 2) Уникальная и самая масштабная среди всех коллекторских агентств сеть выездного взыскания;

- 3) Отработанные процедуры и передовая методика сбора просроченной задолженности, основанная на индивидуальном подходе к каждому клиенту;
- 4) Использование сегментационного подхода к анализу портфеля должников, базирующийся на скоринговых моделях и big data;
- 5) Лучшие в отрасли IT технологии: собственная IT-платформа, обеспечивающая строгое соблюдение требований ФЗ-230 и постоянный контроль качества работы каждого сотрудника;
- 6) Предоставление клиентам современного онлайн-сервиса с возможностью узнать сумму долга, свое индивидуальное предложение, получить дисконт, выбрать удобный график платежей, оплатить онлайн выбранную сумму, получить по итогам оплаты справку о закрытии долга;
- 7) Собственная «фабрика» судебного взыскания;
- 8) Наличие лицензий ФСТЭК на деятельность по технической защите конфиденциальной информации;
- 9) Использование инновационных форм сотрудничества;
- 10) Строгое соблюдение правил этики бизнеса (Кодекса этики Национальной Ассоциации Профессиональных Коллекторских Агентств - НАПКА).

## **7. Основные направления развития акционерного общества Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро»**

При реализации своей стратегии НАО «ПКБ» уделяет внимание следующим приоритетным направлениям:

1. **Повышение эффективности основной деятельности Общества.** Организации и проведения сделок по приобретению проблемных активов как физических, так и юридических лиц на основании договоров цессии (переуступка прав требования).
2. **Развитие и расширение существующей региональной сети, а также повышение эффективности работы в сегменте выездного взыскания (field-collection).** За 14 лет работы НАО «ПКБ», начав активное развитие региональной сети с Дальнего Востока, добилось внушительных успехов – крупнейшая в стране сеть филиалов и отделений Бюро, расположенных во всех федеральных округах России, позволяет осуществлять взыскание проблемной задолженности на территории свыше 7 000 населенных пунктов, расположенных от Владивостока до Калининграда.
3. **Развитие и повышение эффективности направления судебного взыскания.** НАО «ПКБ» построило самую масштабную и высоко эффективную среди всех коллекторских агентств «судебную фабрику», позволяющую ежемесячно подавать заявления о выдаче судебного приказа по более 70 000 дел. В планах компании – повышение объема подачи и сокращение операционных издержек на обработку 1 долга.
4. **Реализация клиентской и продуктовой стратегии.** Компания внедрила и планирует далее совершенствовать систему взыскания, основанную на долгосрочном взаимодействии с клиентами и согласовании индивидуальных условий погашения долга.
5. **Развитие цифровых каналов взаимодействия с клиентами.** Цифровизация во взаимодействии с клиентами позволяет сделать процесс коммуникаций более комфортным и эффективным, а также существенно оптимизировать издержки на контакт с клиентом.
6. **Увеличение объема проактивных сделок с целью консолидации всех долгов клиента в портфеле компании.** Консолидация всех долгов клиентов в портфеле НАО «ПКБ» позволяет сделать процесс обслуживания обязательств более удобным («принцип одного окна»), а также предложить клиентам максимально лояльные и посильные условия погашения.

## **8. Отчет НАО «ПКБ» о результатах развития по приоритетным направлениям деятельности.**

НАО «ПКБ» с момента основания в 2005 году является одной из крупнейших российских компаний, профессионально осуществляющей деятельность по взысканию проблемной задолженности.

В 2019 году, несмотря на ужесточение конкурентной борьбы на рынке коллекторских услуг, компании удалось сохранить лидирующие позиции по объему портфеля активов в работе и по общему объему сборов по портфелю проблемных активов.

Данный успех определяется высоким уровнем конкурентоспособности компании, к чьим основным конкурентным преимуществам относятся:

1. Лидирующие позиции на коллекторском рынке РФ в сегменте цессии;
2. Уникальная и самая масштабная среди всех коллекторских агентств сеть выездного взыскания;
3. Отработанные процедуры и передовая методика сбора просроченной задолженности, основанная на индивидуальном подходе к каждому клиенту;
4. Использование сегментационного подхода к анализу портфеля должников, базирующийся на скоринговых моделях и big data;
5. Лучшие в отрасли IT технологии: собственная IT-платформа, обеспечивающая строгое соблюдение требований ФЗ-230 и постоянный контроль качества работы каждого сотрудника;
6. Предоставление клиентам современного онлайн-сервиса с возможностью узнать сумму долга, свое индивидуальное предложение, получить дисконт, выбрать удобный график платежей, оплатить онлайн выбранную сумму, получить по итогам оплаты справку о закрытии долга;
7. Собственная «фабрика» судебного взыскания;
8. Наличие лицензий ФСТЭК на деятельность по технической защите конфиденциальной информации;
9. Использование инновационных форм сотрудничества;
10. Строгое соблюдение правил этики бизнеса (Кодекса этики Национальной Ассоциации Профессиональных Коллекторских Агентств - НАПКА).

Компания находится в постоянном и тесном контакте со всеми ключевыми игроками рынка проблемной задолженности:

- покупателями (коллекторские агентства);
- крупнейшими продавцами портфелей задолженности (крупнейшие розничные банки, МФО, телекомы);
- организаторами торгов и аукционов (специализированные торговые площадки);
- в рамках НАПКА – с представителями органов государственной власти, осуществляющих регулирование, надзор, а также курирующих законодательную деятельность на рынке взыскания просроченной задолженности.

Это позволяет своевременно реагировать на происходящие изменения как на рынке коллекторских услуг, так и в банковской среде, также в значительной мере способствует удержанию позиции лидера на рынке цессионных сделок.

Таким образом, к значимым результатам деятельности компании в 2019 году можно отнести:

- **Сохранение лидирующих позиций на российском рынке коллекторских услуг, рост конкурентоспособности компании;**  
НАО «ПКБ» продолжает стабильно лидировать в сегменте компаний, работающих на российском рынке коллекторских услуг по всем показателям деятельности.
- **Сохранение позиции лидера российского рынка по территориальному охвату;**  
На сегодняшний день территориальный охват составляет 90% территории России, что позволяет осуществлять инкассацию проблемной задолженности на территории свыше 7000 населенных пунктов.

- **Увеличение доли поступлений от взыскания по собственному портфелю;**  
За отчетный период объем поступлений от инкассации активов, находящихся в собственном управлении компании, возрос. Преимущественно это связано с планомерной реализацией курса по увеличению нормативных показателей сборов, а также усовершенствованием методик по инкассации проблемной задолженности. Необходимо также отметить, что в основном работа ведется по ссудам собственного портфеля, что позволяет использовать более широкий спектр различных инструментов при взыскании способствующих в конечном итоге, увеличению сборов.
- **Развитие судебного взыскания;**  
Развитие «судебной фабрики», увеличение объема передач портфеля на судебную стадию, а также повышение эффективности работы «фабрики» позволили существенно увеличить уровень поступлений от судебных дел, что положительно сказалось на выручке компании.
- **Реализация клиентской и продуктовой стратегии;**  
Компани внедрила и планирует далее совершенствовать систему взыскания, основанную на долгосрочном взаимодействии с клиентами и согласовании индивидуальных условий погашения долга. Это способствовало установлению долгосрочных отношений с клиентами и обеспечило постоянный и контролируемый поток погашений.
- **Развитие цифровых каналов взаимодействия с клиентами;**  
Цифровизация во взаимодействии с клиентами позволила сделать процесс коммуникаций более комфортным и эффективным, а также существенно оптимизировать издержки на контакт с клиентом.
- **Увеличение объема проактивных сделок с целью консолидация всех долгов клиента в портфеле компании;**  
Консолидация всех долгов клиентов в портфеле НАО «ПКБ» позволяет все большему количеству клиентов сделать процесс обслуживания обязательств более удобным («принцип одного окна») и иметь максимально лояльные и посильные условия

## 9. Отчет НАО «ПКБ» о результатах финансово-хозяйственной деятельности

### 9.1 Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: РСБУ

Единица измерения для суммы непокрытого убытка: тыс. руб.

Наименование показателя	2018	2019
Норма чистой прибыли, %	22,2	14,7
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0,77	0,97
Рентабельность активов, %	17,15	14,32
Рентабельность собственного капитала, %	29,90	24,45
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	0,00	0,00
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0,00	0,00

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», утвержденным приказом Банка России 30.12.2014 № 454-П.

**Экономический анализ прибыльности/убыточности эмитента, исходя из динамики приведенных показателей, а также причины, которые, по мнению органов управления, привели к убыткам/прибыли эмитента, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности:**

Основная деятельность Эмитента направлена на получение дохода от уступленных прав требования по кредитным договорам и от услуг по возврату просроченной задолженности, при этом за весь рассматриваемый период Эмитент характеризуется прибыльностью от своей деятельности. Норма чистой прибыли отражает долю прибыли в общей выручке компании. Можно отметить, что показатель нормы чистой прибыли Эмитента в 2019 году снизился. В первую очередь это связано с переходом компании в 2019 году на новую операционную модель, которая предоставляет каждому должнику максимально комфортную отсрочку платежа в зависимости от его платежеспособности. Переход на новую модель потребовал одновременно осуществить дополнительные операционные расходы.

Коэффициент оборачиваемости активов отражает интенсивность использования компанией всей совокупности имеющихся активов. Коэффициент оборачиваемости активов Эмитента характеризуется достаточной стабильностью.

Рентабельность активов характеризует отдачу от использования всех активов компании. Показатель рентабельности активов Эмитента за период 2019 года несущественно снизился по сравнению с 2018 годом. Рентабельность собственного капитала показывает, насколько эффективно используется вложенный в компанию капитал. Значение показателя рентабельности собственного капитала Эмитента за период 2019 года несущественно снизился по сравнению с 2018 годом. Однако, в 1 квартале 2020 года динамика положительная.

Сумма непокрытого убытка Эмитента на все указанные отчетные даты равна 0 руб., в связи с отсутствием убытков в деятельности Эмитента за рассматриваемый период.

## **9.2 Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств**

**Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности**

**Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность,**

**на основании которой рассчитаны показатели: РСБУ**

**Единица измерения для показателя 'чистый оборотный капитал: тыс. руб.**

Наименование показателя	2018	2019
Чистый оборотный капитал	6 172 750	5 932 569
Коэффициент текущей ликвидности	8,79	6,69
Коэффициент быстрой ликвидности	8,77	6,67

**Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента:** Чистый оборотный капитал показывает, какая доля оборотных активов финансируется за счет собственных оборотных средств Эмитента. Значения данного показателя свидетельствует, что компания характеризуется высокой степенью обеспеченности оборотного капитала за счет собственных источников, несмотря на небольшое снижение в 2019 году по сравнению с 2018 годом. Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность краткосрочной задолженности Эмитента оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения его срочных обязательств. А коэффициент быстрой ликвидности позволяет оценить, какую долю текущих краткосрочных обязательств компания может погасить в наиболее короткий срок. Значения данного показателя свидетельствует, что компания характеризуется высокой степенью ликвидности, несмотря на небольшое снижение в 2019 году по сравнению с 2018 годом.

## **10. Перспективы развития Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро»**

НАО «ПКБ», обладая всеми необходимыми кадровыми, техническими, организационными ресурсами, занимает лидирующее место на профессиональном рынке услуг по взысканию задолженности. Компания полностью соответствует требованиям ФЗ-320, включена в государственный реестр и осуществляет свою деятельность на законных основаниях на территории практически всех федеральных округов РФ.

За 14 лет работы НАО «ПКБ», начав активное развитие региональной сети с Дальнего Востока, добилось внушительных успехов – крупнейшая в стране сеть филиалов и отделений Бюро, расположенных во всех федеральных округах России, позволяет осуществлять взыскание проблемной задолженности на территории свыше 7 000 населенных пунктов, расположенных от Владивостока до Калининграда. Занимаемая Бюро доля российского рынка услуг по приобретению проблемной задолженности, по оценкам различных экспертов, составляет на сегодня 30%.

Ежегодно финансовые показатели деятельности улучшаются, что является свидетельством существенного потенциала ее дальнейшего развития.

### **Стратегические цели НАО «ПКБ» в 2019 году**

- Увеличение основных финансовых показателей;
- Увеличение объема инвестиции на покупку новых портфелей;
- Повышение эффективности работы в сегменте выездного взыскания (field-collection);
- Развитие и повышение эффективности направления судебного взыскания;
- Совершенствование системы взыскания, основанной на долгосрочном взаимодействии с клиентами и согласовании индивидуальных условий погашения долга;
- Развитие цифровых каналов взаимодействия с клиентами;
- Увеличение объема проактивных сделок с целью консолидации всех долгов клиента в портфеле компании;
- Привлечение более дешевого финансирования компании (облигации, международные финансовые структуры, российские банки).

Источниками будущих доходов НАО «ПКБ» будут являться, в первую очередь, доходы от взыскания проблемных активов собственного портфеля.

## **11. Структура акционерного общества**

### **11.1 Участники (акционеры) эмитента, владеющие не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций: 1**

Полное фирменное наименование: FCB Holding Cooperatief U.A. (ЭфСиБи Холдинг Кооператиф Ю.Эй.)

Сокращенное фирменное наименование: отсутствует

Регистрационный номер: 60998695

Место нахождения: 1101BA, Нидерланды, Амстердам, Хугурддриф, 15

Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 100%

Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 100%

**11.2 Участники (акционеры) данного лица, владеющие не менее чем 20 процентами его уставного капитала или не менее чем 20 процентами его обыкновенных акций: 1**

Полное фирменное наименование: FCB Group Limited

Сокращенное фирменное наименование: отсутствует

Место нахождения: Гернси, Suite 6, Provident House, Havilland Street, St Peter Port, GY1 2QE

Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) участника (акционера) эмитента: 100%

Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: 0%

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций эмитента: 0%

Иные сведения, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: иных сведений, нет.

**11.3 Сведения о дочерних обществах с долей участия общества в уставном капитале от 50 процентов + 1 акция до 100 процентов; не имеется**

**11.4 Информация о заключенных договорах купли-продажи долей, акций, паев хозяйственных товариществ и обществ, включая сведения о сторонах, предмете, цене и иных условиях данных договоров:** договоров купли-продажи акций, паев хозяйственных товариществ и обществ, включая сведения о сторонах, предмете, цене и иных условиях данных договоров в отчетном 2019 году не заключалось.

**12. Информация об объеме каждого из использованных Непубличным акционерным обществом «Первое коллекторское бюро» в отчетном 2019 году видов энергетических ресурсов в натуральном выражении и в денежном выражении**

В течение 2019 года НАО «ПКБ» использовало следующие виды энергетических ресурсов:

Вид энергетического ресурса	Объем в натуральном выражении	Объем в денежном выражении
Атомная энергия	0	0
Тепловая энергия	0	0*
Электрическая энергия	0	0*
Электромагнитная энергия	0	0
Нефть	0	0
Бензин автомобильный	10 617,31 литров	410 116,42 рублей
Топливо дизельное	0	0
Мазут топочный	0	0
Газ естественный природный	0	0
Уголь	0	0
Горючие сланцы	0	0
Торф	0	0
Другие виды энергетических ресурсов	0	0

\* Информация об объеме потребления тепловой энергии и электрической энергии не приведена в связи с тем, что организация арендует офисные помещения у третьего лица и действующие договоры аренды не предполагают выделение в сумме арендной платы отдельно суммы компенсации расходов арендодателя по оплате потребленных энергоресурсов.

### **13. Сведения о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро»**

В отчетном 2019 г. компанией НАО «ПКБ» были объявлены и выплачены дивиденды:

Основание: Решение единственного акционера Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро» ЭфСиБи Холдинг Кооператив Ю.Эй. (FCB Holding Cooperatief U.A.), владеющего 100% акций НАО «ПКБ» от 27.05.2019.

Дивидендный период	Категория акций	Размер дивиденда на одну акцию руб.	Всего начислено руб.	Всего выплачено руб.
2018 г.	Обыкновенные	1 029, 50	200 031 850	200 031 850

Основание: Решение единственного акционера Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро» ЭфСиБи Холдинг Кооператив Ю.Эй. (FCB Holding Cooperatief U.A.), владеющего 100% акций НАО «ПКБ» от 04.12.2019.

Дивидендный период	Категория акций	Размер дивиденда на одну акцию руб.	Всего начислено руб.	Всего выплачено руб.
2018 г.	Обыкновенные	1 955,74	380 000 282	380 000 282

### **14. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро»**

#### **Политика эмитента в области управления рисками**

Политика Эмитента в области управления рисками направлена на выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации их негативного влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности компании. Общие принципы политики управления рисками у Эмитента предполагают:

- **управление операционным риском** (система внутреннего контроля за деятельностью сотрудников), в котором практикуются такие методы как: проведение контрольных переговоров с должниками, метод «тайного клиента», закрытый контроль по линии службы безопасности, организация учета, проведение анализа и предупреждение негативных последствий реализации операционных рисков; выстраивание системы полномочий и принятия решений таким образом, чтобы обеспечить надлежащее управление операционным риском.
- **управление риском невозврата инкассируемого портфеля** (первичная и текущая оценка портфелей принимаемых на ИПЗ), которое осуществляется в рамках инвестиционной политики на основе специально разработанной модели оценки, построенной и актуализируемой с использованием методов эконометрики и статистики (в т.ч. с использованием метода «ближайших соседей» и кластерного анализа).

Учитывая при проведении политики управления рисками внутренние и внешние факторы экономической и политической конъюнктуры, эпидемиологической ситуации, рынка капиталов и труда, Эмитент исходит из ограниченных возможностей воздействия на указанные факторы, осуществляя мониторинг ситуации для снижения воздействия внешних факторов на деятельность Эмитента.

Ниже представлены наиболее существенные риски, которые могут повлиять на деятельность Эмитента, однако Эмитент не исключает существования других рисков, включая риски, о которых Эмитенту в настоящий момент ничего не известно или которые Эмитент считает несущественными. При



наступлении рисков, Эмитент примет возможные разумные меры для их устранения и минимизации негативных последствий.

## **Отраслевые риски**

**Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам.** Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае:

### **Возможные отраслевые изменения на внутреннем рынке:**

Основным направлением деятельности Эмитента является взыскание проблемной задолженности физических и юридических лиц. На ближайшую перспективу ожидается рост отрасли и рост объемов бизнеса.

Негативной тенденцией является снижение платежеспособности должников, однако, учитывая, что основной профиль Эмитента – взыскание розничных долгов, которые по сути своей не могут быть окончательно безнадежны, работа даже по законсервированному портфелю может быть возобновлена в любой момент (в отличие от корпоративных долгов). Тем не менее, резкое существенное снижение платежеспособности должников может негативно отразиться на деятельности Эмитента. Для снижения возможного негативного эффекта данного фактора Эмитент старается поддерживать достаточную диверсификацию структуры портфеля приобретенных долгов, а в случае резкого ухудшения ситуации в отрасли планирует предпринять стандартные меры по снижению собственных расходов и затрат.

При этом главным отраслевым риском для коллекторского рынка может послужить запрет на осуществление этой деятельности, но вероятность подобного развития событий, даже в свете законодательных новаций последних лет в среднесрочной перспективе не высока.

### **Возможные отраслевые изменения на внешнем рынке:**

Эмитент не осуществляет экспорт товаров, работ или услуг, также не осуществляет внешнеэкономической деятельности. Деятельность Эмитента осуществляется исключительно на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с его деятельностью на внешнем рынке, отсутствуют.

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

### **Возможное изменение цен на внутреннем рынке:**

Эмитент не использует в своей деятельности сырье, поэтому в качестве предмета оценки будет выступать риск изменения цен на основные ресурсы Эмитента. Рассматриваются два главных ресурса: персонал и приобретаемые портфели долгов. Влияние риска изменения цен на ресурсы на свою деятельность и на исполнение обязательств по ценным бумагам на ближайшую перспективу Эмитент расценивает как низкое, так как рынки труда и продажи проблемных портфелей сейчас не испытывают дефицита предложения.

### **Возможное изменение цен на внешнем рынке:**

Эмитент не ведет деятельности на внешнем рынке, следовательно, рисков, связанных с изменением цен на внешнем рынке, Эмитент не несет.

### **Возможное изменение цен на услуги Эмитента на внутреннем рынке:**

Эмитент оценивает риски влияния цен на услуги как несущественные, так как основным направлением деятельности эмитента является взыскание задолженности по собственному портфелю. Эмитент не оказывает услуг по взысканию задолженности на основании агентской схемы.

#### **Возможное изменение цен на услуги Эмитента на внешнем рынке:**

Эмитент не ведет деятельности на внешнем рынке, следовательно, рисков, связанных с изменением цен на его услуги на внешнем рынке, Эмитент не несет.

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

**Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:**

#### **Страновые риски:**

Эмитент осуществляет свою деятельность на всей территории Российской Федерации, поэтому подвержен влиянию странового риска. Текущая экономическая ситуация в стране показывает, что рынок сбыта коллекторских услуг непреклонно рос и в среднесрочной перспективе продолжит расти. При этом социально-политическая ситуация для деятельности коллекторских агентств рассматривается как нейтральная:

- с одной стороны, Россия является социальным государством, это значит, что выделение человека, как главного элемента, который требует поддержки со стороны властей, обеспечит частичное поддержание его способности оплачивать проблемные долги;

- с другой стороны, законодательные новации последних лет в определенной степени призваны осложнять основную деятельность коллекторских агентств, но при этом попытки создания структур антиколлекторского характера не имеют государственной поддержки, в том числе в связи с несостоятельностью и неэффективностью их деятельности в предыдущих периодах.

#### **Региональные риски:**

Риски региона, где зарегистрирован Эмитент в качестве налогоплательщика рассматривать в отдельности нецелесообразно, поскольку Эмитент осуществляет свою основную деятельность на всей территории Российской Федерации и подвержен влиянию странового риска.

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

Риски экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Эмитента. В случае возникновения существенной политической и экономической нестабильности в России или в регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы эмитента, предполагается принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионе на бизнес Эмитента.

В качестве мер в случае существенного ухудшения ситуации в стране Эмитент планирует прибегнуть к стандартным антикризисным мероприятиям, включающим экономию издержек и затрат, закрытие нерентабельных направлений деятельности и разработку специальных предложений для клиентов в целях обеспечения максимальных сборов и поддержания платежной дисциплины.

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

Риски глобальных военных конфликтов с полномасштабным участием Российской Федерации в настоящее время оцениваются как низкие.

Потенциальные риски введения чрезвычайного положения, массовых забастовок и социальных потрясений в отдельных регионах страны оцениваются как средние, ввиду общей негативной экономической обстановки в стране, а также вероятности возникновения различных ЧС в отдельных регионах РФ. Существенную роль в хеджировании данных рисков на региональном уровне играет серьезная региональная диверсификация деятельности Эмитента.

**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.**

Риски, связанные с географическими особенностями регионов, не оказывают существенного влияния на Эмитента. Географические особенности страны и регионов присутствия Эмитента влияют на динамику показателей деятельности его отдельных подразделений только в сезонной компоненте. Учитывая, что Эмитент практикует не только региональную, но и продуктовую диверсификацию деятельности, в случае каких-либо затруднений в части транспортного сообщения, Эмитент способен поддерживать взаимодействие с клиентами путем любых доступных средств коммуникации. Имевшие место ситуации наступления подобных рисков событий (землетрясение на о. Сахалин, регулярные паводки в отдельных регионах Дальнего Востока), показали малую степень их влияния на результативность работы Эмитента.

#### **Финансовые риски**

**Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.**

Деятельность Эмитента в значительной степени подвержена рискам, связанным с изменением процентных ставок, так как портфели долгов приобретаются Эмитентом в том числе с использованием заемных средств. В текущих сложных экономических условиях в стране повышаются риски увеличения процентных ставок по полученным кредитам и в целом по внешним источникам финансирования, а также появляется вероятность ограничения со стороны кредитных организаций в величине предоставляемых ресурсов.

В свою очередь риски, связанные с изменением курсов обмена иностранных валют, существенно не влияют на деятельность Эмитента, так как он не осуществляет валютные операции и не имеет обязательств, выраженных в валюте.

При этом в настоящее время Эмитент не осуществляет операции хеджирования вышеуказанных финансовых рисков.

**Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и тому подобного изменению валютного курса (валютные риски).**

Эмитент не подвержен значимым валютным рискам, поскольку не осуществляет валютные операции. При этом резкие колебания валютных курсов могут привести к увеличению переменных издержек Эмитента, что в итоге может привести к незначительному снижению его доходности.

**Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента.**

Повышенный спрос со стороны банков на услуги Эмитента увеличивает потенциальную возможность заимствования на приемлемых условиях в ситуации ухудшения положения на рынке

капитала. При постоянной потребности в привлечении финансирования Эмитент осуществляет постоянный контроль сбалансированности собственных и заемных средств с целью сохранения финансовой независимости и устойчивости компании. При этом в случае возникновения рисков появления значительных отрицательных для Эмитента изменений процентных ставок либо валютных курсов, Эмитент планирует проведение мероприятий по снижению затрат, а также рассмотрит варианты операций по хеджированию указанных финансовых рисков.

**Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска.**

Существенное повышение темпов инфляции может привести к снижению платежеспособности клиентов, что может негативно сказаться на финансовых показателях деятельности Эмитента и его способности осуществлять выплаты по ценным бумагам.

Значения уровня инфляции, которые могут негативно сказаться на исполнении обязательств перед владельцами ценных бумаг Эмитента, по его мнению, лежат значительно выше величины инфляции, заложенной в настоящее время в российский федеральный бюджет. При этом умеренная инфляция не должна оказать существенного влияния на деятельность Эмитента и возможность обслуживания облигационного займа. Критическим уровнем инфляции, по мнению Эмитента, является уровень порядка 30-35%, вероятность возникновения которого сейчас оценивается как низкая. Однако, учитывая, что основной профиль предприятия – взыскание розничных долгов, которые по сути своей не могут быть окончательно безнадежны, то работа даже по законсервированному портфелю может быть возобновлена в любой момент (в отличие от корпоративных). Таким образом, в условиях повышенной инфляции и пониженной цены на проблемные портфели долгов Эмитент предполагает существенно нарастить портфель в управлении, в том числе с консервацией его части нецелесообразной для отработки сейчас, но достаточно перспективной для инкассации в будущем.

**Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.**

**Финансовые риски в целом могут оказать влияние на такие показатели финансовой отчетности Эмитента, как выручка, размер чистой прибыли и себестоимость.**

Риск	Вероятность возникновения	Характер изменений в отчетности
Рост процентных ставок	средняя	Рост процентных ставок увеличивает стоимость заимствований для Эмитента, соответственно это негативно отражается на финансовом состоянии Эмитента, включая ухудшение ликвидности, а также увеличит операционные и процентные расходы Эмитента. Неспособность Эмитента своевременно выполнить свои обязательства может привести к выплатам штрафов, пени и т.д., что приведет к незапланированным расходам и сократит прибыль Эмитента.
Изменение валютных курсов	средняя	Резкие колебания валютных курсов могут привести к увеличению переменных издержек Эмитента, что в итоге может привести к незначительному снижению показателя его чистой прибыли.
Рост темпов инфляции	средняя	Рост темпов инфляции приведет к снижению собираемости просроченных долгов и, как следствие, к снижению выручки и ухудшению финансовых результатов Эмитента, а потребность в большем оборотном капитале будет ухудшать показатели ликвидности.

## **Правовые риски**

**Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:**

**Риски, связанные с изменением валютного регулирования:**

**Внутренний рынок:**

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»).

Большая часть положений ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» вступила в силу с 18.07.2004 г. В то же время, указанным законом был установлен ограниченный срок действия ряда его норм, регулирующих порядок ограничения осуществления валютных операций (посредством установления требований о предварительной регистрации, использовании специального счета, осуществлении резервирования и т.п.) и наделяющих соответствующими полномочиями Правительство Российской Федерации и Центральный банк Российской Федерации. Установление временного действия ограничительных норм Закона о валютном регулировании соответствует проводимой в соответствии с международными обязательствами либерализации валютной политики в России. Подтверждением политики либерализации валютного законодательства в Российской Федерации является и Федеральный Закон № 131-ФЗ от 26 июля 2006 г «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – Закон №131-ФЗ).

Наметившаяся за последние несколько лет тенденция изменений законодательства Российской Федерации о валютном регулировании, по мнению Эмитента, направлена на реализацию общей политики либерализации валютного регулирования и уменьшает риски, связанные с изменениями российского валютного законодательства.

В целом, Закон о валютном регулировании не содержит ухудшающих положение Эмитента факторов, поскольку положения указанного закона являются элементами валютного администрирования в Российской Федерации. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, ситуация на которых позволяет оценить риск изменения валютного регулирования как незначительный. Правовая система Российской Федерации в данный момент находится в процессе реформирования с целью приведения ее в соответствие с требованиями рыночной экономики.

Специфика деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствие у Эмитента обязательств в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как крайне незначительные.

**Внешний рынок:**

Эмитент не осуществляет сделок с валютой и не ведет внешнеэкономическую деятельность. В связи с этим Эмитент не подвержен данным рискам на внутреннем и внешнем рынках.

**Риски, связанные с изменением налогового законодательства:**

**Внутренний рынок:**

В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс Российской Федерации (далее – «НК») и ряд законов, регулирующих отдельные налоги и сборы, устанавливаемые на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на имущество, страховые взносы и иные налоги и сборы.

Российское налоговое законодательство начало развиваться относительно недавно по сравнению с налоговым законодательством ряда стран с более развитой рыночной экономикой; таким образом, на данный момент практика применения некоторых его положений не всегда является сложившейся и стабильной. Кроме того, российское законодательство подвержено частым изменениям. Интерпретация различными налоговыми инспекциями положений российского налогового законодательства может быть непоследовательной и противоречивой и может предполагать условия, требования или ограничения, прямо не предусмотренные действующим российским налоговым законодательством.

Несмотря на стремление Российской Федерации к усовершенствованию налогового законодательства, ряд действующих нормативно-правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит нечеткие формулировки, что позволяет трактовать одну и ту же норму налогообложения со стороны органов государственной власти (например, Министерства финансов Российской Федерации, Федеральной налоговой службы, ее территориальных подразделений), их представителей и налогоплательщиков по-разному. В результате, налогоплательщики часто вынуждены прибегать к судебной защите своих прав в спорах с налоговыми органами.

Судебная практика в Российской Федерации также подвержена частым изменениям и отличается непоследовательностью толкования и избирательностью правоприменительной практики. Как следствие, налоговые органы могут пытаться оспорить правильность применения налогового законодательства, и субъектам хозяйственной деятельности могут быть начислены дополнительные налоги, и применены пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной. Судебные акты по налоговым вопросам, принятые различными судами по аналогичным делам со схожими обстоятельствами, могут не совпадать или противоречить друг другу.

По мнению Эмитента, Эмитентом в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство. Однако нет полной уверенности в том, что действия российских государственных органов не приведут к возникновению у Эмитента дополнительных налоговых и иных обязательств (а также начислению соответствующих штрафов и пеней), что может оказать существенное влияние на финансовое положение и деятельность Эмитента.

Несмотря на меры, принимаемые в последние годы Правительством Российской Федерации в отношении оптимизации общего налогового бремени, нельзя исключать вероятность того, что в будущем Правительством Российской Федерации могут быть введены дополнительные налоги и налоговые санкции, которые могут оказать существенное негативное влияние на бизнес Эмитента в целом.

Невозможно с полной уверенностью утверждать, что в будущем в российское налоговое законодательство не будут внесены изменения, которые могут негативно отразиться на предсказуемости и стабильности российской налоговой системы.

Нельзя также исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки вследствие изменения отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых налогов и др. В частности, введение новых налогов или изменение действующих правил налогообложения может оказать существенное влияние на общий размер налоговых обязательств Эмитента.

#### **Внешний рынок:**

Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации. В связи с этим Эмитент не подвержен данным рискам на внешнем рынке.

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

##### **Внутренний рынок:**

Эмитент не осуществляет экспорт продукции, не покупает импортное сырье, а также не осуществляет внешнеэкономической деятельности, подлежащей регулированию нормам таможенного законодательства. В связи с этим, Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Эмитента.

##### **Внешний рынок:**

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, Эмитент оценивает как минимальные. Эмитент не осуществляет экспорт продукции и услуг, в связи с чем у Эмитента отсутствуют риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке.

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

С конца 2019 года в рамках реализации механизма «регуляторной гильотины» по масштабному пересмотру и анализу надзорного законодательства, ведется активная законодательная работа по внесению изменений в действующий Федеральный закон от 03.07.2016 г. № 230-ФЗ «О защите прав и

законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности и о внесении изменений в федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» (далее – «Закон о взыскании»), который регулирует деятельность юридических лиц, осуществляющих взыскание просроченной задолженности. Законопроект по возврату просроченной задолженности физлиц был разработан Минюстом и должен с января 2021 года заменить действующий Закон о взыскании. Действия нового закона предлагается распространить не только на профессиональных коллекторов, но и на все организации, занимающиеся возвратом просроченной задолженности: банки, микрофинансовые организации, кредитные потребительские кооперативы, ломбарды, операторы связи, управляющие компании ЖКХ, ресурсоснабжающие организации и т.п.

По сравнению с действующим правовым регулированием, законопроектом предлагается расширить и уточнить используемый понятийный аппарат, в частности, вводятся такие новые понятия как автоматизированный интеллектуальный агент («робот-коллектор») и профессиональная коллекторская организация. В случае принятия законопроекта все организации, основной деятельностью которых является взыскание просроченной задолженности, должны содержать в своем наименовании словосочетание «профессиональная коллекторская организация» или сокращенное наименование «ПКО». Помимо этого, законопроектом предусматривается обязательный досудебный (претензионный) порядок возврата просроченной задолженности физических лиц, который необходимо соблюсти перед тем, как осуществлять судебное взыскание. Он предполагает, что взыскатель сможет обратиться в суд, только если должник не расплатится в течение 30 дней после получения предложения о возврате долга или после получения отказа на такое предложение. Также одним из возможных рисков является потенциальный запрет для профессиональных коллекторских агентств заниматься взысканием задолженности по оплате жилищно-коммунальных услуг. Данная деятельность будет разрешена только управляющим организации, товариществам собственников жилья либо жилищным кооперативам или иным специализированным потребительским кооперативам, ресурсоснабжающим организациям, региональным операторам по обращению с твердыми коммунальными отходами, которым в соответствии с Жилищным кодексом РФ вносится плата за жилое помещение и коммунальные услуги. Дополнительным риском является предоставление надзорным органам ФССП России полномочий по ограничению отдельных способов взаимодействия с должниками при выявлении нарушения со стороны взыскателя.

### **Внутренний рынок:**

Эмитент соответствует всем требованиям Закона о взыскании, которые устанавливаются к юридическим лицам, осуществляющим деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности:

- юридическое лицо зарегистрировано в форме хозяйственного общества;
- учредительные документы содержат указание на осуществление деятельности по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности;
- размер чистых активов, рассчитанный на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности на последнюю отчетную дату, составляет не менее десяти миллионов рублей;
- заключен договор обязательного страхования ответственности за причинение убытков должнику на сумму не менее десяти миллионов рублей в год;
- в отношении юридического лица не принято решение о ликвидации или не введена процедура банкротства;
- юридическое лицо обладает оборудованием, программным обеспечением, соответствующим требованиям, установленным уполномоченным органом;
- наличие сайта в сети «Интернет», электронный адрес которого включает доменное имя, права на которое принадлежат этому юридическому лицу;
- включено в реестр операторов, осуществляющих обработку персональных данных в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 27 июля 2006 года N 152-ФЗ «О персональных данных»;
- в течение трех предшествующих лет не исключалось из государственного реестра;
- не имеет денежного обязательства, не исполненного в течение более тридцати рабочих дней со дня вступления в законную силу судебного акта о взыскании просроченной задолженности;
- учредители (участники), члены совета директоров (наблюдательного совета), члены коллегиального исполнительного органа, единоличный исполнительный орган соответствуют требованиям Закона о

коллекторах.

Эмитент включен в Государственный реестр юридических лиц, осуществляющий деятельность по возврату просроченной задолженности в качестве основного вида деятельности с 29.12.2016 за номером 000003.

Эмитент также имеет следующие лицензии:

- лицензия ФСТЭК на деятельность по технической защите конфиденциальной информации
- лицензия ФСТЭК на разработку и производство средств защиты конфиденциальной информации.

Учитывая лидирующие позиции на коллекторском рынке, многолетний успешный опыт работы и осуществление деятельности исключительно в рамках правового поля, Эмитент считает существенными риски, связанные с изменением требований по регулированию своей основной деятельности. Эмитент строго отслеживает изменения в законодательства и в кратчайшие сроки предпримет все меры для приведения своей деятельности в соответствие с новыми требованиями.

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

**Внешний рынок:** Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации. В связи с этим Эмитент не подвержен рискам изменения требований по лицензированию на внешнем рынке.

**Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:**

**Внутренний рынок:**

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), оцениваются Эмитентом как существенные, ввиду введения в действие Закона о коллекторах.

С момента вступления в силу Закона о взыскании с 01 января 2017 года сформировалась достаточно обширная и разносторонняя судебная практика по вопросам регулирования деятельности по возврату просроченной задолженности, которая в некоторых случаях несет риски для взыскателя. В частности арбитражные суды при привлечении к административной ответственности юридических лиц, нарушивших требования Закона о взыскании, применяют не общие сроки давности в три месяца, а специальные - один год, предусмотренные Законом РФ от 07.02.1992 г. №2300-1 «О защите прав потребителей», рассматривая правоотношения между должником и взыскателем, как отношения между потребителем и кредитором, по аналогии с банком, несмотря на то, что профессиональные коллекторы по своей сути не занимаются предоставлением кредита и не оказывают каких-либо услуг должнику.

Арбитражные суды в своих решениях А10-7621/2019, А53-22880/2019, А10-7621/2019 признали, что факт набора телефонного номера и соединения с лицом более одного раза в сутки уже свидетельствует о наличии правонарушения, независимо от самого факта разговора, либо отклонения вызова. В следующем решении А27-20486/2019 Арбитражный суд Кемеровской области установил, что оценка восприятия информации, содержащейся в уведомлениях и сообщениях взыскателя, может быть дана с точки зрения рядового потребителя, в связи с чем, факт психологического давления на потребителя не требует особой процедуры доказывания. Таким образом, психологическое давление на должника становится достаточно субъективным понятием, которое может зависеть от личного восприятия должником сообщения, направляемого взыскателем.

Одним из рисков для коллекторской деятельности является предусмотренное Законом о взыскании право должника отказаться от взаимодействия с кредитором или профессиональным взыскателем,



отправив соответствующее заявление через нотариуса или по почте заказным письмом с уведомлением о вручении либо путем вручения заявления под расписку. В этом случае взаимодействие с должником возможно будет только посредством почтовых отправлений, а также обращения в суд. Данное положение Закона о взыскании, по мнению Эмитента, является противоречивым, однако в реальной деятельности количество таких отказов от взаимодействия ничтожно мало по сравнению с количеством должников, с которыми ведется работа. В связи с указанным риском, Эмитентом уделяется особое внимание развитию подразделения, отвечающего за судебное взыскание задолженности: поддерживается необходимая для бесперебойной деятельности численность сотрудников данного подразделения, а также налажена автоматизация процессов работы, в том числе по подаче исковых заявлений, с целью повышения эффективности, сокращения времени и трудозатрат.

Закон о взыскании вводит количественные и временные ограничения по взаимодействию с должником, а также третьими лицами. Но так как данные ограничения не затрагивают и не влияют существенным образом на существующую модель работы Эмитента с просроченной задолженностью, то данный риск не является для него существенным.

Также стоит отметить, что риски, связанные с изменением судебной практики, после вступления в силу Федерального закона от 29.12.2014 г. № 476-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части регулирования реабилитационных процедур, применяемых в отношении гражданина-должника» (далее – «Закон о банкротстве физлиц»), по мнению Эмитента, являются умеренными и существенно не скажутся на результатах его деятельности или результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Эмитент. Это связано прежде всего с тем, что практическое применение Закона о банкротстве физлиц адресовано к крупным неплательщикам, задолженность которых превышает 500 000 руб., а доля таких должников в портфеле Эмитента невелика. Помимо этого, в случае если реабилитационная процедура на первой стадии банкротства не сможет улучшить положение должника, то тогда выявленное имущество должника реализуется с торгов, а вырученные средства от реализации конкурсной массы отходят кредитору. В конечном итоге это и есть цель Эмитента – обратить взыскание на имеющееся имущество и получить какое-либо возмещение долга хоть и не полностью. Поскольку портфели кредитов с просроченной задолженностью приобретаются Эмитентом у Банков с дисконтом, данный риск уже заложен в текущую модель работы Эмитента и не оказывает значительного воздействия

Эмитент в рамках мониторинга изменения законодательства учитывает возможность изменения (упрощения) действующей процедуры банкротства физических лиц, которое способно оказать влияние на деятельность Эмитента, но в силу неопределенного срока принятия таких законодательных изменений, влияние данного риска в настоящее время оценивается как умеренное.

В целом, в целях минимизации правовых рисков, Юридическим департаментом Эмитента проводится экспертиза проектов договоров и учредительных документов клиентов, разрабатываются типовые формы договоров, осуществляется контроль за законностью и соблюдением интересов Эмитента при проведении любых операций и защита имущественных и иных интересов компании в судах, арбитражных судах и других правовых органах. Кроме того, юридическим департаментом Эмитента издаются справочные и аналитические материалы по вопросам правоприменительной практики, а также организуются консультационные семинары для обучения сотрудников Компании.

В настоящее время Эмитент не участвует в гражданских судебных процессах, которые могут существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. В производстве арбитражных судов находится несколько административных дел в отношении компании, направленных Федеральной службой судебных приставов, в связи с незначительными нарушениями положений профильного Закона о взыскании, заключавшихся в превышении разрешенного количества звонков должнику и взаимодействии с третьими лицами. Максимальный размер наказания, предусмотренный законом за указанные нарушения в случае вынесения соответствующего решения суда, составит от 50 000 до 500 000 рублей.

Эмитент строго отслеживает изменения в законодательства (в том числе по вопросам лицензирования) и в кратчайшие сроки предпримет все меры для приведения своей деятельности в соответствие с новыми требованиями.

## **Внешний рынок:**

Эмитент осуществляет свою деятельность только на территории Российской Федерации. В связи с этим Эмитент не подвержен данным рискам на внешнем рынке.

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

**Риск возникновения у эмитента убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом.**

Эмитент, являясь одним из крупнейших участников рынка услуг по взысканию просроченной задолженности, своей первоочередной задачей видит развитие коллекторского бизнеса, способствующего полноценному функционированию российской банковской системы, а также формированию цивилизованного диалога между кредитором и заемщиком. В связи с этим для Эмитента очень важно поддерживать деловую репутацию на высшем уровне. Эмитент, являясь одним из лидеров рынка профессиональных коллекторов, обеспечивает полную конфиденциальность данных и работает исключительно в рамках правового поля, так как нарушение этих правил может отразиться на деловой репутации Эмитента.

Для снижения вероятности потери деловой репутации Эмитентом постоянно совершенствуется качество взаимодействия с должниками, разрабатываются скрипты общения, проводятся внутренние и внешние тренинги, регулярно проводятся мероприятия по защите персональных данных должников, разрабатываются уникальные стратегии взыскания по отработке портфелей должников. Главной задачей Эмитента является не только приобретение портфелей должников, но установление долгосрочных и взаимовыгодных отношений с клиентами.

Также стоит отметить, что Закон о коллекторах предусматривает, что взысканием просроченной задолженности физических лиц запрещено заниматься гражданам, имеющим неснятую или непогашенную судимость за преступления в сфере экономики и общественной безопасности, а также руководителям с испорченной деловой репутацией. В штате Эмитента нет указанных выше категорий граждан, при этом Эмитент ведет постоянный контроль за соблюдением сотрудниками текущего законодательства при взаимодействии с должниками. Также у Эмитента существует соответствующая служба контроля качества.

В этой связи, Эмитент считает, что риски возникновения убытков в результате последствий снижения его деловой репутации в настоящее время можно оценивать как низкие.

## **Стратегический риск**

**Риск возникновения у эмитента убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента.**

Риски возникновения убытков в результате ошибок, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности, в том числе перспективных направлений деятельности компании и других факторов, Эмитент оценивает как умеренные, в связи с применением методов управления

стратегическими рисками. Применяемыми методами управления стратегическими рисками Эмитента являются:

- бизнес-планирование;
- финансовое планирование;
- контроль за выполнением утвержденных планов;
- анализ изменения рыночной среды;
- внесение корректировок в планы

Бизнес-план составляется на долгосрочный период с целью определения направлений будущей деятельности Эмитента и прогнозирования основных количественных и структурных показателей. Финансовый план составляется на основании бизнес-планов подразделений в разрезе сегментов рынка и продуктового ряда Эмитента, а также с учетом объективных внешних и внутренних факторов развития, бизнес-стратегии Эмитента для более четкого позиционирования на рынке коллекторских услуг и определения конкурентных преимуществ по сравнению с другими участниками рынка. Горизонт планирования составляет годовой период, с поквартальной расшифровкой. На основе бизнес-стратегии Эмитента посредством финансового планирования устанавливаются плановые задания по приобретению активов и привлечению ресурсов. Анализ изменения рыночной среды и внесение предложений по изменению планов производится аналитическими подразделениями Эмитента на регулярной основе.

### **Риски, связанные с деятельностью эмитента**

#### **Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью:**

##### **Риск усиления конкуренции на рынке коллекторских услуг.**

Кризисные явления в экономике оказывают влияние на положение заемщиков и, соответственно, на коллекторский рынок. Снижается платежеспособность населения, средний размер платежей по кредитам. Рынок становится все более конкурентным, а объемы его сокращаются.

Эмитент занимает лидирующее место на профессиональном рынке услуг по взысканию задолженности. Компания была основана в 2005 году в Хабаровске и стала пионером коллекторского бизнеса на Дальнем Востоке и в Сибири. За 14 лет работы НАО «ПКБ», начав активное развитие региональной сети с Дальнего Востока, добилось внушительных успехов – занимаемая Бюро доля российского рынка услуг по приобретению проблемной задолженности, по оценкам рейтинговой компании Standard & Poor's, составляет на сегодня ориентировочно 30%.

Для успешной работы Компания постоянно совершенствует методы и формы своей работы с должниками, развивает региональную сеть.

Приобретая задолженность физических лиц, НАО «ПКБ» на правах нового кредитора имеет возможность предлагать клиентам более лояльные схемы погашения задолженности и существенные скидки, организует индивидуальный подход к рассмотрению каждого случая, разрабатывает подходящие и комфортные для клиента графики платежей, чтобы разрешить вопрос «старой» задолженности с наибольшей выгодой для физического лица.

Для удобства клиентов создан онлайн-сервис с возможностью узнать сумму долга, свое индивидуальное предложение, получить дисконт, выбрать удобный график платежей, оплатить онлайн выбранную сумму, получить по итогам оплаты справку о закрытии долга.

Также преимуществами Компании являются:

- строгое соответствие требованиям Закона о коллекторах
- собственная ИТ-платформа, обеспечивающая постоянный контроль качества работы каждого сотрудника по каждой ссуде и позволяющая производить обмен данными с банками-клиентами в режиме on-line
- наличие профессиональной классификации проблемного портфеля по отлаженной CRM системе

- наличие большого опыта по агентскому сопровождению и приобретению проблемных портфелей
- наличие собственной научно-педагогической базы по оперативной подготовке коллекторов.

#### **Риски, связанные с:**

##### **текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:**

Эмитент в настоящее время не участвует в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

##### **отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):**

Риск оценивается как существенный, однако Эмитент строго отслеживает изменения в законодательства (в том числе по вопросам лицензирования) и в кратчайшие сроки предпримет все меры для приведения своей деятельности в соответствие с новыми требованиями.

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

**возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:** вероятность ответственности Эмитента по долгам третьих лиц отсутствует, так как Эмитент не имеет дочерних обществ и не предоставлял обеспечения по долгам третьих лиц.

**возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:** такой риск отсутствует, так как у Эмитента нет потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10% общей выручки. Клиентами Эмитента являются розничные банки, страховые, телекоммуникационные, лизинговые, торговые компании. Лояльность главных партнеров Эмитента оценивается как высокая и доказана многолетним тесным сотрудничеством с ними.

#### **Банковские риски**

Информация не приводится, поскольку Эмитент не является кредитной организацией.

**15. Перечень совершенных Непубличным акционерным обществом «Первое коллекторское бюро» в отчетном 2019 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро», принявшего решение на ее совершение или ее последующем одобрении.**

В отчетном 2019 году, сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», крупными сделками, не совершалось

**16. Перечень совершенных Непубличным акционерным обществом «Первое коллекторское бюро» в отчетном 2019 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица / лиц, существенных условий и органа управления Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро», принявшего решение на ее совершение или ее последующем одобрении.**

В отчетном 2019 году, сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, не совершалось.

## **17. Основные положения политики Непубличного общества «Первое коллекторское бюро» в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, за исключением физического лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа управления, а также сведения по каждому из органов управления с указанием размера всех видов вознаграждения.**

Единственным членом органов управления общества, который в течение 2019 г. получал вознаграждение за выполнение управленческих функций, являлся единоличный исполнительный орган - Генеральный директор – Михмель Павел Сергеевич. Вознаграждение единоличного исполнительного органа определяется как фиксированная сумма (ежемесячный оклад) в соответствии с трудовым договором, также по итогам каждого (месяца/квартала/года) и за особые достижения в соответствии с (системным положением о премировании персонала) может выплачиваться дополнительное вознаграждение. Информация в настоящем разделе годового отчета приведена с учетом требований 152-ФЗ «О персональных данных».

В НАО «ПКБ» действуют следующие политики и положения в области вознаграждения и компенсации расходов:

**«Положение о выплате материальной помощи работникам»** предусматривает порядок и условия выплаты материальной помощи работникам НАО «ПКБ» (далее – Общество) и разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и локальными нормативными документами Общества. Положение имеет целью повышение социальной защищенности, создание у сотрудников ощущения заботы компании о них, формирование лояльности и приверженности сотрудников компании, заинтересованности в целях Общества, создание условий для качественного исполнения служебных обязанностей.

**«Положение об оплате труда и премировании работников»** предусматривает порядок и условия оплаты труда и премирования работников НАО «ПКБ» (далее – Общество) и разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и локальными нормативными документами Общества. Положение имеет целью повышение мотивации к труду работников Общества, обеспечение материальной заинтересованности работников в улучшении качественных и количественных результатов труда: выполнении плановых заданий, снижении затрат на производство работ (услуг), совершенствовании технологических процессов, творческом и ответственном отношении к труду, проявлении инициативы, дисциплинированности и ответственности работников.

**«Положение о порядке возмещения стоимости проезда к месту использования отпуска и обратно сотрудниками»** регулирует отношения, связанные с возмещением расходов на оплату стоимости проезда и провоза багажа в пределах территории Российской Федерации к месту использования отпуска и обратно сотрудниками Непубличного акционерного общества «Первое коллекторское бюро» (далее – Общество), в целях закрепления социальных льгот и гарантий. Положение разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

**«Положение о командировках и служебных поездках работников с разъездным характером труда»** определяет перечень должностей и профессий работников Общества, постоянная работа которых носит разъездной характер, регулирует порядок направления работников в служебные командировки, а также определяет порядок и размеры возмещения расходов, связанных со служебными командировками. Положение разработано и принято в соответствии с трудовым законодательством Российской Федерации (ст. ст. 8, 164 - 168 ТК РФ, Постановление Правительства РФ от 13.10.2008 N 749 "Об особенностях направления работников в служебные командировки") с учетом Указания Банка России от 11.03.2014 N 3210-У "О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами».

## **18. Сведения о соблюдении Непубличным акционерным обществом «Первое коллекторское бюро» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления**

В своей деятельности НАО «ПКБ» руководствуется действующим законодательством и признает эффективность корпоративного управления одним из важнейших условий обеспечения стабильности своей успешной работы, а также важность поддержания высоких стандартов корпоративного управления и деловой этики для эффективного ведения бизнеса.

Общество не утверждало внутренние положения Кодекса корпоративного управления как обязательные, вместе с тем Общество стремится соблюдать принципы и рекомендации Кодекса корпоративного управления в полном объеме.

Корпоративное управление является инструментом для определения целей и средств достижения этих целей, а также обеспечения эффективного контроля за деятельностью Общества со стороны акционеров и других заинтересованных сторон.

Структура корпоративного управления НАО «ПКБ» обеспечивает поддержание адекватного баланса между органами управления, распределяет полномочия и разграничивает общее руководство, осуществляемое Общим собранием акционеров, и руководство текущей деятельностью Общества, осуществляемое его исполнительными органами.

Управление НАО «ПКБ» осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и Уставом Общества.

Органами управления НАО «ПКБ» в соответствии с его Уставом являются: Общее собрание акционеров, Генеральный директор.

В обществе разработаны и соблюдаются требования всех внутренних документов, обязательных для непубличного акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Органы управления НАО «ПКБ» осуществляют свои функции, следуя в том числе принципам и рекомендациям Кодекса корпоративного управления.

- НАО «ПКБ» своевременно раскрывает информацию о своей деятельности в соответствии с требованиями законодательства РФ.
- Обеспечивает справедливое отношение и максимально благоприятные условия акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.
- В НАО «ПКБ» действует прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.
- Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров.
- Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.
- В Обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.
- Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.

Постоянное совершенствование системы корпоративного управления остается одной из ключевых гарантий успешного выполнения Стратегии развития Общества

Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, составленный по рекомендованной форме, приведенной в Приложении 1 к Письму Банка России от 17.02.2016 N ИН-06-52/8, приложен к настоящему годовому отчету в Приложении 1 и является его неотъемлемой частью.

Генеральный директор НАО «ПКБ»

П.С. Михмель

**Приложение № 1 к Годовому отчету за 2019 г.  
НАО «Первое коллекторское бюро»**

**ОТЧЕТ**

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

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	<p>1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуры проведения общего собрания.</p> <p>2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как "горячая линия", электронная почта или форум в интернете, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.</p>	Соблюдается частично	<p>Основные процедуры подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров закреплены в Уставе.</p> <p>В отчетном году у НАО «ПКБ» был единственный акционер, в связи с чем соблюдение данной рекомендации кодекса корпоративного управления не требуется.</p>
1.1.2	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.	<p>1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте в сети Интернет не менее, чем за 30 дней до даты проведения общего собрания.</p> <p>2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение.</p> <p>3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в совет директоров и ревизионную комиссию общества.</p>	Не соблюдается	В связи с тем, что в отчетном 2019 году в НАО «ПКБ» был единственный акционер, соблюдение данных рекомендаций не требуется.
1.1.3	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать	1. В отчетном периоде, акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества накануне и в ходе	Соблюдается частично	Единственный акционер НАО «ПКБ» вправе своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам. В



	информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом	<p>проведения годового общего собрания.</p> <p>2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетных период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров.</p> <p>3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.</p>		отчетном 2019 году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был.
1.1.4	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.	<p>1. В отчетном периоде, акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания.</p> <p>2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.</p>	Соблюдается	
1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.	Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией	Соблюдается	В связи с тем, что в отчетном 2019 году в НАО «ПКБ» был единственный акционер, соблюдение данных рекомендаций не требуется.
1.1.6	Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	<p>1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов.</p> <p>2. Кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование.</p> <p>3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об</p>	Соблюдается частично	В отчетном году у НАО «ПКБ» был один акционер, в связи с чем следование данной рекомендации Кодекса не требуется. При этом Единственный акционер Общества в отчетном 2019 году имел беспрепятственную возможность высказывать свое мнение и задавать интересующие вопросы.

		использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.		
1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты	1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и раскрыта дивидендная политика.  2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности.	Не соблюдается	В связи с тем, что в НАО «ПКБ» в отчетном периоде был один акционер, выполнение данной рекомендации Кодекса не требовалось.
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	1. Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.	Соблюдается частично	В обществе не утверждена дивидендная политика, в связи с тем, что в 2019 году в Обществе был один акционер, при этом НАО «ПКБ» в своей деятельности следует данной рекомендации Кодекса.
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров	1. В отчетном периоде не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров	Соблюдается	
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.	Соблюдается	
1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц	В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если	Не соблюдается	В отчетном году у НАО «ПКБ» был один акционер, в связи с чем выполнение данной рекомендации Кодекса не требуется

	общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	таковые были, совет директоров уделит надлежащее внимание.		
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля	Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	Не соблюдается	В отчетном году у НАО «ПКБ» был один акционер, в связи с чем выполнение данной рекомендации Кодекса не требуется
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.			
1.4.1	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	Качество и надежность осуществляемой регистратором общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям общества и его акционеров.	Соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. Полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий в отношении Единоличного исполнительного органа закреплены Уставом НАО «ПКБ» за Общим собранием акционеров. Отчет единоличного исполнительного органа о выполнении стратегии в НАО «ПКБ» является полномочием Общего собрания акционеров.
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по	В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. Вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрению критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества являются

	основным видам деятельности общества.			полномочием Общего собрания акционеров
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.  2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. Вопросы утверждения подходов к организации системы управления рисками и внутреннего контроля являются полномочием Общего собрания акционеров
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества.	1. В обществе разработана и внедрена одобренная советом директоров политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества.  2. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).	Не соблюдается	В отчетном году НАО «ПКБ» не практиковало выплату вознаграждений членам совета директоров и коллегиального исполнительного органа, в связи с отсутствием данных органов управления в своей структуре, хотя, в дальнейшем такие выплаты не исключаются
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов.  2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был.  В отчетном году НАО «ПКБ» не заключало сделок, связанных с конфликтом интересов
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике.  2. В обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	Соблюдается частично	НАО «ПКБ» своевременно и в полном объеме раскрывает информацию согласно требованиям законодательства РФ в отношении эмитентов.  Доступ единственного акционера Общества к документам общества осуществляется беспрепятственно.  Положения об информационной политике в НАО «ПКБ» не разработано. При этом НАО «ПКБ» следует данной рекомендации Кодекса в своей деятельности.
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.	Соблюдается частично	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был.  При этом в своей деятельности НАО «ПКБ» уделяет существенное внимание контролю за практикой корпоративного управления в Обществе.

2.2	Совет директоров подотчетен акционерам общества.			
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов отдельными директорами.  2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. В связи с данным фактом, выполнение данной рекомендации невозможно.
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества.	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять председателю совета директоров вопросы и свою позицию по ним.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. В связи с данным фактом, выполнение указанной рекомендации невозможно.
2.3	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров.	1. Принятая в обществе процедура оценки эффективности работы совета директоров включает в том числе оценку профессиональной квалификации членов совета директоров.  2. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т.д.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем выполнение данной рекомендации Кодекса в 2019 году не было возможным.
2.3.2	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах.	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса и письменное согласие кандидатов на избрание в состав совета директоров.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. В связи с данным фактом, выполнение указанной рекомендации невозможно.
2.3.3	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	В рамках процедуры оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров проанализировал существенные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. В связи с данным фактом, выполнение указанной рекомендации невозможно.

2.3.4	Количественный состав совета директоров общества даст возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют.	1. В рамках процедуры оценки совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. В связи с данным фактом, выполнение указанной рекомендации невозможно.
2.4	В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.			
2.4.1	Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.	В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 - 107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. В связи с данным фактом, выполнение указанной рекомендации невозможно.
2.4.2	Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой	1. В отчетном периоде, совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение.  2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. В связи с данным фактом, выполнение указанной рекомендации невозможно.

	оценки содержание должно преобладать над формой.	рассмотрел независимость действующих членов совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров.  3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.		
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров.	Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. В связи с данным фактом, выполнение указанной рекомендации невозможно.
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий	1. Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются совету директоров.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. В связи с данным фактом, выполнение указанной рекомендации невозможно.
2.5	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.			
2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый директор, либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор <3>.  2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. В связи с данным фактом, выполнение указанной рекомендации невозможно.
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.	Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности совета директоров в отчетном периоде	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. В связи с данным фактом, выполнение указанной рекомендации невозможно.
2.5.3	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для	Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. В связи с данным фактом, выполнение указанной рекомендации невозможно.

	принятия решений по вопросам повестки дня.	внутренних документах общества.		
2.6.	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.			
2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки. 2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. 3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем, выполнение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления невозможно.
2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем, выполнение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления невозможно. Права и обязанности органов управления Общества закреплены в Уставе.
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывалась в рамках процедуры оценки совета директоров, в отчетном периоде. 2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о факте такого назначения.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем, выполнение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления невозможно.
2.6.4	Все члены совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров.	1. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров имеют право получать доступ к документам и делать запросы, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны предоставлять соответствующую информацию и документы. 2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем, выполнение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления невозможно.



2.7.	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров.			
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем, выполнение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления невозможно.
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплен порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем, выполнение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления невозможно.
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем, выполнение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления невозможно.
2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством или всех избранных членов совета директоров.	Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем, выполнение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления невозможно. Полномочия Совета директоров закреплены в Уставе за Общим собранием акционеров. Голосование в ходе принятия наиболее важных вопросов не требуется в связи с тем, что в 2019 году в НАО «ПКБ» был единственный акционер.
2.8	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.			
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	<ol style="list-style-type: none"> <li>Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров.</li> <li>Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса.</li> <li>По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности.</li> <li>Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.</li> </ol>	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем, выполнение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления невозможно.

2.8.2	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.	<p>1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров.</p> <p>2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров.</p> <p>3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса.</p>	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем, выполнение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления невозможно.
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.	<p>1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета &lt;4&gt;), большинство членов которого являются независимыми директорами.</p> <p>2. Во внутренних документах общества, определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.</p>	Не соблюдается.	<p>В отчетном году в НАО «ПКБ» комитет по номинациям сформирован не был наряду с тем, что в 2019 году в обществе не был сформирован Совет Директоров.</p> <p>Полномочия формирования рекомендаций в отношении кандидатов на должность членов исполнительных органов общества закреплены Уставом НАО «ПКБ» за Общим собранием акционеров.</p>
2.8.4	С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).	1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем, выполнение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления невозможно.
2.8.5	Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.	<p>1. Комитеты совета директоров возглавляются независимыми директорами.</p> <p>2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по</p>	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем, выполнение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления невозможно.

		номинациям и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.		
2.8.6	Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем, выполнение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления невозможно.
2.9	Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров.			
2.9.1	Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.	1. Самооценка или внешняя оценка работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов совета директоров и совета директоров в целом.  2. Результаты самооценки или внешней оценки совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров.	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был. Полномочия по оценке качества деятельности исполнительных органов НАО «ПКБ» принадлежат Общему собранию акционеров
2.9.2	Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант)	Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	Не соблюдается	В отчетном году в НАО «ПКБ» Совет директоров сформирован не был в связи с чем, выполнение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления невозможно.
3.1	Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров			
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре.  2. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов совета директоров и исполнительного руководства общества.	Соблюдается частично	Биографическая информация о корпоративном секретаре не представлена на сайте «НАО» ПКБ, в связи со спецификой бизнеса общества.
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных	Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.	Соблюдается частично	Полномочия о назначении, отстранении от должности и дополнительном вознаграждении корпоративного секретаря

	органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.			принадлежат в НАО «ПКБ» Общему собранию акционеров.
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.	В обществе принят внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц	Соблюдается частично	Полномочия по рекомендациям в части оплаты вознаграждений и оплате труда исполнительных органов НАО «ПКБ» закреплены Уставом Общества за Общим собранием акционеров. Общество обеспечивает достаточную мотивацию ключевым работникам для обеспечения эффективной работы, и способно удерживать ключевых компетентных работников на их позициях.
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривает и вносит в нее коррективы.	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров.	Соблюдается частично	Полномочия по рекомендациям в части оплаты вознаграждений и оплате труда исполнительных органов НАО «ПКБ» закреплены Уставом Общества за Общим собранием акционеров. Выплата вознаграждения в НАО «ПКБ» производится на основании следующих политик, которые действуют в Обществе: «Положение о выплате материальной помощи работникам» «Положение об оплате труда и премировании работников» предусматривает порядок и условия оплаты труда и премирования работников НАО «ПКБ» «Положение о порядке возмещения стоимости проезда к месту использования отпуска и обратно» «Положение о командировках и служебных поездках работников с разъездным характером труда»
4.1.3	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных	Соблюдается частично	Полномочия по рекомендациям в части вознаграждений и оплате труда исполнительных органов НАО «ПКБ» закреплены Уставом Общества за Общим собранием акционеров. Общество

	директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.		обеспечивает достаточную мотивацию ключевым работникам для обеспечения эффективной работы, и способно удерживать ключевых компетентных работников на их позициях. Вознаграждение исполнительным органам НАО «ПКБ» выплачивается на основании трудовых договоров и утвержденных в НАО «ПКБ» политик, действительных для всех работников Общества. О НАО «ПКБ» действуют следующие политики по вознаграждению сотрудников: «Положение о выплате материальной помощи работникам» «Положение об оплате труда и премировании работников» предусматривает порядок и условия оплаты труда и премирования работников НАО «ПКБ» «Положение о порядке возмещения стоимости проезда к месту использования отпуска и обратно» «Положение о командировках и служебных поездках работников с разъездным характером труда»
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.	В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	Соблюдается	В НАО «ПКБ» действуют приняты следующие политики, в которых установлены правила возмещения расходов в том числе исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества: «Положение о порядке возмещения стоимости проезда к месту использования отпуска и обратно» «Положение о командировках и служебных поездках работников с разъездным характером труда»
4.2	Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.			
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного	Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.	Не соблюдается	В отчетном 2018 г. НАО «ПКБ» не выплачивало вознаграждений членам совета директоров в связи с отсутствием данного органа.

	материального стимулирования в отношении членов совета директоров.			
4.2.2	Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах.	1. Если внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению общества предусматривают предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.	Не соблюдается	В отчетном 2019 г. в НАО «ПКБ» был единственный акционер. Совет директоров не был сформирован. Политика по вознаграждению НАО «ПКБ» не предусматривает передачу акций общества во владение членам совета директоров либо исполнительных органов.
4.2.3	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	Соблюдается	В отчетном 2019г. совет директоров НАО «ПКБ» сформирован не был. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.
4.3	Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.			
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.	<p>1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.</p> <p>2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения.</p> <p>3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных</p>	Соблюдается частично	<p>Полномочия по определению размера вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников органов закреплены Уставом НАО «ПКБ» за Общим собранием акционеров.</p> <p>Процедура по возврату, обеспечивающая возврат обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов не предусмотрена. В отношении исполнительных органов Общества действует система КПЭ, на основании выполнения которых общим собранием акционеров принимается решение о выплате переменной части вознаграждения по итогам года.</p>

		органов и иных ключевых руководящих работников общества.		
4.3.2	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).	1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества).  2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.	Не соблюдается	В НАО «ПКБ» не внедрена система долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества).
4.3.3	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения	Соблюдается	
5.1	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.			
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.	Соблюдается	Политика в отношении управления рисками в НАО «ПКБ» одобряется Общим собранием акционеров.
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными ими руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	Соблюдается	

5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции.  2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	Соблюдается	
5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	В течение отчетного периода, совет директоров или комитет по аудиту совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета общества.	Соблюдается	Политика в отношении управления рисками в НАО «ПКБ» одобряется Общим собранием акционеров
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организует проведение внутреннего аудита.			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров.	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров или комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	Не соблюдается	В 2019 г. подразделение внутреннего аудита в НАО «ПКБ» сформировано не было. НАО «ПКБ» полностью поддерживает важность и необходимость соблюдения данной рекомендации Кодекса и планирует рассмотрение данного вопроса в будущем периоде.
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.	1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками.  2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.	Не соблюдается	В 2019 г. подразделение внутреннего аудита в НАО «ПКБ» сформировано не было. НАО «ПКБ» полностью поддерживает важность и необходимость соблюдения данной рекомендации Кодекса и планирует рассмотрение данного вопроса в будущем периоде.



6.1	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц			
6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	<p>1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса.</p> <p>2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.</p>	Соблюдается частично	Информационная политика, обеспечивающая информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц в отчетном году не была внедрена. Основные принципы взаимодействия общества и акционеров закреплены Уставом общества. Взаимодействие общества с инвесторами и иными заинтересованными лицами осуществляется согласно действующему законодательству.
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса.	<p>1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет.</p> <p>2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса).</p> <p>3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.</p>	Соблюдается	
6.2	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.			
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	<p>1. В информационной политике общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации.</p> <p>2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года.</p> <p>3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации</p>	Соблюдается частично	<p>2. Ценные бумаги НАО «ПКБ» не обращаются на иностранных организованных рынках.</p> <p>3. Единственный акционер НАО «ПКБ» не требует соблюдение данной рекомендации Кодекса корпоративного управления, раскрытие информации НАО «ПКБ» производится на русском языке в соответствии с законодательством РФ.</p>

		осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.		
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.	1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением.  2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии Рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.	Соблюдается	
6.2.3	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.	1. Годовой отчет общества содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах  2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.	Соблюдается	
6.3	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.			
6.3.1	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.	Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.	Соблюдается	В 2019 г. в НАО «ПКБ» был единственным акционер. По запросу единственного акционера НАО «ПКБ» предоставляет информацию согласно рекомендации Кодекса в полном объеме.
6.3.2	При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.	1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными.  2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.	Соблюдается	В 2019 г. в НАО «ПКБ» был единственным акционер. По запросу единственного акционера НАО «ПКБ» предоставляет информацию согласно рекомендации Кодекса в полном объеме.
7.1	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные			

	действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.			
7.2	<p>Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерий) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества.</p>	<p>1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.</p> <p>2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества.</p>	Соблюдается частично	<p>1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения.</p> <p>В 2019 г. НАО «ПКБ» не сформирован совет директоров, в связи с чем полномочия описанные в рекомендации принадлежат единственному акционеру</p> <p>2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества</p>
7.1.2	<p>Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.</p>	<p>В общества предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.</p>	Соблюдается частично	<p>Единственный акционер НАО «ПКБ» играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий. В 2019 г. В НАО «ПКБ» совет директоров не сформирован.</p>
7.1.3	<p>При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не</p>	<p>1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям.</p> <p>2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.</p>	Соблюдается частично	<p>В связи с тем, что в 2019 г. у НАО «ПКБ» был единственный акционер, соблюдение данной рекомендации Кодекса не требуется.</p>

	только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.			
7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.	Соблюдается	
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.	<p>1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью.</p> <p>2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества.</p> <p>3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.</p>	Соблюдается	

Генеральный директор НАО «ПКБ»

П.С. Михмель