

РЕКОМЕНДАЦИИ

Наблюдательного совета

Публичного акционерного общества «Трехгорная мануфактура» (далее – ПАО «ТГМ») в отношении полученного от Акционерного общества «Приоритет» Обязательного предложения о приобретении эмиссионных ценных бумаг ПАО «ТГМ».

«20» апреля 2026 года в ПАО «ТГМ» от Акционерного общества «Приоритет» (ОГРН 1217700281480, ИНН 9710090171, далее – АО «Приоритет», Приобретатель) поступило Обязательное предложение о приобретении эмиссионных ценных бумаг ПАО «ТГМ» (далее – «Обязательное предложение») в соответствии со ст. 84.2 Федерального закона от 26.12.1995г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – Закон).

Вид, категория и количество ценных бумаг, в отношении которых направлено Обязательное предложение (далее – Акции):

- обыкновенные акции, государственный регистрационный номер выпуска 1-02-01247-А;
- привилегированные акции, государственный регистрационный номер выпуска 2-01-01247-А.

В соответствии с условиями Обязательного предложения предлагается цена приобретения:

- 3 424,35 (Три тысячи четыреста двадцать четыре) рубля 35 (тридцать пять) копеек за 1 (Одну) обыкновенную акцию;

- 3 424,35 (Три тысячи четыреста двадцать четыре) рубля 35 (тридцать пять) копеек за 1 (Одну) привилегированную акцию.

Обязательное предложение содержит отметку Банка России, подтверждающую предварительное представление Обязательного предложения в Банк России согласно требованиям, установленным ст. 84.9 Закона.

Обязательное предложение соответствует требованиям Закона и Положения Банка России от 05.07.2015 N 477-П «О требованиях к порядку совершения отдельных действий в связи с приобретением более 30 процентов акций акционерного общества и об осуществлении государственного контроля за приобретением акций акционерного общества».

Обязательное предложение получено с приложением следующих документов: Банковская гарантия № 9991-071/00210/0001 от 11.09.2025, на условиях, предусмотренных Изменением №1 от 01.04.2026, выданная ПАО «БАНК УРАЛСИБ» на сумму 6 065 400 483,60 (Шесть миллиардов шестьдесят пять миллионов четыреста тысяч четыреста восемьдесят три) рубля 60 (шестьдесят) копеек, Отчет об оценке № Б6677-26-3 от 24.03.2026, подготовленный ООО «Инвест Проект» (ОГРН 1055005937953).

Обязательное предложение прошло процедуру государственного контроля Банка России за приобретением акций в соответствии со ст. 84.9 Закона.

Наблюдательный совет ПАО «ТГМ» (далее – Наблюдательный совет), рассмотрев полученное «20» апреля 2026 года Обязательное предложение, в соответствии с п.1 ст. 84.3 Закона принял следующие рекомендации:

1. Предлагаемая в Обязательном предложении цена приобретения Акции в размере 3 424,35 (Три тысячи четыреста двадцать четыре) рубля 35 (тридцать пять) копеек за одну обыкновенную акцию ПАО «ТГМ» и 3 424,35 (Три тысячи четыреста двадцать четыре) рубля 35 (тридцать пять) копеек за одну привилегированную акцию ПАО «ТГМ» не ниже (равна) рыночной стоимости Акции, определенной независимым оценщиком (Отчет об оценке № Б6677-26-3 от 24.03.2026, подготовленный ООО «Инвест Проект» (ОГРН 1055005937953), и соответствует требованиям Закона в части порядка определения цены приобретения ценных бумаг по Обязательному предложению (предусмотренных статьей 84.2. Закона). Ценные бумаги, приобретаемые в соответствии с Обязательным предложением, не обращаются на организованных торгах. Цена приобретаемых ценных бумаг не ниже наибольшей цены приобретения, т.к. лицо, направившее Обязательное предложение, и его аффилированные лица не приобретали и не принимали на себя обязанность приобрести указанные ценные бумаги в течение шести месяцев, предшествующих дате направления в ПАО «ТГМ» Обязательного предложения.

По мнению Наблюдательного совета, указанная в Обязательном предложении цена приобретения Акции в размере 3 424,35 руб. за одну обыкновенную акцию и 3 424,35 руб. за одну привилегированную акцию может расцениваться как обоснованная и соответствующая требованиям п. 4 ст. 84.2 Закона.

Наблюдательный совет рекомендует акционерам при решении вопроса о принятии Обязательного предложения учесть, что рыночная стоимость Акции в будущем может измениться под воздействием многих факторов, включая те, которые находятся вне контроля ПАО «ТГМ», в том числе: политическая стабильность, макроэкономические факторы, перспективы развития отрасли, представление о том что другие секторы рынка имеют более высокие перспективы роста, объем оказываемых услуг, эффективность управления, изменение размеров доходов, оценки аналитиков, изменение законодательства и другие факторы.

2. Наблюдательный совет директоров применительно к планам АО «Приоритет» в отношении ПАО «ТГМ» и его работников отмечает, что существенные изменения в отношении деятельности ПАО «ТГМ» не планируются.

На основании вышеизложенного Наблюдательный совет рекомендует акционерам ПАО «ТГМ» при решении вопроса о принятии Обязательного предложения учитывать вышеуказанную информацию и существующие возможные риски. До принятия решения в отношении Обязательного предложения акционерам Общества следует внимательно ознакомиться с Обязательным предложением и информационным письмом Общества в отношении Обязательного предложения.

**Наблюдательный совет
ПАО «ТГМ»**