

УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
АО МГКЛ «Мосгорломбард»

№ 04/ от 27.01 2020 года

Политика по управлению рисками

1. Общие положения.

1.1. Настоящая Политика (далее – Политика) определяет цели, задачи, устанавливает единые принципы и стандарты риск-менеджмента в АО МГКЛ «Мосгорломбард» » (далее – Общество).

1.2. Настоящая Политика разработана в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также локальными нормативными актами Общества и распространяется на всех сотрудников и все структурные подразделения Общества.

1.3. Целью управления рисками Общества является защита его интересов путем построения последовательной, независимой и эффективной системы риск-менеджмента.

1.4. Для достижения поставленной цели обеспечивается решение следующих задач:

- Описание базовых принципов управления рисками в Обществе.
- Описание организационной структуры Общества, в разрезе полномочий и обязанностей по управлению рисками.
- Описание системы документации, регламентирующей управление рисками в Обществе.

2. Термины и определения.

2.1. В настоящей Политике используются следующие основные понятия и определения:

Идентификация рисков

Процесс выявления и описания потенциальных рисков, их причин и последствий.

Мероприятия по управлению риском

Действия, разработанные на основании одного из следующих методов управления:

- 1) Уклонение от риска;
- 2) Снижение риска;
- 3) Перенос (перераспределение) риска;
- 4) Принятие риска.

Мониторинг рисков

Систематическое обновление информации об уровне риска и внешних или внутренних факторах, влияющих на уровень риска, а также о статусе мероприятий по управлению риском.

Отдел по управлению рисками (подразделение по управлению рисками)

Структурное подразделение Общества, на которое возложены основные функции по управлению рисками.

Оценка рисков

Процесс определения уровня риска путем присвоения каждому риску величины возможного ущерба и вероятности наступления такого ущерба с целью дальнейшей разработки мероприятий по управлению риском.

Риск

Потенциально возможное внутреннее/внешнее событие, оказывающее негативное влияние

на достижение целей деятельности Общества и приводящее к нежелательным последствиям.

Система управления рисками (СУР)

Совокупность процессов и ресурсов Общества, направленных на выявление и анализ рисков, разработку и реализацию мероприятий по управлению риском, а также мониторинг эффективности управления рисками.

Управление рисками

Процесс, включающий в себя идентификацию, оценку рисков, разработку и реализацию мероприятий по управлению риском, а также мониторинг рисков.

Уровень риска

Оценка существенности риска в зависимости от вероятности и размера потенциального ущерба от его реализации.

3. Цель, задачи и принципы системы управления рисками

3.1. Целью системы управления рисками является обеспечение достижения целей деятельности Общества, определенных его стратегией, путем развития и поддержания организационной структуры, процессов и ресурсов, направленных на выявление, оценку, управление и мониторинг рисков.

3.2. Задачи системы управления рисками:

- Своевременное выявление рисков Общества, предотвращение реализации рисков и снижение их последствий до приемлемого уровня;
- Информирование исполнительных органов Общества по вопросам управления рисками;
- Мониторинг влияния рисков на финансовую устойчивость, достижение стратегических и операционных целей и на репутацию Общества;
- Поддержание в актуальном состоянии локальных нормативных актов Общества в области управления рисками;
- Развитие культуры управления рисками в Обществе.

3.3. Система управления рисками основывается на следующих принципах:

- Управление рисками является неотъемлемой частью всех бизнес-процессов Общества и входит в сферу ответственности соответствующих работников Общества;
- Управление рисками осуществляется непрерывно и на систематической основе;
- Деятельность по управлению рисками носит превентивный характер и направлена на снижение вероятности и/или ущерба от реализации рисков, а не на устранение последствий такой реализации;
- Управление рисками является частью постоянного процесса управления и предусматривает, что каждый сотрудник обязан выявлять и оценивать риски для наиболее эффективного принятия решений менеджментом Общества;
- Общество придерживается баланса расходов по управлению рисками и возможными последствиями в случае реализации риска. Общество может не предпринимать никаких действий по реагированию на риск, если затраты, связанные с таким реагированием, сопоставимы с последствиями риска;

- Для управления рисками используется максимально точная, полная и достоверная информация, включая информацию за прошедшие периоды, аналитические материалы, прогнозы и так далее;
- В отношении всей совокупности рисков должна проводиться единая политика по управлению риском, что требует комплексного и одновременного управления всеми рисками.

4. Виды рисков

4.1. Предметом управления рисками в Обществе являются следующие виды рисков:

Кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

Рыночный риск - риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют. Рыночный риск включает в себя фондовый, валютный и процентный риски.

Риск ликвидности - риск убытков вследствие неспособности Общества обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности может возникнуть в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств.

Операционный риск - это риск потерь, возникающих из-за ошибок во внутренних процессах или в результате событий, вызванных факторами, связанными с сотрудниками, системными или внешними факторами.

Стратегический риск - риск возникновения у Общества убытков вследствие влияния следующих основных факторов: ошибок, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Общества, неправильного/ недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Общество может достичь преимущества перед конкурентами.

Конкурентный риск – это риск, связанный с действиями конкурентов и изменениями бизнес-среды.

- Ценовой демпинг конкурентов;
- Более рискованная политика конкурентов;
- Высокая себестоимость услуг;
- Появление конкурента с большим количеством точек присутствия;
- Изменение макроэкономической конъюнктуры.

Юридический риск – это риск изменения законодательных и прочих нормативных документов.

Внутренние риски – риски, связанные с персоналом и организацией бизнес-процессов Общества (уход ключевых членов команды, резкое возрастание себестоимости услуг, потеря отдельных клиентов по причинам, не зависящим от компании).

5. Подразделение по управлению рисками

Подразделение риск-менеджмента в Обществе должно быть наделено следующими полномочиями:

- **Доступ к информации.** Процедуры обмена информацией между подразделениями, принятые в компании, должны обеспечить беспрепятственный и своевременный доступ представителей подразделения риск-менеджмента к любой информации, способной оказать материальное влияние на финансовое положение компании.
- **Консультирование.** Подразделение по управлению рисками имеет право принимать решения и давать консультации по конкретным вопросам в пределах своей компетенции.
- **Лимитирование.** Право, учитывая факторы подверженности риску, устанавливать и изменять при согласовании с комитетом по рискам соответствующие лимиты.
- **Доступ к руководству.** Право напрямую вносить на рассмотрение первого лица компании информацию о тех или иных рисках, которым подвергается компания.
- **Повышение квалификации.** В целях повышения квалификации сотрудники подразделения риск-менеджмента должны иметь право проходить обучение, участвовать в деловых встречах и семинарах.
- **Контроль.** Подразделение по управлению рисками имеет право блокировать (до решения соответствующего комитета) действия, результатом которых может стать принятие на себя компанией чрезмерных рисков.

6. Этапы управления рисками

6.1. Управление рисками состоит из следующих этапов:

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

7. Выявление рисков

7.1. Идентификация рисков осуществляется на постоянной основе руководителями всех структурных подразделений Общества. Руководители подразделений производят анализ всех условий функционирования Общества на предмет наличия или возможности возникновения рисков.

7.2. При оценке рисков определяются внутренние и внешние факторы риска. Учитываются такие внутренние факторы риска, как сложность организационной структуры, специфика ломбардной деятельности, подготовка персонала, организационные изменения, текучесть кадров. При оценке внешних факторов риска принимаются во внимание нестабильность внешних экономических условий, изменения в регулятивной базе и финансовых технологиях.

7.3. Определяются риски, которые являются контролируруемыми Обществом, и которые являются неподконтрольными ему. В отношении рисков, которые являются контролируруемыми, Общество решает, принимаются ли эти риски и до какого уровня они должны быть уменьшены через процедуры регулирования уровня рисков. В отношении

неподконтрольных рисков Общество решает, принимаются ли эти риски, или необходимо выйти из бизнеса, который их несет (или сократить объемы этого бизнеса).

7.4. Анализ проводится на нескольких уровнях:

- Анализ изменений в финансовой сфере в целом (например, внедрение новых технологий или финансовых инноваций), которые могут оказать влияние на эффективность деятельности Общества;
- Анализ подверженности рискам направлений деятельности Общества;
- Анализ отдельных операций и сделок;
- Анализ внутренних документов Общества, включая систему отчетности и обмена информацией.

7.5. Все нововведения, производимые Обществом (изменения структуры или процедур, внедрение новых услуг и технологий, освоение новых направлений деятельности), на этапе их разработки подвергаются руководителями подразделений тщательному анализу с целью выявления возможных рисков.

7.6. Все разрабатываемые в Обществе документы (договоры, положения, порядки, инструкции, процедуры, регламенты и т.д.) должны быть согласованы с руководителями соответствующих подразделений. При согласовании документов описываемые в них процессы в обязательном порядке должны быть рассмотрены с учетом возможных факторов риска. При наличии в документах недопустимых для Общества рисков, нарушений требований действующего законодательства и прочих нарушений документы не должны быть согласованы.

8. Оценка рисков

8.1. Оценка рисков предполагает оценку вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к убыткам, а также размера потенциальных убытков.

8.2. Оценка рисков осуществляется с целью получения конкретной информации о наличии и характере риска, его количественное и качественное выражение, максимальный размер возможных потерь от реализации рисков.

8.3. Количественное измерение уровня рисков предполагает расчет числовых значений, полученных как математическими методами (математический анализ, математическая статистика), так и аналитическим путем (экономическая статистика, экономический и финансовый анализ), позволяющих делать вывод об уровне риска и его изменении за период. Качественный подход предполагает оценку рисков на основании экспертных суждений и степень их влияния на отдельный сегмент бизнеса.

8.4. Расчет и оценка рисков в целом по Обществу и его распределение в разрезе направлений деятельности Общества, внутренних процессов, информационно-технологических систем и продуктов, составляющих эти направления деятельности, осуществляется на постоянной основе работниками подразделения по управлению рисками.

9. Мониторинг рисков

9.1. Мониторинг рисков проводится в целях предупреждения возможности повышения уровня рисков.

9.2. Мониторинг рисков представляет собой систему согласованных по цели, взаимосвязанных и взаимозависимых действий подразделений Общества, участвующих по роду своей деятельности в мониторинге рисков и применяющих специализированные методы и приемы ограничения и коррекции принимаемых рисков в пределах делегированных полномочий.

9.3. Мониторинг рисков заключается в периодическом (регулярном) отслеживании проявлений рисков. К главным задачам мониторинга рисков позиций можно отнести:

- Мониторинг дебиторской задолженности и верификация денежных требований;
- мониторинг финансового положения заемщиков/контрагентов и качества обслуживания ими долга;
- Мониторинг финансового состояния страховых организаций, осуществляющих страхование заложенного имущества;
- Контроль над соблюдением установленных лимитов и ограничений;
- Предупреждение нежелательных рисков событий на ранних этапах;
- Выявление недостатков в нормативных документах, определяющих процесс управления рисками ломбарда;
- Мониторинг частоты допускаемых ошибок и нарушений;
- Мониторинг времени (продолжительности) простоя информационно-технологических систем и др.

9.4. Периодичность осуществления мониторинга рисков и его форма устанавливаются отдельными Регламентами в зависимости от существенности рисков для соответствующего направления деятельности Общества. Если соответствующим Регламентом не определено иное, мониторинг рисков проводится не реже одного раза в квартал в форме предоставления комитету по рискам информации о выявленных рисках и их уровне.

9.5. Мониторинг рисков на уровне подразделений проводится руководителями подразделений Общества. Мониторинг рисков в целом по Обществу проводится подразделением по управлению рисками. Полученная в процессе мониторинга рисков информация о потенциальном изменении уровня риска должна быть своевременно доведена до соответствующих органов управления Общества, подразделений, работников Общества для принятия необходимых мер.

10. Минимизация рисков

10.1. Минимизация рисков предполагает осуществление комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к убыткам, и (или) на уменьшение (ограничение) размера потенциальных убытков.

10.2. Методы минимизации уровня рисков.

Основными методами минимизации уровня рисков Общества являются:

- Диверсификация вложений в активы Общества, несущие риски;
- Лимитирование операций Общества, несущих риски;
- Установление предельно допустимых значений уровня рисков Общества;
- Передача рисков страховой компании (страхование рисков);
- Формирование резервов на возможные потери по активам Общества, несущим риски;
- Разработка комплекса мероприятий на случай реализации рисков Общества.

10.3. Главной целью разработки и реализации комплекса мероприятий на случай реализации рисков является недопущение существенного ухудшения состояния конкретного направления деятельности Общества и (или) превышение предельно допустимого значения уровня риска, что означает достижение неприемлемого для Общества значения уровня риска.

Комплекс мероприятий должен содержать четкий перечень процедур по преодолению кризисной ситуации с детализацией по инструментам и с указанием, по возможности, очередности их использования. Указывается орган управления, рабочий орган или структурное подразделение Общества, принимающее непосредственное участие в реализации комплекса данных мер. В обязательном порядке указывается периодичность осуществления контроля исполнения процедур этого комплекса мероприятий.

11. Процедуры минимизации основных принимаемых Обществом рисков:

11.1. Кредитный риск:

- Проведение проверки и анализа документов заемщика, оценка платежеспособности;
- Проведение углубленной оценки залога;
- Установление дифференцированного дисконта;
- Финансирование ограниченного количества заемщиков либо только заемщиков, уже имеющих историю сотрудничества с ломбардом

11.2. Рыночный риск:

- Определение состояния валютной позиции, соблюдение установленных лимитов, прогнозирование тенденций динамики курсов валют в части влияния неблагоприятного изменения курса на финансовые показатели Общества (прибыль, капитал и т.д.);
- Анализ разрыва процентных ставок (GAP-анализ) и метод дюрации (длительности потока платежей).

11.3. Риск ликвидности:

- Стратегическое планирование в части управления ликвидностью;
- Координация действий подразделений Общества по управлению ликвидностью и прибыльностью Общества;
- Установление лимитов текущих операций Общества;
- Выполнение всех установленных лимитов в текущем режиме;
- Составление прогнозов ликвидности;
- Ведение платежного календаря.

11.4. Операционный риск:

- Разработка организационной структуры, внутренних правил и процедур выдачи и сопровождения займов таким образом, чтобы исключить (минимизировать) возможность возникновения факторов операционного риска;
- Соблюдение принципов разделения полномочий, порядка утверждения (согласования) и подотчетности по проводимым операциям;
- Выявление и оценка операционного риска, в том числе с помощью ведения базы данных о событиях операционного риска.

11.5. Конкурентный риск:

- Расширение продуктового ряда;
- Построение системы профессионального совершенствования и карьерного роста для ключевых сотрудников Компании;
- Снижение себестоимости обслуживания;
 - Формирование положительного имиджа Общества;
 - Построение эффективной системы мотивации персонала;
 - Улучшение качества обслуживания клиентов.

11.6. Юридический риск:

- Постоянный мониторинг изменений нормативной базы, финансового и гражданского законодательства.

12. Организационная структура

12.1. Организация системы риск-менеджмента предполагает построение многоуровневой системы со следующими уровнями:

- Стратегический уровень – Совет директоров, Генеральный директор.
- Тактический уровень – комитет по рискам (риск-менеджменту), иные комитеты (коллегиальные органы).
- Уровень исполнения решений и контроля (подразделение риск-менеджмента и Департамент по реализации правил внутреннего контроля).
- Операционный уровень.

12.2. Для обеспечения быстрого разрешения проблем, относящихся к рискам, система управления рисками должна предусматривать процедуры эскалации вопросов на более высокие уровни принятия решений.

12.3. В сферу ответственности Совета директоров в рамках системы управления рисками входят следующие полномочия:

- Определение общего приемлемого для Общества уровня соотношения риск / доходность, а также максимального размера убытка, который может понести Общество.
- Согласование Политики управления рисками.
- Согласование регламента заседания Комитета по рискам в Обществе.
- Оценка итогов работы подразделения по управлению рисками и соответствия расходов на управление рисками положительному эффекту от этой работы.

12.4. В сферу ответственности Комитета по рискам входят следующие полномочия:

- Рекомендация к принятию Политики управления рисками.
- Принятие решения о необходимости обновления Политики управления рисками.
- Рассмотрение и принятие регламентов по управлению рисками.
- Обеспечение включения в должностные инструкции положений, устанавливающих компетенции и обязанности в процессе риск-менеджмента.
- Утверждение адекватных форм управленческой отчетности, необходимых для организации системы риск-менеджмента.
- Утверждение плана мероприятий в отношении управления стратегическими рисками.
- Обеспечение принятия решения по нестандартным рискам в рамках своевременного реагирования на их появление / увеличение.

12.5. Состав Комитета определяется Положением о комитете по рискам. В частности в него должен входить Генеральный директор, руководитель подразделения риск-менеджмента, руководитель Департамента по реализации правил внутреннего контроля.

12.6. Заседания Комитета по рискам должны проводиться регулярно. Внеочередное заседание может проводиться по требованию любого члена Комитета.

12.7. В сферу ответственности Подразделения по управлению рисками входят следующие полномочия:

- Разработка и обновление Политики управления рисками.
- Контроль соблюдения Политики управления рисками, соответствия ей других документов Общества.
- Разработка и обновление регламентов по управлению рисками.
- Разработка и обновление регламентов проведения заседаний Комитета по рискам.
- Разработка и обновление шаблонов и отчетов по оценке риска, если и когда это необходимо.
- Консолидация отчетности по рискам и подготовка Отчета по рискам.
- Участие в выявлении, управлении и мониторинге рисков Общества, тестировании адекватности используемых методов по управлению рисками.
- Участие в заседании Комитета по управлению рисками.
- Протоколирование деятельности, заседаний, решений Комитета по риск-менеджменту и контроль их исполнения.

12.8. Подразделение риск-менеджмента подчиняется непосредственно Генеральному директору Общества.

12.9. Полномочия Генерального директора.

- Утверждение предельно допустимого для Общества совокупного уровня риска, действующих процедур управления рисками, результатов стресс-тестирований;
- Утверждение внутренних документов Общества, регулирующих основные принципы управления рисками;
- Рассмотрение предполагаемых к осуществлению сделок, несущих кредитный риск, в совершении которых имеется заинтересованность связанных с Обществом лиц, независимо от объема таких сделок;
- Осуществление контроля за полнотой и периодичностью предоставляемых руководителями подразделений Общества отчетов об оценке уровня рисков, осуществление контроля за полнотой и периодичностью проверок СВК соблюдения основных принципов управления рисками отдельными подразделениями и Обществом в целом;
- Утверждение мер по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности Общества при осуществлении ломбардной деятельности и других сделок, включая планы действий на случай непредвиденных обстоятельств;
- Оценка эффективности управления рисками;
- Участие в системе управления рисками, в том числе:
 - ✓ создание и утверждение организационной структуры Общества, соответствующей основным принципам управления рисками;
 - ✓ установление ответственности за реализацию настоящей Политики;
 - ✓ рассмотрение материалов и результатов периодических оценок эффективности внутреннего контроля по управлению рисками;

- ✓ распределение полномочий и ответственности по управлению рисками между руководителями подразделений различных уровней, обеспечение их необходимыми ресурсами, установление порядка взаимодействия и представления отчетности;
- ✓ распределение между структурными подразделениями Общества функций, связанных с принятием и управлением рисками, таким образом, чтобы осуществление операций, связанных с принятием рисков, и управление рисками не являлись функциями одного структурного подразделения;
- ✓ оценка принимаемых рисков и принятие мер, обеспечивающих их минимизацию.

12.10. Полномочия руководителей структурных подразделений Общества:

- Сбор информации о состоянии рисков;
- Своевременное информирование начальника подразделения по управлению рисками об изменении показателей, используемых для мониторинга рисков;
- Разработка и внедрение мер, процедур, механизмов и технологий по ограничению и (или) снижению риска.

12.11. Полномочия Департамента по реализации правил внутреннего контроля:

- Проверка внутренних документов Общества на предмет соответствия их содержания требованиям законодательства и системы внутреннего контроля, разработанной в Обществе.
- Контроль над соблюдением процедур по управлению рисками, предусмотренных настоящей Политикой;
- Проведение обучения сотрудников по вопросам внутреннего контроля и ПОД/ФТ.

13. Система документации

13.1. В Обществе должна быть создана система документации, регламентирующей управление рисками.

13.2. Система документации предполагает следующие уровни:

- Устав Общества.
- Политика по управлению рисками.
- Регламенты по управлению рисками:
 - Регламент по управлению кредитным риском.
 - Регламент по управлению операционными рисками.
 - Регламент по управлению риском ликвидности.
 - Регламент по управлению стратегическим риском.
- Регламенты Комитетов:
 - Положение о Комитете по рискам.
 - Протоколы Комитета по рискам.
- Должностные инструкции.
- Отчеты по рискам в Обществе.

13.3. Если документация более низкого уровня противоречит положениям более высокого уровня, то приоритет отдается более высокому уровню. В свою очередь Политика управления рисками подчиняется требованиям российского законодательства в сфере регулирования ломбардов и финансовых компаний.

13.4. Регламент проведения заседаний Комитета по рискам должен удовлетворять следующим требованиям:

- Регламент разрабатывается и обновляется подразделением риск-менеджмента.
- Регламенты рассматриваются и согласовываются Советом директоров.
- Актуальность регламентов в Обществе оценивается как минимум раз в год. При необходимости внести изменения в регламенты, подразделение риск-менеджмента готовит соответствующее предложение.
- Контроль соблюдения регламентов осуществляется Департаментом по реализации правил внутреннего контроля.

13.5. Положения по управлению каждым видом риска должны удовлетворять следующим требованиям:

- Положение разрабатывается и обновляется подразделением риск-менеджмента.
- Положение рассматривается и принимается Комитетом по рискам.
- Актуальность положений проверяется как минимум раз в год. При необходимости внести изменения в Положение, подразделение по управлению рисками подает на рассмотрение Комитета по рискам соответствующее предложение.
- Контроль за соблюдением регламентов осуществляется Департаментом по реализации правил внутреннего контроля.

13.6. Положение по управлению каждым видом риска должно включать в себя следующие составляющие:

- Общее определение риска, указание источников риска.
- Описание способов оценки рисков.
- Описание методов управления рисками (отказ от риска, ограничение, снижение, диверсификация, передача, резервирование, прочее).
- Определение принципов организации процесса управления рисками (бизнес-процесс, уровни принятия решений, ответственность).
- Описание подходов к мониторингу и оценке эффективности управления рисками.

13.7. Должностные инструкции сотрудников в части поддержки процесса управления рисками должны удовлетворять следующим требованиям:

- Должностные инструкции разрабатываются и обновляются на уровне соответствующих отделов.
- Должностные инструкции рассматриваются и принимаются Генеральным директором компании по рекомендации Комитета по рискам.
- Ежегодно оценивается необходимость обновления должностных инструкций.
- Контроль за соблюдением должностных инструкций осуществляется Департаментом по реализации правил внутреннего контроля.

13.8. Отчеты по рискам Общества готовятся подразделением риск-менеджмента и используются для принятия решений коллегиальными органами компании в сфере управления рисками, а также обоснования обновления Политики управления рисками и регламентов по управлению рисками в Обществе.

13.9. В системе мотивации штатных сотрудников Общества предусматривается административная ответственность за нарушение Политики управления рисками, регламентов по управлению рисками, решений Комитета по рискам, а также должностных инструкций в части поддержки процесса управления рисками.

14. Развитие культуры управления рисками

14.1. Для развития культуры управления рисками в Обществе проводятся мероприятия по укреплению компетенций работников в области управления рисками, в том числе:

- Семинары и информационные сессии для работников, включающие информацию о статусе и результатах внедрения системы управления рисками в Обществе, основных элементах и инструментах СУР, обязанностях работников в рамках управления рисками;
- Вновь принятым работникам Общества предоставляются информационные материалы об управлении рисками;
- Подготовку и обновление обучающих и информационных материалов, а также привлечение сторонних организаций для проведения обучающих мероприятий в области управления рисками курирует подразделение по работе с персоналом Общества при содействии подразделения по управления рисками.

Прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 13
(ТРИНАДЦАТЬ) страниц

Генеральный директор
АО МГКЛ «Мосгорломбард»
А.А. Лазутин

