

Предварительно утвержден
Советом директоров ОАО «ГК «Русское море»
Протокол №35 от 10 марта 2010 г.

Утвержден
годовым общим собранием акционеров
ОАО «ГК «Русское море»
Протокол №22 от 15 апреля 2010 г.

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»
ЗА 2009 ГОД**

Генеральный директор
ОАО «ГК «Русское море»

_____ Д.С.Дангауэр

Главный бухгалтер
ОАО «ГК «Русское море»

_____ М.Е.Назарова

ОГЛАВЛЕНИЕ

Наименование пункта	Стр.
1. Общие сведения об Обществе	3
2. Положение Общества в отрасли	5
3. Приоритетные направления деятельности Общества	9
4. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности	10
5. Перспективы развития Общества	12
6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества	13
7. Основные факторы риска, связанные с деятельностью Общества	14
8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками	31
9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность	46
10. Состав Совета директоров Общества	47
11. Сведения о Генеральном директоре Общества	55
12. Сведения о вознаграждении по каждому органу управления Общества	56
13. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения	57
14. Иная информация	57

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

Полное наименование Общества:

Открытое акционерное Общество «Группа компаний «Русское море»

Сокращенное наименование Общества: ОАО «ГК «Русское море»

Юридический адрес Общества:

Россия, 192007, г. Санкт-Петербург, ул. Днепропетровская, д. 65

Почтовый адрес Общества: Россия, 115114, г. Москва, ул. Летниковская, д. 10, стр. 5

Сайт, используемый Обществом для раскрытия информации в сети Интернет:

http://www.russianseagroup.ru/ru/front_end/pages/view/4

Контактный телефон: (495) 258-99-28, (812) 611-10-17

Факс: (495) 258-99-28

Адрес электронной почты: media@russiansea.ru

Сведения о государственной регистрации Общества:

ОАО «ГК «Русское море» создано путем учреждения в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и на основании решения учредителя №1 от 30.11.2007

Основной государственный регистрационный номер Общества: 1079847122332

Дата внесения записи в Единый государственный реестр юридических лиц: 10.12.2007

Наименование регистрирующего органа, которым внесена запись в Единый государственный реестр юридических лиц:

Межрайонная инспекция ФНС № 15 по г. Санкт-Петербургу

Размер уставного капитала Общества: 7 230 687 400 рублей

Общее количество акций: 72 306 874 (Семьдесят два миллиона триста шесть тысяч восемьсот семьдесят четыре) обыкновенных именных акций, приобретенных акционерами (размещенные акции)

Номинальная стоимость одной акции: 100 рублей

Структура органов управления Общества:

- Общее собрание акционеров
- Совет директоров
- Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор)

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества

Руководство текущей деятельностью осуществляется Генеральным директором (единоличным исполнительным органом) Общества

Основные виды деятельности Общества (согласно Уставу):

- деятельность в области бухгалтерского учета
- управление денежными средствами
- предоставление услуг по найму рабочей силы и подбору персонала
- оказание услуг в области информационных технологий
- предоставление услуг по обеспечению связей с общественностью
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления

Полное наименование аудитора общества: Общество с ограниченной ответственностью «фирма Финаудит»

Адрес аудитора: 109028, г. Москва, Хохловский пер., д. 16, стр. 1

Лицензия: №Е002439 выдана на основании приказа Министерством Финансов РФ от 6 ноября 2002г. №255. Срок действия - до 6 ноября 2012г.

Государственная регистрация: свидетельство о государственной регистрации №001.301.635 выдано Московской регистрационной палатой 11 апреля 1997 года. Запись об ООО «фирма Финаудит» внесена МЧС РФ в единый государственный реестр юридических лиц 21 ноября 2002 года за основным государственным регистрационным номером 1027700449061

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: член Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов», включенного в Государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов на основании приказа Минфина России от 22.12.09 г. №675

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемых организаций аудиторов: 10205009831

Наименование аудитора отчетности МСФО: общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг» (ООО «Эрнст энд Янг»)

Место нахождения: Российская Федерация, 115035, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1

Государственная регистрация: Свидетельство о внесении ООО «Эрнст энд Янг» в Единый государственный реестр юридических лиц от 05 декабря 2002 года серия 77 № 007367150. ООО «Эрнст энд Янг» присвоен основной государственный регистрационный номер 1027739707203

Лицензия: лицензия на осуществление аудиторской деятельности № Е002138 от 30 сентября 2002 года. Срок действия лицензии в соответствии с приказом Министерства финансов Российской Федерации продлен до 30 сентября 2012 года

Филиалы ОАО «ГК «Русское море»:

1. Филиал ОАО «ГК «Русское море» в г. Москва
Местонахождение филиала: 115114, г. Москва, ул. Летниковская, д. 10, стр. 5
2. Филиал ОАО «ГК «Русское море» в г. Ногинск, Московская область
Место нахождение филиала: 142403, Россия, Московская область, г. Ногинск, ст. Захарово

2. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ

ОАО «ГК «Русское море» является частью Группы компаний «Русское море», основанной в 1997 году. Помимо ОАО «ГК «Русское море» в состав Группы входят ЗАО «Русская рыбная компания», ЗАО «Русское море», ООО «Русское море – Доставка», ООО «Русское море – Калининград», ООО «Русское море - Аквакультура», ООО «Форелеводческое хозяйство Сегозерское».

ОАО «ГК «Русское море» было создано в декабре 2007 года в рамках реструктуризации структуры управления Группой с целью консолидации ряда функциональных областей по всем компаниям Группы: финансов, кадровой и юридической службы, IT-подразделения и т.д. Таким образом, основной целью деятельности общества является оказание услуг всем компаниям, входящим в Группу, услуги сторонним организациям компания не оказывает.

Группа Компаний является одной из ведущих компаний российского рынка продуктов питания и лидером российского рынка рыбы и морепродуктов, осуществляя свою деятельность в рыбной отрасли в трех направлениях - производство и торговля готовой брендированной рыбной продукцией (ЗАО «Русское Море»), торговля и дистрибуция охлажденной и свежемороженой рыбы и морепродуктов (ЗАО «Русская рыбная компания»), и выращивание рыбы (аквакультура) (ООО «РМ– Аквакультура»).

Среди основных тенденций развития отрасли рыбы и морепродуктов за последние 5 лет можно выделить следующие тенденции:

- Рост объемов производства рыбы в мировых масштабах. При стабильных объемах вылова, рост производства обусловлен значительным развитием аквакультуры, доля которой в общем производстве выросла с 5% в 1960 году до 37% в 2009 году, согласно данным Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН. Основными факторами, влияющими на развитие аквакультуры в мире, являются сравнительно низкая зависимость от природных условий и сезонности вылова, что позволяет прогнозировать объемы и качество выращиваемой рыбы; а также рост затрат связанных с выловом (в том числе затрат на топливо).
- Среднемировой объем потребления рыбы в 2009 году составил 17,1 кг на душу населения, по данным Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН. Уровень потребления значительно различается по странам из-за отличий в уровне располагаемого дохода и исторических традициях потребления. При этом Россия находится на восьмом месте в мире по объему затрат на рыбу и морепродукты с объемом рынка в \$10,5 млрд., по оценке компании Евромонитор.
- Россия является одним из крупнейших мировых производителей рыбы. Объем вылова в 2009 году составил 3,7 млн. тонн по оценке Росрыболовства. Доля аквакультуры в стране достаточно мала и на 2009 год составляет 3% от всего производства рыбы. Природный потенциал России позволяет в дальнейшем прогнозировать рост аквакультуры в России, особенно с учетом поддержки аквакультуры со стороны государства.
- Объемы потребления рыбы и морепродуктов в России стабильно увеличиваются. По данным Росстата, за последние пять лет среднедушевое потребление рыбы и морепродуктов ежегодно росло и за вышеуказанный период увеличилось с 12 до 15,9 кг на душу населения в год. Потребление растет с середины девяностых годов, однако пока еще не приблизилось к уровню СССР (25-27 кг на душу населения, согласно данным Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН) и уровню потребления западных стран, что указывает на дальнейший потенциал роста рынка. Общий объем потребления рыбы и морепродуктов в 2009 году

оценивается в 2 253 тыс. тонн в объемном выражении и 329 млрд. рублей в денежном выражении.

- В структуре потребления увеличивается доля видов рыб, относящихся к ценовым сегментам «средний» и «выше среднего», а также увеличилась доля переработанной рыбы и морепродуктов. В то время как традиционно популярные в России и СССР виды рыб по-прежнему пользуются устойчивым спросом (сельдь, скумбрия, мойва, минтай, горбуша и т.п.), за последние пять лет существенно выросло потребление деликатесных видов рыб (лосось, форель), а также морепродуктов (креветки, мидии и т.п.).
- Цены на рыбную продукцию за последние пять лет росли, превосходя инфляцию, согласно данным Росстата. При этом по данным на январь 2010 г., рыба остается самым дешевым источником протеина по сравнению с говядиной, свининой и курицей.

Группа Компаний - лидер объема российского рынка рыбы и морепродуктов. За последние годы результаты деятельности Группы позволили укрепить лидирующее положение в отрасли:

- Доля рынка ЗАО «Русская рыбная компания» и ЗАО «Русское море» превосходят доли рынка ближайших конкурентов.
- За последние пять лет Группа Компаний обеспечила присутствие практически во всех крупных сегментах как на рынке охлажденной и свежемороженой рыбы и морепродуктов, так и на рынке готовых брендированных продуктов (красная рыба, красная икра, икра прочих рыб, пресервы из сельди, морепродукты, пресервы из кильки, морская капуста и т.п.).
- Филиальная сеть ЗАО «Русская рыбная компания» и ЗАО «Русское море» составляет 23 офиса продаж, что значительно превосходит размер филиальных сетей ближайших конкурентов. По мнению общества, созданная сеть филиалов Группы Компаний не имеет аналогов в рыбной отрасли России.

По мнению компании, основными конкурентными преимуществами, позволившими достигнуть и сохранять лидирующее положение в отрасли, являются:

1. Наиболее известный в стране бренд в рыбной отрасли

Основным и наиболее признанным брендом Группы Компаний является бренд «Русское море». Благодаря рекламе (главным образом телевизионной на национальном телевидении) и маркетингу, бренд «Русское море» получил значительное признание среди российских потребителей.

Согласно данным исследования TNS Gallup, проведенного по итогам первых 6 месяцев 2009 года, бренд «Русское море» лидирует по показателям узнаваемости и лояльности потребителей готовой рыбной продукции. Бренд неоднократно признавался лучшим брендом года в своей категории в России, выигрывая такие награды как Бренд Года Effie, Superbrand, награды выставок World Food, Prodexpo и другие.

2. Эффективная система дистрибуции продукции

Продукция Группы Компаний поставляется в более чем 85% регионов России. Продажи готовой брендированной продукции осуществляются через два основных канала дистрибуции: напрямую в крупнейшие национальные и региональные розничные сети; и через региональных дистрибуторов с дальнейшей поставкой продукции в магазины традиционной розницы и мелкие региональные сети.

Поставки охлажденной и свежемороженой рыбы и морепродуктов осуществляются в крупнейшие национальные и региональные розничные сети, региональным

дистрибуторам и переработчикам рыбы. Система сбыта включает сеть филиалов и региональных торговых представителей, находящихся в стратегически важных регионах России в непосредственной близости к ключевым клиентам. Число региональных представителей постоянно увеличивается. Поставки в национальные и региональные розничные сети осуществляются напрямую, что позволяет гарантировать качество продукции и уровень сервиса и сократить сроки доставки.

3. Эффект масштаба

Являясь крупнейшей в России компанией, как в направлении готовой рыбной продукции, так и в направлении дистрибуции охлажденной и свежемороженой рыбы, Группа компаний «Русское море» имеет ряд конкурентных преимуществ, в частности, возможность получения наиболее выгодных цен и условий платежа у наших основных поставщиков сырья. Кроме того компании Группы имеют преимущество в переговорах с крупными клиентами (розничными сетями и дистрибуторами), так как могут предложить крупные и гарантированные объемы поставок и широкий ассортимент. Масштаб и репутация компаний Группы на рынке обеспечивают обществу доступ к капиталу на выгодных условиях.

4. Вертикально интегрированная бизнес модель

Вертикальная бизнес модель общества позволяет получить серьезные конкурентные преимущества во всех сферах деятельности компаний Группы. Используя наше лидирующее положение на рынке охлажденной и свежемороженой продукции, мы можем гарантировать поставки сырья для производства готовой продукции. Кроме того, наши технологи имеют возможность выезжать к поставщикам и отбирать для производства сырье наилучшего качества.

Поставляя одновременно готовую продукцию и охлажденной и замороженной продукции, наша компания защищена от колебаний спроса между этими двумя категориями. Также, одновременно предлагая широкий ассортимент продукции из обеих категорий, мы усиливаем нашу переговорную позицию с розничными сетями.

5. Диверсифицированный портфель продукции

Наша продукция представлена как в большинстве наиболее крупных сегментов рынка готовой рыбной продукции, так и в большинстве наиболее крупных сегментов рынка охлажденной и свежемороженой рыбы и морепродуктов.

Наличие ассортимента практически во всех крупных сегментах рынка позволяет Группе Компаний гибко реагировать на изменения в рыночных тенденциях и потребительском спросе. Также, мы предлагаем нашим клиентам всю необходимую им линейку ассортимента, тем самым избавляя их от необходимости работать с несколькими поставщиками одновременно.

6. Современное производство и высокие стандарты качества продукции

Готовая продукция производится на современном заводе по производству рыбы и морепродуктов в г. Ногинск, Московская область. Оборудование для производства закупается у крупнейших иностранных поставщиков. В 1998-1999 годах на заводе был осуществлен монтаж технологического оборудования, произведен запуск первых производственных очередей. В 2008г. была осуществлена модернизация завода и расширение производственных площадей, что позволило увеличить производительность и оптимизировать издержки

Текущие мощности завода позволяют удвоить объемы производства без осуществления дополнительных капиталовложений. На заводе внедрены эффективные процедуры контроля качества; использование лучшего международного оборудования также положительно сказывается на качестве продукции.

7. Эффективные технологии производства

При производстве используется сырье высокого качества, для отбора которого технологи предприятия выезжают непосредственно к поставщикам. В компании работает опытная и квалифицированная команда технологов и производственников, имеющая значительный опыт работы в отрасли, в том числе опыт стажировок в ведущих зарубежных компаниях. Производство ведется на собственном заводе, не имеющем в России аналогов как по качеству используемого оборудования, так и по производственным мощностям.

8. Сотрудничество с ведущими поставщиками

Группа Компаний длительное время сотрудничает с крупнейшими иностранными поставщиками рыбы и морепродуктов, включая (среди прочих) Shetland Catch, Marine Harvest, Norway Pelagic и Atlantic Pelagic. Для некоторых поставщиков, таких как Shetland Catch и Marine Harvest, Группа была и остается единственным импортером их продукции в Россию.

Группа Компаний также долгое время активно сотрудничает с ведущими российскими поставщиками, что позволяет обеспечить бесперебойные поставки широкого ассортимента российской рыбы.

9. Прочные взаимоотношения с крупнейшими клиентами (включая ведущие розничные сети)

Группа Компаний является одним из ключевых поставщиков охлажденной и мороженой рыбы и морепродуктов, а также готовой рыбной продукции во все крупнейшие российские розничные сети, включая X5 Retail Group, Магнит, АШАН, Копейка, Лента и Метро. Длительные налаженные отношения со всеми крупнейшими сетями позволяют нам получать лучшие условия выкладки товара, увеличивать количество представленных SKU и расширять линейку ассортимента.

3. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

Приоритетными направлениями деятельности ОАО «ГК «Русское море» является стратегическое бизнес-планирование, контроль над исполнением долгосрочных и среднесрочных бюджетов, инвестиционное планирование для операционных компаний, определение финансовой, инвестиционной, маркетинговой политики Группы, организация и исполнение проектов по корпоративному финансированию Группы, оказание правовой, кадровой и информационной поддержки компаний Группы.

Направление готовой рыбной продукции (ЗАО «Русское море») занимается производством и продажей готовой к употреблению рыбной продукции и морепродуктов под широко известными брендами «Русское море», «Исландка», «Селедочка Столичная», «Медитерана», «Семь узлов» и «Флоттика». Продуктовая линейка компании включает такие продукты, как слабосоленая и копченая семга и форель, красная икра, пресервы из сельди, морепродукты, морская капуста, икра мойвы, икра минтая, прочие продукты из сельди и кильки. Компания управляет современным заводом по переработке рыбы и морепродуктов в городе Ногинске Московской области (около 40 км от Москвы).

Направление охлажденной и свежемороженой рыбы (ЗАО «Русская рыбная компания») занимается продажей и дистрибуцией более 60 видов рыбы и морепродуктов, включая такие виды рыб как семга, форель, треска, сельдь, скумбрия, минтай, камбала, креветки и кальмары и т.д.. «Русская рыбная компания» закупает рыбу, как у российских, так и у зарубежных поставщиков, включая, в том числе, поставщиков из Норвегии, Великобритании, США, Чили, Исландии, Вьетнама и Китая. Крупнейшие зарубежные поставщики компании - Marine Harvest, Shetland Catch и Norway Pelagic. Компания поставляет продукцию общероссийским и региональным розничным сетям, региональным дистрибуторам и компаниям по переработке рыбы по всей России. Продукция компании продается в более чем 85% регионах Российской Федерации.

Направление аквакультуры («Русское море – Аквакультура») начало работу в 2007 г. с покупкой рыбного хозяйства по выращиванию форели на озере Сегозеро в Карелии. Вся рыба, выращенная на предприятии, продается «Русской рыбной компании» для дальнейшей дистрибуции.

4. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В процессе своего развития ОАО «Группа компаний «Русское море» удалось создать одну из ведущих вертикально-интегрированных компаний на российском рынке продуктов питания, специализирующаяся на производстве и поставке готовой рыбной продукции, охлажденной и свежемороженой рыбы и морепродуктов.

На первоначальном этапе развития, с 1997 по 2007 год стратегия компании заключалась в достижении лидерства в наиболее крупных и привлекательных сегментах рынка. В частности, компания в первую очередь сосредоточилась на рынках Москвы и Петербурга, на современных каналах продаж и на наиболее популярных продуктовых сегментах, где компания заняла лидирующие позиции.

В 2008 - 2009 годах, во время экономического спада, компания поставила перед собой задачу сконцентрироваться на увеличении внутренней эффективности. Компания реализовала масштабную программу, позволившую увеличить прибыльность, несмотря на неблагоприятную экономическую ситуацию.

В частности, при участии Совета Директоров были реализованы следующие мероприятия:

1. Проведена оптимизация продуктового портфеля. По каждому из сегментов готовой рыбной продукции и охлажденной и свежемороженой продукции сокращены позиции с низкой рентабельностью и сделан акцент на более рентабельном ассортименте
2. Запущены новые продукты в экономическом ценовом сегменте. В связи со смещением спроса к более дешевой продукции, в ассортимент были добавлены новые линейки готовой рыбной продукции, такие как морская капуста, недорогие продукты из сельди и новые SKU красной рыбы под брендом «7 узлов».
3. Улучшены условия по складским и транспортным тарифам и услугам, снижены цены закупки вспомогательных материалов, используемых при производстве готовой рыбной продукции (таких как, например, таких как масло, сахар и упаковка)
4. Проведена работа по оптимизации логистики, улучшена организация логистики и системы управления запасами. Существенно снижены запасы готовой продукции и хранимого сырья. В сегменте готовой рыбной продукции оптимизирована складская логистика и выполнен перевод системы хранения с централизацией в г. Москва.
5. Пересмотрена кредитная политика и условия работы с поставщиками и покупателями. Увеличен кредитный лимит от основных поставщиков. Разработан и реализуется план действий по уменьшению проблемной просроченной дебиторской задолженности и увеличению оборачиваемости.
6. Оптимизированы коммерческие и административные затраты. Сокращены общие и административные расходы и предусмотрен план мероприятий по дальнейшим возможностям их оптимизации в 2010 г. Проведена оптимизация филиальной структуры в ЗАО «Русская рыбная компания» с заменой наименее эффективных филиалов на региональных представителей.
7. Оптимизированы производственные процессы и снижены затраты на производственный персонал посредством совершенствования операционных процессов.
8. Повышена прозрачность компании в области корпоративного управления.

9. Снижен уровень долговой нагрузки компаний Группы и сокращены валютные риски. Задолженности, номинированные в иностранной валюте, реструктурированы в рублевом выражении, что позволило снизить эффект колебаний валютного курса на результатах операционной деятельности компании.
10. Проведена подготовка компании к выходу на рынки акционерного капитала.
11. Утверждены основные целевые показатели работы компании на 2010 г.

Принятые меры позволили компании создать эффективную базу для дальнейшего развития Общества, которая позволит компании расти, занимая всю большую долю на развивающемся рынке рыбы и морепродуктов.

5. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА

В 2008 и 2009 годах, в период экономического спада, стратегия Группы Компаний заключалась в повышении внутренней эффективности. Начиная с 2010 года, приоритетом для общества и компаний Группы будет активный рост и укрепление положения на рынке. Планируется увеличение продаж в регионах и в канале традиционной розницы (одинокные магазины, рынки и т.п.). Также планируется ввод новых продуктов, дальнейшее развитие бренда и активное развитие направления аквакультуры.

Основными направлениями развития Группы Компаний являются:

1. Увеличение продаж в регионах и каналах традиционной розницы

Для сегмента готовой брендированной продукции (ЗАО «Русское море») приоритетными являются:

- Увеличение объемов продаж в регионах за пределами Москвы и Санкт-Петербурга;
- Значительное увеличение доли рынка в каналах традиционной розницы

Для сегмента охлажденной и замороженной продукции (ЗАО «Русская рыбная компания») приоритетными являются:

- Значительное увеличение доли рынка в регионах за пределами Москвы и Санкт-Петербурга
- Дальнейшее усиление присутствия в розничных сетях;

2. Вывод на рынок новых для компании продуктов и достижение лидирующих позиций в новых и недавно запущенных продуктах

В сегменте готовой продукции планируется начать производство сурими (крабовые палочки и крабовое мясо). Также усилия будут сосредоточены на увеличении продаж недавно запущенных продуктов, таких как пресервы из морепродуктов, спреда, морская капуста.

В сегменте охлажденной и свежемороженой продукции планируется выход на рынок фасованной свежемороженой продукции под розничным брендом; дальнейшее развитие азиатского ассортимента и направления морепродуктов.

3. Совершенствование предложения для B2B клиентов и переход на долгосрочные контракты

Большинство крупных клиентов, с которыми сотрудничает компания, все более выбирают поставщиков не исключительно на основе цены, а на основе комбинации услуг, включающей в себя качество продукции, широкий ассортимент, быструю доставку и гарантированные стабильные объемы. Позиционируя себя как поставщика, способного предоставлять оптимальную комбинацию услуг (“value proposition”) для ключевых групп клиентов, компания планирует привлечь новых клиентов и перейти на долгосрочные контракты с ключевыми контрагентами, что позволит увеличить выручку и прибыльность.

4. Дальнейшее усиление бренда «Русское Море»

Компания планирует продолжать усиливать позиции бренда «Русское море», продолжая вкладывать средства в его развитие и поддержку. В частности планируется проведение активных рекламных кампаний на телевидении с целью дальнейшего повышения узнаваемости бренда среди потребителей в России и странах СНГ. Также в наших планах проведение трейд-маркетинговых мероприятий в ряде регионов России.

5. Развитие направления аквакультуры

Компания планирует значительно увеличить свое присутствие в сегменте аквакультуры. На существующих мощностях мы планируем увеличить объемы выращиваемой рыбы, расширить географию продаж выращиваемой рыбы, продолжить модернизацию производства. Также Группа рассматривает возможности приобретения дополнительных участков для выращивания рыбы, уже функционирующих и/или со значительным потенциалом роста и, в том числе, выход в другие сегменты выращиваемых рыб.

6. Усиление присутствия в розничных сетях и крупных городах

Компанией принят ряд дополнительных мер по повышению эффективности продаж в регионах и каналах продаж, где мы традиционно сильны: команда управленцев Группы усилена менеджерами из крупнейших международных компаний потребительского сектора; усовершенствована система мотивации персонала; определены показатели KPI, направленные на увеличение объемов продаж и прибыльности; запущена программа обучения передовым техникам продаж.

7. Увеличение операционной эффективности в логистике и управлении оборотным капиталом

Увеличение операционной эффективности работы остается важным фактором для компании. В отношении управления цепью поставок и логистикой, компания планирует повысить по качеству предоставляемых услуг и существенно увеличить эффективность логистики и управления запасами. Группа планирует продолжать эффективное управление оборотным капиталом, снижая объемы дебиторской задолженности и запасов во всех сегментах бизнеса.

6. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ ДИВИДЕНДОВ ПО АКЦИЯМ ОБЩЕСТВА

По итогам 2009 финансового года дивиденды по размещенным обыкновенным акциям общества не выплачивались.

7. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА

Представленное ниже описание факторов риска не является исчерпывающим, а лишь отражает точку зрения и собственные оценки общества.

Для целей настоящего годового отчета вводятся понятия «Группа Компаний» или «Группа Компаний «Русское море» или «Группа». Общество является холдинговой компанией Группы, поэтому описание большей части рисков относится к ней в целом. На дату утверждения настоящего отчета в Группу Компаний входят: общество, ЗАО «Русское море», ЗАО «Русская рыбная компания», ООО «Русское море - Аквакультура», ООО «Форелеводческое хозяйство Сегозерское», ООО «Русское море- Калининград» и ООО «Русское море-Доставка».

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, общество предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств общества при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля общества.

Политика общества в области управления рисками:

Политика управления рисками в Группе Компаний централизована на уровне головной компании. Система управления рисками означает непрерывный циклический процесс принятия и выполнения управленческих решений, состоящий из идентификации, оценки и измерения рисков, реагирования на риски, контроля эффективности, планирования управления и мониторинга рисков, встроенный в общий процесс управления, направленный на оптимизацию величины рисков в соответствии с интересами Группы Компаний и распространяющийся на все области ее практической деятельности.

Совет директоров общества и Комитет по аудиту обеспечивают надзор за управлением рисками, анализируют и определяют риски в отношении всей Группы Компаний. Возглавляют бизнес-процессы по управлению рисками Генеральные директора общества и компаний, входящих в Группу Компаний.

Служба внутреннего аудита оценивает эффективность используемых менеджментом систем управления рисками и процедур внутреннего контроля.

Отраслевые риски

Общество не занимается производственной деятельностью. ОАО «ГК «Русское море» осуществляет управление обществами, входящими в Группу Компаний, оказывает им консультационные, бухгалтерские, кадровые, информационные и иные услуги, в связи с чем на деятельность общества могут повлиять отраслевые риски, влияющие на деятельность компаний Группы Компаний.

Компании, входящие в Группу, осуществляют свою деятельность в следующих отраслях:

- ЗАО «Русская рыбная компания» - оптовая торговля отечественной и импортной охлажденной и свежемороженой рыбой;
- ЗАО «Русское море», ООО «Русское море- Калининград», ООО «Русское море- Доставка» - производство и реализация рыбных консервов и пресервов (в частности, красной икры, семги, форели, сельди и иных рыбо- и морепродуктов);

- ООО «Русское море – Аквакультура», ООО «Форелеводческое хозяйство Сегозерское» - товарное рыбоводство.

Рынок рыбы и рыбной продукции является одним из наиболее динамично развивающихся сегментов пищевой отрасли в Российской Федерации (далее также «РФ») даже во время экономического кризиса. До лета 2008 года темпы роста этого сегмента постоянно превышали темпы роста пищевой отрасли и темпы роста валового внутреннего продукта Российской Федерации. С наступлением кризиса рост в пищевой отрасли продолжается (хотя и замедлился), в то время как валовый внутренний продукт за этот же период по официальным данным Федеральной службы государственной статистики снизился на 7,9 процентов.

Наиболее значимые, по мнению общества, возможные изменения в отрасли на внутреннем рынке

В обозримом будущем предполагается продолжение роста общего объема рынка рыбы и рыбной продукции за счет увеличения потребления рыбы и морепродуктов на душу населения. Данное предположение основано на том, что объемы потребления рыбы и морепродуктов в России отстают от европейского и даже от советского уровня, поэтому потенциал для дальнейшего роста остается значительным (по данным Ежегодника статистики рыбной промышленности, публикуемого Продовольственной и сельскохозяйственной организацией при ООН). Продолжающийся рост спроса на рынке рыбы и рыбопродуктов также подтверждается продолжающимся ростом объемов импорта в РФ рыбы и морепродуктов, а также общим ростом объемов сетевой розничной торговли продовольственными товарами (по данным Федеральной службы государственной статистики).

В сегменте рыболовства и разведения рыбы Правительством России применяются протекционистские и стимулирующие меры, такие как субсидии, льготное финансирование в рамках федеральных целевых программ, единый сельскохозяйственный налог, нулевая ставка налога на прибыль, полученную от рыболовства и товарного рыбоводства. В сегменте рыбопереработки и оптовой торговли рыбой и морепродуктами меры государственной поддержки применяются крайне ограниченно.

Продолжительность протекционистских действий в значительной степени зависит от переговоров России по вступлению в ВТО. Вступление России в ВТО может привести к снижению государственной поддержки, ослаблению импортного тарифного регулирования (особенно в части продуктов рыбопереработки), росту конкурентной среды (за счет импорта), увеличению цен на энергоносители.

В связи с мировым финансовым кризисом возможно изменение существующей ситуации в отрасли, которое может выразиться в сокращении объемов государственной поддержки и субсидирования, в росте неплатежей за поставляемую продукцию, увеличении доли бартерных сделок, ростом масштабов незаконного промысла, в снижении инвестиций на реконструкцию и техническое перевооружение материально-технической базы организаций, в дальнейшем уменьшении активности воспроизводственного процесса основных фондов рыбного бизнеса. Несмотря на указанные возможные негативные изменения, Группа Компаний обеспечивает свое стабильное положение на рынке, благодаря существующей независимости от государственной финансовой поддержки, ужесточением кредитной политики в отношении покупателей продукции, а также наличием достаточных производственных мощностей, созданных в докризисный период, позволяющих на данном этапе обеспечивать устойчивый рост производства без высокозатратных инвестиционных программ.

Наиболее значимые, по мнению общества, возможные изменения в отрасли на внешних рынках

Группа Компаний осуществляет свою производственную и коммерческую деятельность преимущественно на внутреннем рынке Российской Федерации. Доля рыбной продукции, реализуемой ЗАО «Русское море» на внешних рынках не превышает 1-2% от общего

объема реализации этой компании. ЗАО «Русская рыбная компания» и иные компании, входящие в Группу Компаний, реализацию на внешние рынки не осуществляют. В связи с этим, влияние конъюнктуры внешних рынков сбыта на деятельность Группы Компаний практически отсутствует.

Группа Компаний зависит от конъюнктуры на внешних рынках охлажденной и свежемороженой рыбы, которая импортируется в РФ для последующей переработки и/или перепродажи. Изменение закупочных цен происходит циклично в зависимости от ежегодного распределения объема квот/уловов в мировом океане, однако в последние десятилетия вылов рыбы в мировом океане стабилизировался на уровне 85-95 млн. тонн в год и имеет тенденцию к неизменности в долгосрочной перспективе. Влияние изменения закупочных цен на импортную свежемороженую и охлажденную рыбу в части последующей перепродажи не оказывает существенного влияния на деятельность компаний Группы, так как существует возможность оперативного изменения сбытовых цен с сохранением целевой нормы рентабельности. В то же время влияние изменения закупочных цен на деятельность по производству рыбной продукции более значительно, поскольку в данном секторе отрасли возможности оперативного пересмотра цен реализации готовой продукции ограничены существующими соглашениями с торговыми сетями и дистрибьюторами, а также более сильной ценовой конкуренцией.

Стоит отметить, что также существует риск введения Министерством сельского хозяйства РФ ограничений на импорт отдельных видов рыбы и морепродуктов с отдельных зарубежных предприятий или целых зарубежных стран, однако вероятность введения таких ограничений оценивается обществом как низкая.

Анализ ситуации в отрасли показывает, что при стабильном за последние десятилетия уровне объемов вылова рыбы в мировом океане отдельные страны (такие как Китай) делают упор на развитие товарного рыбоводства (аквакультуры). В связи с этим, большинство экспертов полагает, что резервы увеличения добычи рыбы и морепродуктов за счет их естественного воспроизводства в морях и внутренних водоемах в значительной степени исчерпаны и дальнейшее увеличение объемов возможно лишь за счет эффективных научных мер государственного регулирования естественного и искусственного воспроизводства. В этих условиях ключевыми становятся вопросы развития рыбохозяйственного комплекса внутренних водоемов на основе аквакультуры. Группа Компаний проводит активную политику в этом сегменте, участвуя в Приоритетном национальном проекте «Развитие АПК» по направлению «Развитие товарного рыбоводства (аквакультуры)».

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги общества (отдельно на внутреннем и внешнем рынках)

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию/услуги общества и Группы Компаний, исходя из закона определения цены на основе баланса потребительского спроса и объема конкурентного предложения состоят из риска снижения потребительского спроса и риска усиления конкуренции, каждый из которых может повлечь за собой снижение цен на продукцию/услуги общества и Группы Компаний.

На внутреннем рынке существуют следующие существенные отраслевые риски, связанные со сбытом

Риск снижения потребительского спроса

В целом потребительский спрос на рыбу и рыбопродукцию имеет устойчивую тенденцию к росту, в том числе и в последнее время на фоне мирового финансового кризиса. Исторический опыт также показывает, что в периоды кризисов (например, 1998 года) общий объем спроса на рыбу и рыбопродукцию сохраняется и даже имеет тенденцию к некоторому росту. В связи с этим, вероятность снижения спроса на продукцию рыбной и рыбоперерабатывающей промышленности в целом оценивается как низкая.

В то же время, в зависимости от изменения покупательной способности населения возможны и отмечались временные сдвиги в структуре потребления в данном сегменте. Потому в случае продолжения кризисных явлений в экономике и снижения покупательной

способности населения вероятно смещение потребительского спроса в сторону более дешевых продуктов за счет продуктов премиум-класса.

Группа компаний управляет данным риском путем диверсификации продуктовой линейки по всем сегментам рынка рыбы и рыбопродукции, чтобы минимизировать негативное влияние от возможного снижения потребительского спроса по одним товарным позициям за счет увеличения продаж других товарных позиций. Соответственно, степень влияния данного риска на деятельность общества и Группы компаний оценивается как средняя.

Вероятность возникновения риска, учитывая происходящую стабилизацию экономической ситуации, оценивается обществом как средняя.

Риск усиления конкуренции

На данный момент Группа компаний занимает значительную долю рынка производства и оптовой торговли рыбной продукцией, опережая по объемам продаж своих основных конкурентов. Конкурентное положение Группы компаний защищено наличием сильного брэнда, наличием отлаженных каналов поставок импортного и отечественного сырья по конкурентным ценам, наличием развитой системы сбыта. Тем не менее, возможно усиление ценовой конкуренции со стороны существующих игроков, которые могут предоставить рынку более низкие цены за счет снижения требований к качеству своей продукции и использования разных схем незаконного импорта и уклонения от уплаты налогов. В случае существенного усиления конкуренции в отрасли у Группы компаний может возникнуть необходимость снижения цен на продукцию, что приведет к уменьшению рентабельности операций.

Степень возможного влияния риска на деятельность общества – средняя.

Вероятность возникновения риска оценивается обществом как средняя.

Для нивелирования последствий возникновения рисков, связанных со сбытом, Группа компаний принимает следующие меры:

- гибкое управление ассортиментом, обеспечение наличия всех продуктовых сегментов в ассортиментной линейке,
- оперативное изменение производственных планов по различным товарным позициям в зависимости от изменения спроса,
- сильные брэнды, которые в условиях формирования культуры «здорового питания» дают существенное конкурентное преимущество в сегменте переработанной рыбы,
- поддержание позиций лидера по качеству среди конкурентов,
- обеспечение единых бизнес-стандартов по всей территории страны,
- диверсификация торговых контрагентов, увеличение процента сбытовых точек, в которых представлены товары Группы компаний по всей территории РФ
- стимулирование конкуренции между контрагентами (дифференцированный подход к каждому сетевому оператору, применение различных программ для стимулирования роста продаж и т.п.)

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые обществом и Группой Компаний в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках)

На внутреннем рынке существуют следующие существенные отраслевые риски, связанные с себестоимостью товаров (работ, услуг) Группы компаний:

Риски, связанные с ростом тарифов на энергоносители и транспортировку

Повышение цен на энергоносители и тарифов на транспортировку грузов может негативно повлиять на рентабельность Группы компаний и оказать неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность и финансовые результаты общества и Группы компаний.

Степень возможного влияния риска на деятельность общества и Группы компаний – средняя.

Вероятность возникновения риска, учитывая происходящую стабилизацию экономической ситуации в РФ, оценивается обществом как низкая.

На внешнем рынке существуют следующие существенные отраслевые риски, связанные с себестоимостью товаров (работ, услуг) Группы компаний:

Риск увеличения таможенных пошлин на импортное сырье/товары

Осуществляя деятельность по импорту свежемороженой и охлажденной рыбы, компании Группы подвержены риску неблагоприятного изменения таможенного регулирования. В настоящее время отсутствуют объективные экономические предпосылки для существенного увеличения таможенных пошлин на импорт в связи с наличием механизма квотирования, являющегося полноценным регулятором импорта. Текущий размер пошлин на импорт рыбы нацелен на поддержание розничных цен на уровне, обеспечивающем, с одной стороны, достаточную рентабельность бизнеса для отечественных производителей, а с другой – относительную доступность рыбопродукции для населения. Таким образом, существенное повышение таможенных пошлин или введение механизма квотирования маловероятно. В случае существенного увеличения таможенных пошлин у компаний Группы может снизиться операционная маржа, что приведет к уменьшению рентабельности операций.

Степень возможного влияния риска на деятельность общества – средняя.

Вероятность возникновения риска оценивается обществом как низкая.

Риск увеличения закупочных цен на импортное сырье/товары

Изменение закупочных цен на свежемороженую и охлажденную рыбу происходит циклично в зависимости от ежегодного объема квот/уловов отдельных видов рыб и обитателей моря в мировом океане и в долгосрочной перспективе имеет тенденцию к равновесию, так как общий объем ежегодных мировых уловов с середины 70-х годов остается практически неизменным на уровне 85-95 млн.т. в год (по данным Департамента по рыболовству и аквакультуре Продовольственной и сельскохозяйственной организации при ООН). Удовлетворение растущего мирового спроса на рыбо- и морепродукты достигается в последние десятилетия за счет роста объемов товарного рыбоводства (аквакультуры). Таким образом в долгосрочной перспективе рост цен по причине необратимого снижения запасов морских ресурсов маловероятен. Влияние изменения закупочных цен на деятельность по производству рыбопродукции более значительно, т.к. в данном секторе отрасли возможности оперативного пересмотра цен реализации ограничены существующими соглашениями с торговыми сетями и дистрибьюторами, а также более сильной ценовой конкуренцией.

Степень возможного влияния риска на деятельность общества – средняя.

Вероятность возникновения риска оценивается обществом как средняя.

Для эффективного управления рисками, связанных с себестоимостью производства, Группа компаний принимает следующие меры:

- оперативное изменение цен в зависимости от изменения факторов, влияющих на себестоимость продукции,
- заключение долгосрочных контрактов с поставщиками сырья и транспортных услуг,
- постоянное внедрение мер по сокращению неэффективных издержек для создания «запаса прочности» при изменении закупочных цен/транспортных тарифов/таможенных пошлин.

Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика

и/или осуществляет основную деятельность

Поскольку общество осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Группы компаний и общества, это риски, связанные с Российской Федерацией.

Деятельность общества подвержена таким рискам, как политическая нестабильность в стране, а также последствия потенциальных конфликтов между федеральными и местными властями по различным спорным вопросам, включая налоговые сборы и сферы ответственности органов государственного регулирования.

Несмотря на то, что в последние несколько лет в России происходили позитивные изменения во всех общественных сферах – до лета 2008 года наблюдался рост экономики, была достигнута определенная политическая стабильность, Россия все еще представляет собой государство с быстро развивающейся и меняющейся политической, экономической и финансовой системой. Еще остаются риски снижения промышленного производства, негативной динамики валютных курсов, увеличения безработицы и пр., что может привести к падению уровня жизни в стране и негативно сказаться на деятельности Группы Компаний. Помимо рисков экономического характера, Россия в большей мере, чем страны с развитой рыночной экономикой, подвержена политическим и регулятивным рискам.

Деятельность общества и Группы компаний не связана с крупномасштабным использованием результатов приватизации, извлечением природной ренты. Кроме того, деятельность Группы имеет выраженный социальный характер, так как позволяет обеспечить высококачественными продуктами питания малообеспеченные и социально незащищенные группы населения в различных регионах страны, что и явилось одним из оснований для включения общества в Перечень системообразующих организаций, утвержденный Правительственной комиссией по повышению устойчивости развития российской экономики.

Страновые риски

Риски, связанные с политической, экономической и социальной нестабильностью в России

С 1991 года Россия идет по пути преобразования из однопартийного государства с централизованной плановой экономикой в демократичное государство с рыночной экономикой. Политическая система России остается все еще уязвимой перед народным недовольством и беспорядками среди отдельных социальных и этнических групп.

Изменения в правительстве, крупные политические изменения и недостаток консенсуса между различными ветвями власти и экономическими группами могут также привести к срыву или повороту вспять экономических, политических и правовых реформ. Любые существенные противоречия в связи с направлением будущих реформ, срыв и отказ от реформаторской политики, проявление политической нестабильности или возникновение конфликтов между могущественными экономическими группами могут оказать негативный эффект на деятельность Группы, ее финансовые результаты и перспективы развития.

За время президентского срока Владимира Путина и после избрания Дмитрия Медведева на пост президента политическая и экономическая ситуация в России стала более стабильной и привлекательной для инвесторов. Тем не менее, любые политические дискуссии относительно возможных будущих реформ или ревизии существующих реформ могут привести к ухудшению российского инвестиционного климата, что, в свою очередь, может ограничить возможности Группы в получении финансирования на международных финансовых рынках, сократить объемы продаж в России или иным образом негативно отразиться на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом состоянии и перспективах.

В недавнем прошлом российские правоохранительные органы возбуждали уголовные дела в отношении некоторых российских компаний, их должностных лиц и акционеров по обвинению в уклонении от уплаты налогов и совершению иных налоговых преступлений. По некоторым из подобных дел обвиняемые были приговорены к лишению свободы и

выплате сокрытых налогов. Некоторые аналитики считают, что подобные преследования свидетельствуют о намерении пересмотреть результаты основных политических и экономических реформ 1990-х. Другие аналитики, однако, уверены, что они являются единичными случаями и не свидетельствуют о каком-либо отказе от еще более масштабных политических и экономических реформ.

Риски, связанные с неудовлетворительным состоянием инфраструктуры в Российской Федерации

Инфраструктура России была в основном создана в советскую эпоху и последние десятилетия не получала достаточного финансирования и обслуживания. Особенно пострадали железные дороги и автомагистрали, средства выработки и передачи электроэнергии, системы связи, а также фонд зданий и сооружений. Например, зимой 2000-2001 года дефицит электроэнергии и тепла в Приморском крае на Дальнем Востоке России привел к серьезным нарушениям в экономике данных регионов. В мае 2005 г. авария на электростанции в г. Москве вызвала отключения электричества в нескольких крупных районах г. Москвы на длительный период времени, что привело к значительному ущербу экономике г. Москвы. Состояние дорог по всей России является неудовлетворительным, причем многие дороги не отвечают минимальным требованиям по параметрам стандартов безопасности.

Ухудшение состояния инфраструктуры в России наносит вред экономическому развитию, усложняет транспортировку товаров и грузов, увеличивает издержки хозяйственной деятельности в России и может привести к нарушениям в финансово-хозяйственной деятельности, тем самым оказывая существенное неблагоприятное воздействие на финансовое состояние Группы компаний и общества.

Риски, связанные с колебаниями мировой экономики

Российская экономика не защищена от влияния рыночных спадов и замедления экономического развития в других странах мира. Ярким примером является влияние на российскую экономику мирового финансового кризиса 2008-2009 годов. Финансовые проблемы зарубежных инвесторов или обостренное восприятие рисков инвестирования в страны с развивающейся экономикой могут снизить объем иностранных инвестиций в России и оказать отрицательное воздействие на российскую экономику. Кроме того, поскольку Россия производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, российская экономика особо уязвима перед изменениями мировых цен на природный газ и нефть, а падение цены природного газа и нефти может замедлить или поколебать развитие российской экономики. Эти события могут серьезно ограничить доступ Группы Компаний и общества к капиталу и оказать неблагоприятное воздействие на покупательную способность потребителей продукции, производимой и реализуемой Группой Компаний.

Региональные риски

В качестве налогоплательщика общество зарегистрировано в городе Санкт-Петербург. Его деятельность происходит также в городе Москве и городе Ногинске Московской области, деятельность Группы компаний осуществляется более чем в 15 субъектах Российской Федерации, в то время как продажа продукции Группы компаний, произведенной компаниями Группы, ведется на всей территории Российской Федерации.

Правительство Российской Федерации в целом и правительство города Санкт-Петербурга, а также органы государственной власти субъектов Российской Федерации, в частности, оказывают влияние на деятельность общества и Группу компаний посредством принятия законодательных и регулятивных мер, что может в значительной степени повлиять на финансовое положение и результаты деятельности общества и Группу компаний в целом.

В данное время не прогнозируются негативных изменений в экономической и политической ситуации в стране и в регионах осуществления деятельности предприятий Группы и не предполагается каких-либо негативных изменений.

В то же время, несмотря на предпринятые федеральным правительством усилия по созданию единого правового и экономического пространства на территории Российской Федерации нельзя исключать вероятность возникновения конфликтов между федеральными и региональными органами власти, которые могут создать неблагоприятные экономические условия, что может негативно отразиться на деятельности и финансовом положении Группы компаний.

Кроме того, разделение по этническим, религиозным и иным признакам периодически вызывает общественную напряженность и иногда приводит к конфликтам, в том числе вооруженным.

Так, конфликт в Чечне привел к прекращению нормальной экономической деятельности в Чечне, а также негативно повлиял на экономическую и политическую ситуацию в соседних регионах и в России в целом.

Социальные риски

Социальная нестабильность может привести к расширению поддержки возобновленного государственного централизма, к национализму или насилию, оказав тем самым существенное неблагоприятное влияние на возможности общества по эффективному ведению бизнеса. Невыплата государством и многими частными компаниями заработной платы в полном размере и в установленные сроки, а также в целом отставание заработной платы и пособий от быстро растущей стоимости жизни приводили в прошлом и могут привести в будущем к трудовым и социальным беспорядкам. Например, в 2005 году группы российских пенсионеров и некоторые общественные организации провели акции протеста по всей России против монетизации льгот и временно перекрыли некоторые дороги. Подобные акции, трудовые и социальные беспорядки могут привести к негативным политическим, социальным и экономическим последствиям, в том числе к росту национализма, к ограничениям на участие иностранного капитала в российской экономике, а также к росту насилия. Любое из этих событий может привести к ограничению деятельности общества и потере его доходов.

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

Согласно сообщениям российской и международной прессы в России наблюдается высокий уровень организованной преступности, особенно в крупных столичных центрах. Также в крупных городах увеличилось количество имущественных преступлений. Российский бизнес часто сталкивается с высоким уровнем коррупции среди должностных лиц. Кроме того, в различных публикациях указывается, что значительное число российских средств массовой информации регулярно публикуют заказные статьи за денежные вознаграждения. Деятельность Группы может быть неблагоприятно затронута незаконными действиями, коррупцией или обвинениями группы в нелегальной деятельности, что может негативно отразиться на деятельности группы.

Правовые риски, связанные с Российской Федерацией

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

Эффективная правовая система, необходимая для функционирования рыночной экономики в России, все еще находится в стадии формирования. Многие ключевые законы вступили в силу только в недавнее время. Недостаточный консенсус относительно объема, содержания и сроков экономической и политической реформы, быстрое развитие российской правовой системы, не всегда совпадавшее с направлением развития рыночных отношений, в ряде случаев выразились в неоднозначности, несогласованности и непоследовательности положений законов и подзаконных актов. В дополнение к этому, российское законодательство часто носит отсылочный характер к нормативным актам, которые еще только предстоит принять, оставляя существенные пробелы в механизме правового регулирования. В некоторых случаях новые законы и нормативные акты принимаются без всестороннего обсуждения заинтересованными участниками гражданско-правового оборота и не содержат адекватных переходных положений, что ведет к

возникновению существенных сложностей при их применении.

Риски, связанные с налогово-бюджетной политикой Правительства Российской Федерации

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности, Группа компаний и общество являются участниками налоговых отношений. Группа компаний и общество являются налогоплательщиками в федеральный, региональные и местные бюджеты.

Российское налоговое и таможенное законодательство изменяется достаточно часто и допускает неоднозначную интерпретацию. Интерпретация налогового и таможенного законодательства, используемая обществом и Группой компаний при осуществлении хозяйственной деятельности может быть оспорена соответствующими федеральными и региональными контролирующими органами. Последние тенденции развития правоприменительной практики в РФ свидетельствуют о том, что налоговые и таможенные органы стали чаще занимать жесткую и агрессивную позицию в интерпретации положений законодательства, и в результате могут быть предъявлены претензии в отношении хозяйственных операций, которые до этого считались нормальной хозяйственной практикой. В результате таких претензий возможно доначисление значительных сумм налогов, штрафов и пеней. Сроки предъявления налоговых претензий законодательно ограничены тремя годами, предшествующими дате назначения налоговой проверки, однако в отдельных случаях этот срок может быть увеличен.

В условиях трансформации экономики существует риск изменения налоговых условий функционирования предприятия, налоговое законодательство и особенности налогового учета в России часто меняются и поддаются неоднозначному толкованию. Однако в последнее время принято достаточно либеральное налоговое законодательство, Правительство РФ заявляет о дальнейшем уменьшении налогового давления на бизнес и о постоянстве налогового законодательства на среднесрочный период. В то же время, принимаются и отдельные меры по ужесточению налоговой политики, такие как отмена единого социального налога и замена его взносами в внебюджетные фонды, в результате чего налоговая нагрузка на фонд оплаты труда значительно увеличивается. Процесс реформирования налогового законодательства еще не завершен, в ходе такой реформы возможны его существенные изменения.

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

Большая часть данных рисков не может быть подконтрольна обществу из-за их глобального масштаба. В случае дестабилизации ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность общества, последний будет принимать ряд мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации на общество.

Возможные действия общества при наступлении указанных событий:

- диверсификация продукции и источников прибыли;
- освоение альтернативных рынков;
- активное участие в общественных организациях РФ, отстаивающих интересы производителей сельскохозяйственной продукции и продуктов ее переработки.

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

Общество и Группа компаний, находятся вне зоны военных конфликтов. Регионы, где осуществляет свою деятельность общество и Группа компаний, являются достаточно стабильными в социально-политическом плане. За последние годы не было зафиксировано ни одного факта забастовки на предприятиях Группы. Предприятия ведут

активную работу с персоналом, установлен конкурентоспособный уровень зарплат для рабочих и служащих.

В целях минимизации рисков, связанных с форс-мажорными обстоятельствами (военные конфликты, забастовки, стихийные бедствия, введение чрезвычайного положения), общество учитывает при ведении договорной деятельности возможность наступления таких событий.

При этом общество исходит из того, что в соответствии со ст. 401 Гражданского кодекса РФ лицо, не исполнившее обязательство вследствие непреодолимой силы, к обстоятельствам которой относятся указанные выше события, не несет ответственности перед контрагентом. Это положение приводится также в текстах договоров, заключаемых обществом с его контрагентами.

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

Общество и Группа компаний осуществляют свою деятельность в регионах с развитой инфраструктурой и не подвержены рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью. Риски, связанные с резким изменением климата, повышенной опасностью стихийных бедствий, расцениваются обществом как минимальные.

В случае возникновения одного или нескольких вышеперечисленных рисков, общество предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств общества при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска события не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля общества.

Финансовые риски

Риски, связанные с изменениями процентных ставок

В рамках своей финансово-хозяйственной деятельности общество и Группа компаний привлекают денежные средства в виде банковских кредитов и путем размещения облигаций (в 2007 году ЗАО «Русское море» разместило на ФБ ММВБ дебютный облигационный заем объемом 2 млрд. рублей со сроком погашения в июне 2012 года). Вместе с тем, финансовые показатели деятельности общества и общая устойчивость отраслей пищевой промышленности позволяют привлекать заемное финансирование по сравнительно низким процентным ставкам (с учетом размера компании и общего уровня процентных ставок в РФ), поэтому влияние риска увеличения процентных ставок на деятельность Группы компаний оценивается как среднее.

Учитывая, что Центральный Банк Российской Федерации в настоящее время проводит политику целенаправленного снижения ставки рефинансирования с целью стимулирования экономики, вероятность возникновения данного риска оценивается как средняя.

Группа компаний для минимизации этого риска заключает долгосрочные кредитные договоры с банками с фиксированными процентными ставками и правом досрочного погашения (что позволяет в случае общего снижения процентных ставок произвести перекредитование по более низким ставкам), а также путем реализации комплекса мер по повышению оборачиваемости активов, снижению потребности в финансировании и

повышению коэффициента финансовой устойчивости.

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

Общество и Группа компаний осуществляют свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации. Общество подвержено риску изменения валютного курса, так как значительная часть текущих обязательств общества, связанных с закупкой импортного сырья, номинирована в иностранной валюте. Возможное снижение стоимости рубля по отношению к доллару США или евро может привести к увеличению рублевой стоимости затрат и расходов, выраженных в иностранной валюте, а также к увеличению рублевой стоимости задолженности (возникновению отрицательных курсовых разниц) по импортным поставкам, выраженным в иностранной валюте.

Группа компаний предпринимает меры по снижению влияния данного риска на ее деятельность путем отказа от привлечения долгового финансирования в иностранной валюте, а также по фиксированию части контрактов с поставщиками в российских рублях. В то же время, полное хеджирование валютного риска по импортным закупкам не представляется целесообразным, т.к. в случае продолжения укрепления курса рубля это приведет к снижению конкурентоспособности по сравнению с конкурентами, которые не используют хеджирование, а перекладывают убытки от роста курсов иностранных валют на покупателей.

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

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных выше рисков, общество предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Определение предполагаемых действий общества при наступлении какого-либо из перечисленных факторов риска не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне его контроля

Влияние инфляции

Отрицательное влияние инфляции на финансово-экономическую деятельность общества и Группы компаний может сказаться на финансово-экономической деятельности общества в связи со следующими рисками:

- риск потерь, связанных с потерями в реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа со стороны покупателей;
- риск увеличения процентных ставок;
- риск увеличения себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цен на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.
- риск уменьшения реальной стоимости средств по инвестиционной программе.

Критическое, по мнению общества, значение инфляции:

По мнению общества, критические значения инфляции (35-40%) лежат значительно выше темпов фактической инфляции по итогам 2008-2009 годов и инфляции, прогнозируемой Правительством РФ на ближайшие годы. Риск превышения указанных критических значений оценивается обществом как низкий.

Предполагаемые действия общества по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

В случае если значение инфляции превысит указанные критические значения, общество

и Группа компаний планирует увеличить в своих активах долю финансовых инструментов, менее подверженных инфляции (в частности, в активы, номинированные в иностранной валюте), перейти к ценообразованию во взаимоотношениях с клиентами на основе расчетов в условных единицах, привязанных к курсу стабильной иностранной валюты или уровню инфляции, а также снижать период отсрочки платежа для клиентов, увеличивать долю покупателей с авансовой системой расчетов.

Показатели финансовой отчетности общества, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков:

Основным показателем, наиболее подверженным изменению, связанным с финансовыми рисками, является прибыль общества и Группы компаний. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование кредитами коммерческих банков и, соответственно, снижается прибыль общества и Группы компаний. С ростом курса иностранных валют (ослаблением национальной валюты) и при инфляции издержек прибыль также уменьшается за счет роста себестоимости и отрицательных курсовых разниц.

Также указанные риски могут повлечь за собой ухудшение показателей ликвидности и финансовой устойчивости общества и Группы компаний.

Риски, влияющие на указанные показатели финансовой отчетности общества, и вероятность их возникновения

Значительное увеличение процентных ставок, рост курса иностранных валют и инфляция издержек. Вероятность их возникновения оценивается как низкая.

Характер изменений в отчетности:

Рост расходов, сокращение прибыли, увеличение дебиторской и кредиторской задолженности.

Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью общества, в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Валютное регулирование в РФ осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», одним из основных положений которого явился состоявшийся переход с 1 января 2007 к свободной конвертируемости рубля и отмене практически всех существовавших ограничений на валютные операции. Сохранившиеся положения валютного контроля (запрет на расчеты в валюте между резидентами РФ, требования к оформлению паспортов сделок, ограничения на открытие резидентами валютных счетов в банках за рубежом) носят в основном технический характер. Введение ограничений на валютные операции в настоящее время возможно только путем внесения изменений в указанный Федеральный закон, Правительство РФ и Центральный Банк РФ не могут вводить ограничений по собственной инициативе. Учитывая, что даже во время мирового финансового кризиса 2008-09 годов предложения об ужесточении норм валютного регулирования в Государственную Думу на рассмотрение не вносились, риск изменения норм валютного регулирования оценивается как низкий.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

На деятельности Группы компаний и общества могут негативно отразиться следующие изменения:

- внесение изменений или дополнений в нормативные правовые акты о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок, изменения порядка их исчисления, ужесточения правил налогового администрирования.

- введение новых видов налогов.

Изменения в налоговом законодательстве могут привести к увеличению налоговых

платежей и как следствие – снижению чистой прибыли общества и Группы компаний

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

- налог на прибыль;
- налог на добавленную стоимость;
- взносы во внебюджетные фонды (Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Фонд обязательного медицинского страхования);
- налог на имущество.

Все указанные налоги могут быть изменены. Помимо этого, существует риск введения новых налогов, что может негативно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности общества и Группы компаний.

В 2000-2006 годах Правительство РФ проводило целенаправленную политику на снижение налоговой нагрузки на участников экономической деятельности и упрощение порядка налогового администрирования. Однако с 2007 года стала наблюдаться обратная тенденция, выразившаяся в отказе от дальнейших мер по снижению налогов, ужесточении процедур сбора налогов и развороте судебной практики в пользу налоговых органов. В частности, с 2010 года был отменен единый социальный налог с предельной ставкой в 26% от фонда оплаты труда, а взамен была восстановлена система взносов во внебюджетные фонды (существовавшая до 2001 года) с предельной ставкой в 34% и отменой большинства существовавших льгот.

Существует вероятность, что такие действия Правительства РФ могут привести к возврату значительной части хозяйствующих субъектов в теневой сектор, падению общей собираемости налогов и, как следствие, дальнейшим мерам по перекладыванию основной тяжести налогового бремени на добросовестных налогоплательщиков. Соответственно, Группа компаний и общество могут быть вынуждены платить существенно более высокие налоги, что может оказать существенное негативное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности.

Положения законодательства в целом интерпретируются обществом и компаниями Группы корректно и вероятность сохранения положения, в котором находится общество и компании Группы, с точки зрения соблюдения требований налогового законодательства, является высокой. В тоже время, существует столь же высокая вероятность, что в отдельных вопросах толкования требований законодательства и начисления соответствующих налоговых обязательств общество заняло позицию, которая впоследствии может быть сочтена государственными фискальными органами как не имевшая достаточных оснований. Так, общество предполагает наличие риска, что налоговые органы могут предъявить обществу и компаниям Группы существенные налоговые претензии в отношении вопросов, допускающих возможность неоднозначного толкования налогового законодательства. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможным.

Риски, связанные с функционированием судебной системы РФ

Независимость российской судебной системы и надежность механизмов, защищающих ее от экономического, политического и социального влияния еще недостаточно проверены практикой.

Судебная система страдает от недостатка кадров и недостаточного финансирования. Судьи зачастую не обладают требуемым опытом в применении норм коммерческого и корпоративного права. Кроме того, принятые судебные решения часто недоступны для общественности. Приведение в исполнение судебных решений на практике может оказаться затруднительным. Все вышеуказанные факторы не позволяют предсказать исход судебных процессов в России и гарантировать эффективность судебной защиты. Помимо этого, обращение в судебные и административные инстанции, а также уголовное

преследование иногда преследует политические цели. Подобные действия могут быть предприняты и в отношении общества и Группы компаний, при этом нет гарантии непредвзятого рассмотрения дела. Кроме того, судебные решения не всегда приводятся в исполнение или соблюдаются при исполнении соответствующими органами.

Законодательство, регулирующее отношения в сфере частной собственности, также характеризуется непоследовательностью. В процессе осуществления реформ, направленных на переход Российской Федерации от централизованной административно-командной экономики к принципам свободного рынка, был принят ряд законов, предоставляющих частным собственникам защиту от национализации и реквизиции. Однако нельзя полностью исключить возможность того, что в случае попыток национализации или реквизиции указанные законодательные положения не будут применены вследствие недостаточного опыта в применении указанных законодательных положений либо вследствие возможных политических изменений.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

Осуществляя деятельность по импорту свежемороженой и охлажденной рыбы, компании Группы подвержены риску неблагоприятного изменения таможенного регулирования. В настоящее время отсутствуют объективные экономические предпосылки для существенного увеличения таможенных пошлин на импорт в связи с наличием механизма квотирования, являющегося полноценным регулятором импорта. Текущий размер пошлин на импорт рыбы нацелен на поддержание розничных цен на уровне, обеспечивающем, с одной стороны, достаточную рентабельность бизнеса для отечественных производителей, а с другой – относительную доступность рыбопродукции для населения. Таким образом, существенное повышение таможенных пошлин или введение механизма квотирования маловероятно. В случае существенного увеличения таможенных пошлин у компаний Группы может снизиться операционная маржа, что приведет к уменьшению рентабельности операций.

Некоторым фактором риска для рынка свежемороженой и охлажденной рыбы и рыбопродукции является «серый» импорт, то есть импорт с нарушением таможенного законодательства (занижение стоимости и т.п.), применяемый рядом недобросовестных игроков в данной отрасли и не применяемый обществом. В настоящее время в Правительстве РФ готовится ряд законодательных и административных актов, призванных резко усилить защиту государственных интересов в данной сфере. Часть мер уже принята, например с 1 января 2009 г. на основании Федерального закона «О рыболовстве» было установлено, что вся рыба, выловленная российскими рыбаками, должна поступать для таможенного оформления на российский берег. Влияние данного фактора на деятельность Группы компаний и общества может быть только положительным, так как ужесточение таможенного администрирования отсекает недобросовестных операторов рынка, доля которых преимущественно распределится среди законопослушных участников.

Планируемое вступление России в ВТО наложит существенные ограничения на рост таможенных пошлин, и это является еще одним объективным фактором, ограничивающим влияние данных рисков на деятельность общества.

Изменение требований по лицензированию основной деятельности общества либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)

Основная деятельность общества не подлежит лицензированию и в своей деятельности он не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено. Группа компаний использует лицензию на добычу питьевых подземных вод для хозяйственно-питьевого водоснабжения и производства пищевой продукции. Вероятность изменения требований по лицензированию, которое может повлечь за собой невозможность использования Группой компаний питьевых подземных вод, оценивается как минимальная.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности общества и Группы компаний, будут предприняты необходимые меры для получения соответствующих

лицензий и разрешений, а также меры по приведению деятельности общества и Группы компаний в соответствие с новыми требованиями лицензий и разрешений.

Изменение судебной практики, связанной с деятельностью общества (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует общество

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью общества (в том числе по вопросам лицензирования), существуют и могут сказаться на результатах деятельности общества и Группы компаний, однако их вероятность оценивается как низкая.

В настоящее время общество не является участником судебных процессов, способных оказать существенное влияние на его деятельность, в ближайшем будущем руководство общества не прогнозирует какие-либо подобные судебные разбирательства с участием общества, поэтому риск изменения судебной практики также не является существенным.

Риски, связанные с деятельностью общества

Риск неплатежей со стороны контрагентов

Существует вероятность задержки или отсутствия платежей со стороны контрагентов в связи с их неплатежеспособностью (банкротством) или временными финансовыми трудностями. Для минимизации данного риска Группа компаний разработала стандарты кредитной политики и внедрила систему кредитного контроля в отношении всех покупателей, работающих на условиях отсрочки оплаты. Активно проводится работа с должниками, привлекаются коллекторские агентства, производится судебное взыскание задолженности. Таким образом, за время существования Группы компаний накоплен значительный опыт работы в условиях кризиса неплатежей. В связи с этим, вероятность возникновения данного риска оценивается как средняя, а степень влияния на Группу компаний как низкая.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует общество

В настоящее время общество не является участником судебных процессов, способных оказать существенное влияние на его деятельность. В то же время, считаем нужным указать, что в настоящее время на рассмотрении арбитражного суда города Москвы находится иск ЗАО «Русская рыбная компания» о возмещении из бюджета налога на добавленную стоимость в сумме 23,581,565 рублей. В случае если судом не будут удовлетворены требования ЗАО «Русская рыбная компания», то указанная сумма будет подлежать списанию на убытки Группы.

Иные судебные процессы, участие в которых может существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность общества, риски, связанные с ними, отсутствуют.

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

Риски Группы Компаний в отношении лицензии на добычу питьевых подземных вод для хозяйственно-питьевого водоснабжения и производства пищевой продукции оцениваются как минимальные.

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

Общество выступает поручителем по кредитным обязательствам Группы Компаний. Однако следует учитывать, что общество является холдинговой компанией, и что основной потенциал доходности содержится в тех компаниях Группы, за которые выданы

поручительства обществом. Тем не менее, существует риск, что ухудшение финансового положения одной из компаний Группы Компаний может оказать негативное влияние на другие компании Группы.

В соответствии с Гражданским кодексом РФ в случаях, когда общество дает своему дочернему обществу обязательные для него указания, в том числе по договору с ним, общество будет солидарно с дочерним обществом отвечать по сделкам, заключенным последним во исполнение таких указаний. Существует также риск субсидиарной ответственности общества по долгам его дочерних обществ в случае несостоятельности (банкротства) какого-либо дочернего общества по вине общества. Кроме того, участники (акционеры) дочерних обществ вправе требовать возмещения обществом убытков, причиненных по его вине такому дочернему обществу. Общество оценивает вероятность данных рисков как низкую.

общество не выступает поручителем и не гарантирует иным образом исполнения обязательств третьих лиц, не входящих в Группу Компаний.

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

Риск потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) общества и Группы Компаний, рассматривается обществом как минимальный. Существенная доля продукции общества и Группы Компаний реализуется по договорам с крупными розничными торговыми сетями, заинтересованными в продолжении сотрудничества. В настоящее время долгосрочные контракты заключены практически со всеми крупными розничными сетями, а узнаваемость бренда «Русское море» обеспечивает их заинтересованность в сотрудничестве именно с обществом и Группой Компаний. Поэтому, хотя и нельзя исключать вероятность потери одного или даже нескольких крупных клиентов (в частности по причине возникновения у клиентов финансовых трудностей), это выразится в перераспределении товарных потоков в пользу других клиентов и не должно оказать в средне- и долгосрочной перспективе значительного влияния на общий объем продаж и прибыльность общества и Группы Компаний.

Иные риски

По состоянию на 30 июня 2009 года на основе консолидированной финансовой отчетности общества и его дочерних предприятий, за год, завершившийся 30 июня 2009 года составленной в соответствии с требованиями МСФО, существовало превышение общей суммы краткосрочных обязательств над общей суммой оборотных активов, а также значительное превышение общей суммы чистого долга (общая сумма задолженности по кредитам, займам и облигациям за вычетом имеющихся денежных средств и их эквивалентов) над суммой капитала. Способность Группы продолжать деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия зависит в краткосрочной перспективе от наличия достаточных ликвидных средств для финансирования операционной деятельности и своевременного погашения задолженности по мере наступления сроков платежей.

Руководство предпринимает меры для целей сохранения ликвидности и обеспечения своевременного погашения всех обязательств, а именно открытие банковских кредитных линий для целей финансирования оборотного капитала; отмена условий предоплаты при расчетах с основными поставщиками, а также оптимизация цепочки поставок и управления запасами (включая закрытие ряда региональных филиалов, сохранение условий и сроков кредитования и заключение договоренностей о получении дополнительных скидок с иностранными поставщиками); реализация планов по сокращению затрат для целей существенного уменьшения коммерческих, а также общехозяйственных и административных расходов Группы.

По мнению руководства Группы, предпринимаемые меры достаточны для поддержки устойчивого развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах. Однако

дальнейшее неожиданное ухудшение ситуации в указанных выше областях может оказать негативное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, при этом определить степень данного влияния в настоящий момент не представляется возможным.

Группа не осуществляет страхование на случаи перерыва в предпринимательской деятельности, привлечения к ответственности за качество продукции, пожара или смены ключевого менеджмента, а также не заключает договоры страхования производственных мощностей, объектов недвижимости, оптовых баз, магазинов или запасов товаров, хранящихся на складах или находящихся в пути. Кроме того, Группа не создает специальных резервных фондов или иных фондов денежных средств для покрытия возможных убытков или удовлетворения требований третьих лиц. Таким образом, наступление подобных случаев может серьезно дестабилизировать деятельность Группы, причинить значительный ущерб и/или потребовать значительных затрат, которые в будущем не будут ей возмещены. Все эти обстоятельства могут неблагоприятно повлиять на бизнес Группы, результаты ее деятельности, финансовое состояние и перспективы.

Иные существенные риски, связанные с деятельностью общества, свойственные исключительно обществу, по мнению общества, отсутствуют.

В настоящем разделе описаны только те риски, которые, по мнению общества, являются существенными. Вероятно, существуют и иные риски, которые не вошли в данный раздел. Иные риски, о которых общество не знает или которые в настоящее время не являются для общества существенными, потенциально могут оказать негативное влияние на хозяйственную деятельность общества.

8. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ КРУПНЫХ СДЕЛОК, А ТАКЖЕ ИНЫХ СДЕЛОК, НА СОВЕРШЕНИЕ КОТОРЫХ В СООТВЕТСТВИИ С УСТАВОМ ОБЩЕСТВА РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ КРУПНЫХ СДЕЛОК

1. Крупные взаимосвязанные сделки: Договор залога акций №2309-ДЗ/2 и Договор о последующем залоге акций №2309-ДЗ/3, заключенных с Банком ВТБ (открытое акционерное общество)

Существенные условия:

Заемщик: Закрытое акционерное общество «Русское море»

Кредитор: Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Залогодатель: Открытое акционерное общество «Группа компаний «Русское море»

Залогодержатель: Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Предмет залога по Договору о залоге акций № 2309-ДЗ/2:

Эмитент акций	Закрытое акционерное общество «Русская рыбная компания», ОГРН 1027739116833
Количество акций	201 577 (Двести одна тысяча пятьсот семьдесят семь) штук, что составляет 16,93 (Шестнадцать целых девяносто три сотых) % уставного капитала Эмитента акций
Номинальная стоимость одной акции	84,00 (Восемьдесят четыре 00/100) рубля
Вид акций	обыкновенные
Государственный регистрационный номер	1-01-12168-Н

Предмет залога по Договору о последующем залоге акций № 2309-ДЗ/3:

Эмитент акций	Закрытое акционерное общество «Русская рыбная компания», ОГРН 1027739116833
Количество акций	988 900 (Девятьсот восемьдесят восемь тысяч девятьсот) штук, что составляет 83,07 (Восемьдесят три целых семь сотых) % уставного капитала Эмитента акций
Номинальная стоимость одной акции	84,00 (Восемьдесят четыре 00/100) рубля
Вид акций	обыкновенные
Государственный регистрационный номер	1-01-12168-Н

Общество принимает на себя обязательство перед Кредитором отвечать за исполнение Заемщиком следующих обязательств:

- ✓ по возврату Кредитной линии в полной сумме в размере 650 000 000,00 (Шестьсот пятьдесят миллионов) рублей, подлежащей погашению в дату, наступающую через 90 (Девяносто) календарных дней с даты вступления в силу Кредитного соглашения единовременно в полном размере;
- ✓ по уплате процентов за пользование Кредитной линией по ставке 19 (Девятнадцать) процентов годовых, начисляемых на сумму использованного и непогашенного Основного долга по Кредитной линии, и подлежащих уплате Заемщиком в следующие сроки: ежемесячно, 15 (Пятнадцатого) числа каждого месяца, начиная с даты предоставления первого Кредита в рамках Кредитной линии, а также в дату окончательного погашения (возврата) Кредитов. Залогом обеспечивается в том числе уплата процентов по ставке, измененной Кредитором в одностороннем порядке в соответствии с условиями Кредитного соглашения пропорционально увеличению

ставки рефинансирования Банка России или процентных ставок по операциям прямого РЕПО Банка России сроком на 7 (Семь) дней, публикуемых на официальном сайте Банка России в сети Интернет. Новая процентная ставка подлежит применению с даты, указанной в уведомлении, направленном Кредитором Заемщику. Копия уведомления направляется Залогодателю;

- ✓ по уплате Комиссии за выдачу в размере 30 000,00 (Тридцать тысяч) рублей и уплачиваемой Заемщиком в следующие сроки: единовременно до предоставления первого Кредита;
- ✓ по уплате неустойки в размере 0,05 (Ноль целых и пять сотых) процентов, начисляемой Кредитором в случае возникновения просроченной задолженности по Основному долгу по Кредитной линии уплачиваемой Заемщиком в дату окончательного фактического погашения соответствующей просроченной задолженности по Основному долгу;
- ✓ по уплате неустойки в размере 0,10 (ноль целых и одна десятая) процентов, начисляемой Кредитором в случае возникновения просроченной задолженности по процентам/Комиссии и уплачиваемой Заемщиком в дату окончательного фактического погашения соответствующей просроченной задолженности по процентам/Комиссии;
- ✓ по уплате Комиссии за досрочное погашение Кредитов (части Кредитов), рассчитываемой в зависимости от срока, оставшегося от даты досрочного погашения до даты окончательного погашения Основного долга:
 - в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось менее $\frac{1}{4}$ (включительно) срока Кредитной линии – в размере 0,50 (Ноль целых и пять десятых) процента от досрочно погашаемой суммы Кредита,
 - в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось более $\frac{1}{4}$, но менее $\frac{3}{4}$ (включительно) срока Кредитной линии – в размере 0,70 (Ноль целых и семь десятых) процента от досрочно погашаемой суммы Кредита,
 - в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось свыше $\frac{3}{4}$ срока Кредитной линии – в размере 1,10 (Одна целая и одна десятая) процента от досрочно погашаемой суммы Кредита;
- ✓ по уплате неустойки в размере 0,01 (Ноль целых одна сотая) процента от суммы Основного долга, начисляемой Кредитором в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком обязательств, предусмотренных подпунктом б) (в части предоставления нотариально удостоверенных копий документов) пункта 9.1 Кредитного соглашения;
- ✓ по уплате неустойки в размере 0,01 (Ноль целых одна сотая) процента от суммы Основного долга, начисляемой Кредитором в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком обязательств, предусмотренных пунктами 9.3 - 9.4 Кредитного соглашения;
- ✓ по уплате неустойки в размере 1 (Один) процент годовых, начисляемой Кредитором и оплачиваемой Заемщиком в соответствии с пунктом 11.4 Кредитного соглашения в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком обязательства по поддержанию кредитового оборота.

Орган управления акционерного общества, принявший решение об одобрении:
Совет директоров (Протокол №8 от 17.06.2009)

2. Дополнительные соглашения к договорам о залоге акций от 19 июня 2009 г. №2309-ДЗ/2 и №2309-ДЗ/3

Существенные условия:

В соответствии с дополнительным соглашением №1 к договору о залоге акций №2309-ДЗ/2 и дополнительным соглашением №1 к договору о залоге акций №2309-ДЗ/3 подпункты 5 пунктов 2.4. вышеуказанных договоров дополняются следующими абзацами:

«В случае досрочного погашения (возврата) Кредитов (части Кредитов):

- ✓ до 25 августа 2009 года (включительно) Заемщик уплатит Кредитору Комиссию за досрочное погашение, рассчитываемую в зависимости от суммы досрочного погашения – в размере 0,28 (Ноль целых и двадцать восемь сотых) процентов;
- ✓ с 26 августа 2009 года по 31 августа 2009 года Заемщик уплатит Кредитору Комиссию за досрочное погашение, рассчитываемую в зависимости от суммы досрочного погашения – в размере 0,2 (Ноль целых и две десятых) процентов».

Орган управления акционерного общества, принявший решение об одобрении:
Совет директоров (Протокол №10 от 13.08.2009)

3. Крупная сделка - Договор поручительства №2366-П/1, заключенный с Банком ВТБ (открытое акционерное общество)

Существенные условия:

Заемщик: Закрытое акционерное общество «Русская рыбная компания»

Кредитор: Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Поручитель: Открытое акционерное общество «Группа компаний «Русское море»

По Договору Поручитель обязывается перед Банком отвечать за исполнение Заемщиком Обязательств, включая:

- по возврату Кредитной линии в полной сумме в размере 1 000 000 000,00 (Один миллиард) рублей, подлежащей погашению в соответствии с п. 7.1 Кредитного соглашения, окончательное погашение в дату, наступающую через 548 (Пятьсот сорок восемь) календарных дней с даты вступления Кредитного соглашения в силу или в дату наступления одного из случаев, изложенных в пункте 12.4 Кредитного соглашения, в зависимости от того, какая из дат наступит раньше;
- по уплате процентов за пользование Кредитной линией по ставке 16 (Шестнадцать) процентов годовых, начисляемых на сумму использованного и непогашенного Основного долга по Кредитной линии в соответствии с пунктом 6.2 Кредитного соглашения, и подлежащих уплате Заемщиком ежемесячно 15 (Пятнадцатого) числа каждого месяца, начиная с даты предоставления Кредита, а также в дату окончательного погашения (возврата) Кредита, в том числе по уплате процентов по ставке, измененной Кредитором в одностороннем порядке в соответствии с условиями Кредитного соглашения пропорционально увеличению ставки рефинансирования Банка России или процентных ставок по операциям прямого РЕПО Банка России сроком на 7 (семь) дней, публикуемых на официальном сайте Банка России в сети Интернет. Новая процентная ставка подлежит применению с даты, указанной в уведомлении, направленном Кредитором Заемщику. Копия уведомления направляется Поручителю;
- по уплате Комиссии за выдачу в размере 0,75 (Ноль целых семьдесят пять сотых) процента, начисляемой Кредитором и уплачиваемой Заемщиком в соответствии с пунктом 6.6. Кредитного соглашения, одновременно до предоставления первого Кредита;

- по уплате Комиссии за досрочное погашение, рассчитываемой в зависимости от срока, оставшегося от даты досрочного погашения до даты погашения Основного долга, установленной п. 7.1 Кредитного соглашения:
 - в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось менее $\frac{1}{4}$ (включительно) срока, исчисляемого с даты вступления Кредитного соглашения в силу, – в размере 0,80 (Ноль целых восемьдесят сотых) процента от досрочно погашаемой суммы Кредита,
 - в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось более $\frac{1}{4}$, но менее $\frac{3}{4}$ (включительно) срока, исчисляемого с даты вступления Кредитного соглашения в силу, – в размере 1,00 (Один) процент от досрочно погашаемой суммы Кредита,
 - в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось свыше $\frac{3}{4}$ срока, исчисляемого с даты вступления Кредитного соглашения в силу, – в размере 1,45 (Одна целая сорок пять сотых) процента от досрочно погашаемой суммы Кредита, начисляемой Кредитором и уплачиваемой Заемщиком в соответствии с пунктом 6.5. Кредитного соглашения, единовременно в дату досрочного погашения (возврата) Кредита;
- по уплате неустойки в размере 0,04 (Ноль целых четыре сотых) процента, начисляемой Кредитором в случае возникновения просроченной задолженности по Основному долгу по Кредитной линии и уплачиваемой Заемщиком в соответствии с пунктом 11.2 Кредитного соглашения в дату окончательного фактического погашения соответствующей просроченной задолженности по Основному долгу;
- по уплате неустойки в размере 0,09 (Ноль целых девять сотых) процентов, начисляемой Кредитором в случае возникновения просроченной задолженности по процентам/Комиссии и уплачиваемой Заемщиком в соответствии с пунктом 11.3 Кредитного соглашения в дату окончательного фактического погашения соответствующей просроченной задолженности по процентам/Комиссии;
- по уплате неустойки в размере 1 (Один) процент годовых, начисляемой Кредитором и оплачиваемой Заемщиком в соответствии с пунктом 11.4. Кредитного соглашения в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком обязательства по поддержанию кредитового оборота, предусмотренного подпунктом 11) пункта 9.1. Кредитного соглашения;
- по уплате неустойки в размере 0,01 (Ноль целых одна сотых) процента, от задолженности по Основному долгу за каждый день, начисляемой Кредитором в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, указанных в подпункте б) пункта 9.1., пунктах 9.3. и 9.4. Кредитного соглашения, и уплачиваемой Заемщиком в соответствии с пунктом 11.5. Кредитного соглашения;
- по возмещению Кредитору расходов и потерь, которые он может понести в связи с исполнением своих обязательств по Кредитному соглашению и подлежащих возмещению Заемщиком в соответствии с условиями Кредитного соглашения, а также в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением Обязательств Заемщиком по Кредитному соглашению.

Орган управления акционерного общества, принявший решение об одобрении:
Совет директоров (Протокол №11 от 21.08.2009)

4. Крупные взаимосвязанные сделки – Договор о последующем залоге акций №2366-ДЗ/1, Договор о последующем залоге акций №2366-ДЗ/2 и Договор о последующем залоге акций №2366-ДЗ/3, заключенные с Банком ВТБ (открытое акционерное общество).

Существенные условия:

Заемщик: Закрытое акционерное общество «Русская рыбная компания»
 Кредитор: Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
 Залогодатель: Открытое акционерное общество «Группа компаний «Русское море»
 Залогодержатель: Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Предмет залога по Договору о последующем залоге акций №2366-Д3/1:

Эмитент акций	Закрытое акционерное общество «Русское море», ОГРН 1025003913681
Количество акций	793 760 (Семьсот девяносто три тысячи семьсот шестьдесят) штук, что составляет 100% уставного капитала Эмитента акций
Номинальная стоимость одной акции	100,00 (Сто 00/100) рублей
Вид акций	обыкновенные
Государственный регистрационный номер	1-01-12184-Н

Залоговая стоимость предмета залога по Договору о последующем залоге акций №2366-Д3/1 656 498 329,55 (Шестьсот пятьдесят шесть миллионов четыреста девяносто восемь тысяч триста двадцать девять 55/100) рублей.

Предмет залога по Договору о последующем залоге акций №2366-Д3/2:

Эмитент акций	Закрытое акционерное общество «Русская рыбная компания», ОГРН 1027739116833;
Количество акций	201 577 (Двести одна тысяча пятьсот семьдесят семь) штук, что составляет 16,93 (Шестнадцать целых девяносто три сотых) % уставного капитала Эмитента акций
Номинальная стоимость одной акции	84,00 (Восемьдесят четыре 00/100) рубля
Вид акций	обыкновенные
Государственный регистрационный номер	1-01-12168-Н

Залоговая стоимость предмета залога по Договору о последующем залоге акций №2366-Д3/2 280 161 793,45 (Двести восемьдесят миллионов сто шестьдесят одна тысяча семьсот девяносто три 45/100) рублей.

Предмет залога по Договору о последующем залоге акций №2366-Д3/3:

Эмитент акций	Закрытое акционерное общество «Русская рыбная компания», ОГРН 1027739116833;
Количество акций	988 900 (Девятьсот восемьдесят восемь тысяч девятьсот) штук, что составляет 83,07 (Восемьдесят три целых семь сотых) % уставного капитала Эмитента акций
Номинальная стоимость одной акции	84,00 (Восемьдесят четыре 00/100) рубля
Вид акций	обыкновенные
Государственный регистрационный номер	1-01-12168-Н

Залоговая стоимость предмета залога по Договору о последующем залоге акций №2366-Д3/3 1 804 643 610,00 (Один миллиард восемьсот четыре миллиона шестьсот сорок три тысячи шестьсот десять 00/100) рублей.

Общество принимает на себя обязательство перед Кредитором отвечать за исполнение Заемщиком следующих обязательств:

- по возврату Кредитов в полной сумме в размере 1 000 000 000,00 (Один миллиард) рублей, подлежащих погашению (возврату) ежемесячно равными долями, рассчитанными от суммы задолженности по Основному долгу на дату окончания Срока предоставления Кредитов. Первое погашение через 14 (Четырнадцать) месяцев с даты вступления в силу Кредитного соглашения, последнее - через 548 (Пятьсот сорок восемь) календарных дней с даты вступления в силу Кредитного соглашения;
 - по уплате процентов за пользование Кредитами по ставке 16 (Шестнадцать) процентов годовых. Проценты начисляются на Основной долг, начиная с даты, следующей за датой первого предоставления Кредита в рамках Кредитной линии, по дату фактического окончательного погашения Кредитов в рамках Кредитной линии и уплачиваются ежемесячно, 15 (Пятнадцатого) числа каждого месяца, начиная с даты предоставления первого Кредита в рамках Кредитной линии, а также в дату окончательного погашения (возврата) Кредитов;
 - по уплате процентов по ставке, измененной Кредитором в одностороннем порядке в соответствии с условиями Кредитного соглашения пропорционально увеличению ставки рефинансирования Банка России или процентных ставок по операциям прямого РЕПО Банка России сроком на 7 (Семь) дней, публикуемых на официальном сайте Банка России в сети Интернет. Новая процентная ставка подлежит применению с даты, указанной в уведомлении, направленном Кредитором Заемщику. Копия уведомления направляется Залогодателю;
 - по уплате неустойки в размере 0,04 (Ноль целых четыре сотых) процента от суммы Просроченной задолженности по Основному долгу за каждый день просрочки, начисляемой Кредитором в случае возникновения просроченной задолженности по Основному долгу и уплачиваемой Заемщиком в соответствии с пунктом 11.2 Кредитного соглашения в дату окончательного фактического погашения соответствующей просроченной задолженности по Основному долгу;
 - по уплате неустойки в размере 0,09 (Ноль целых девять сотых) процента от суммы Просроченной задолженности по процентам и/или Комиссиям за каждый день просрочки, начисляемой Кредитором в случае возникновения просроченной задолженности по процентам/Комиссиям по Кредитной линии и уплачиваемой Заемщиком в соответствии с пунктом 11.3 Кредитного соглашения в дату окончательного фактического погашения соответствующей просроченной задолженности по процентам и/или Комиссиям по Кредитной линии;
 - по уплате Комиссии за досрочное погашение (возврат) Кредитов (части Кредитов), начисляемой Кредитором в соответствии с пунктом 6.5 Кредитного соглашения:
 - в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось менее $\frac{1}{4}$ (включительно) срока Кредитной линии, определяемого пунктом 7.1 Кредитного соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Кредитного соглашения, – в размере 0,80 (Ноль целых и восемь десятых) процента от досрочно погашаемой суммы Кредита;
 - в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось более $\frac{1}{4}$, но менее $\frac{3}{4}$ (включительно) срока Кредитной линии, определяемого пунктом 7.1 Кредитного соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Кредитного соглашения, – в размере 1,00 (Один) процент от досрочно погашаемой суммы Кредита;
 - в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось свыше $\frac{3}{4}$ срока Кредитной линии, определяемого пунктом 7.1 Кредитного соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Кредитного соглашения, – в размере 1,45 (Одна целая и сорок пять сотых) процента от досрочно погашаемой суммы Кредита.
- Комиссия уплачивается единовременно в дату досрочного погашения (возврата) Кредитной линии;
- по уплате Комиссии за выдачу Кредитов в размере 0,75 (Ноль целых семьдесят пять сотых) процента от Лимита выдачи по Кредитной линии, начисляемой Кредитором и

- уплачиваемой Заемщиком в соответствии с пунктом 6.6 Кредитного соглашения единовременно до предоставления первого Кредита;
- по уплате неустойки в размере 1 (Один) процент годовых от суммы средней ссудной задолженности по Кредитному соглашению, начисляемой Кредитором и оплачиваемой Заемщиком в соответствии с пунктом 11.4. Кредитного соглашения в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком обязательства по поддержанию кредитового оборота, предусмотренного подпунктом 11) пункта 9.1. Кредитного соглашения;
 - по уплате неустойки в размере 0,01 (Ноль целых одна сотая) процента от задолженности по Основному долгу, за каждый день неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком обязательств, предусмотренных подпунктом 6) пункта 9.1, в пунктах 9.3 и 9.4 Кредитного соглашения:

Орган управления акционерного общества, принявший решение об одобрении:
Совет директоров (Протокол №11 от 21.08.2009)

5. Дополнительные соглашения к Договорам о последующем залоге акций от 26 августа 2009 года № 2366-ДЗ/1, № 2366-ДЗ/2 и № 2366-ДЗ/3

Существенные условия:

- в пункте 1.1. статьи 1 «ОПРЕДЕЛЕНИЯ» Договоров нижеследующий термин изменить и изложить в следующей редакции:

«Кредитное соглашение» – кредитное соглашение № 2385 от 30.09.2009 г. с учетом Дополнительного соглашения № 1, заключенное между Кредитором и Заемщиком»;

- пункт 2.2. статьи 2 «ПРЕДМЕТ ЗАЛОГА И ОБЕСПЕЧИВАЕМОЕ ЗАЛОГОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО» Договоров изменить и изложить в следующей редакции:

- пункт 2.2. статьи 2 «ПРЕДМЕТ ЗАЛОГА И ОБЕСПЕЧИВАЕМОЕ ЗАЛОГОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО» Договоров изменить и изложить в следующей редакции:

в Договоре о последующем залоге акций № 2366-ДЗ/1:

«2.2. Стороны оценивают Предмет залога в 973 126 648,00 (Девятьсот семьдесят три миллиона сто двадцать шесть тысяч шестьсот сорок восемь 00/100) рублей.»

в Договоре о последующем залоге акций № 2366-ДЗ/2:

«2.2. Стороны оценивают Предмет залога в 832 299 110,07 (Восемьсот тридцать два миллиона двести девяносто девять тысяч сто десять 07/100) рублей.»

в Договоре о последующем залоге акций № 2366-ДЗ/3:

«2.2. Стороны оценивают Предмет залога в 4 083 820 854,93 (Четыре миллиарда восемьдесят три миллиона восемьсот двадцать тысяч восемьсот пятьдесят четыре 93/100) рублей.»

- подпункт 2) пункта 2.4. статьи 2 «ПРЕДМЕТ ЗАЛОГА И ОБЕСПЕЧИВАЕМОЕ ЗАЛОГОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО» Договоров изменить и изложить в следующей редакции:

«2) по уплате процентов за пользование Кредитной линией по ставке 16 (Шестнадцать) процентов годовых, начисляемых на сумму использованного и непогашенного Основного долга по Кредитной линии в соответствии с пунктом 6.2. Кредитного соглашения, и подлежащих уплате Заемщиком ежемесячно 15 (Пятнадцатого) числа каждого месяца, начиная с даты предоставления Кредита, а также в дату окончательного погашения (возврата) Кредита, в том числе по уплате процентов по ставке, измененной Кредитором в одностороннем порядке в соответствии с условиями Кредитного соглашения на величину роста:

- а) ставки рефинансирования Банка России, и/или

б) средневзвешенной ставки, складывающейся по итогам проводимых Банком России аукционов по операциям прямого РЕПО сроком на 7 (Семь) календарных дней и более, и/или

в) средневзвешенной ставки, складывающейся по итогам проводимых Банком России аукционов по предоставлению кредитов без обеспечения на срок 5 (Пять) недель и более, публикуемых в «Вестнике Банка России» и на официальном сайте Банка России в сети Интернет.

Новая процентная ставка начинает действовать с 1 (Первого) числа месяца, следующего за месяцем, в котором Кредитор направил Заемщику письменное уведомление об увеличении процентной ставки. Копия уведомления направляется Залогодателю».

Орган управления акционерного общества, принявший решение об одобрении: Совет директоров (Протокол №20 от 01.12.2009); внеочередное общее собрание акционеров (Протокол №18 от 01.12.2009)

6. Дополнительные соглашения к Договорам о последующем залоге акций от 30 сентября 2009 года № 2385-ДЗ/1, № 2385-ДЗ/2 и № 2385-ДЗ/3

Существенные условия:

- в пункте 1.1. статьи 1 «ОПРЕДЕЛЕНИЯ» Договоров нижеследующий термин изменить и изложить в следующей редакции:

«Кредитное соглашение» – кредитное соглашение № 2385 от 30.09.2009 г. с учетом Дополнительного соглашения № 1 от _____.2009 г., заключенное между Кредитором и Заемщиком»;

- пункт 2.2. статьи «ПРЕДМЕТ ЗАЛОГА И ОБЕСПЕЧИВАЕМОЕ ЗАЛОГОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО» Договоров изменить и изложить в следующей редакции:

в Договоре о последующем залоге акций № 2385-ДЗ/1:

«2.2. Стороны оценивают Предмет залога в 973 126 648,00 (Девятьсот семьдесят три миллиона сто двадцать шесть тысяч шестьсот сорок восемь 00/100) рублей.».

в Договоре о последующем залоге акций № 2385-ДЗ/2:

«2.2. Стороны оценивают Предмет залога в 832 299 110,07 (Восемьсот тридцать два миллиона двести девяносто девять тысяч сто десять 07/100) рублей.».

в Договоре о последующем залоге акций № 2385-ДЗ/3:

«2.2. Стороны оценивают Предмет залога в 4 083 820 854,93 (Четыре миллиарда восемьдесят три миллиона восемьсот двадцать тысяч восемьсот пятьдесят четыре 93/100) рублей.».

- подпункт 2) пункта 2.4. статьи 2 «ПРЕДМЕТ ЗАЛОГА И ОБЕСПЕЧИВАЕМОЕ ЗАЛОГОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО» Договоров изменить и изложить в следующей редакции:

«2) по уплате процентов за пользование Кредитной линией по ставке 16 (Шестнадцать) процентов годовых, начисляемых на сумму использованного и непогашенного Основного долга по Кредитной линии в соответствии с пунктом 6.2. Кредитного соглашения, и подлежащих уплате Заемщиком ежемесячно 15 (Пятнадцатого) числа каждого месяца, начиная с даты предоставления Кредита, а также в дату окончательного погашения (возврата) Кредита, в том числе по уплате процентов по ставке, измененной Кредитором в одностороннем порядке в соответствии с условиями Кредитного соглашения на величину роста:

а) ставки рефинансирования Банка России, и/или

б) средневзвешенной ставки, складывающейся по итогам проводимых Банком России аукционов по операциям прямого РЕПО сроком на 7 (Семь) календарных дней и более, и/или

в) средневзвешенной ставки, складывающейся по итогам проводимых Банком России аукционов по предоставлению кредитов без обеспечения на срок 5 (Пять) недель и более, публикуемых в «Вестнике Банка России» и на официальном сайте Банка России в сети Интернет.

Новая процентная ставка начинает действовать с 1 (Первого) числа месяца, следующего за месяцем, в котором Кредитор направил Заемщику письменное уведомление об увеличении процентной ставки. Копия уведомления направляется Залогодателю».

Орган управления акционерного общества, принявший решение об одобрении: Совет директоров (Протокол №20 от 01.12.2009); внеочередное общее собрание акционеров (Протокол №18 от 01.12.2009)

7. Договор о последующем залоге акций № 2441-ДЗ/1, Договор о последующем залоге акций № 2441-ДЗ/2 и Договор о последующем залоге акций № 2441-ДЗ/3.

Существенные условия:

Заемщик: Закрытое акционерное общество «Русская рыбная компания»

Кредитор: Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Залогодатель: Открытое акционерное общество «Группа компаний «Русское море»

Залогодержатель: Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Договор о последующем залоге акций № 2441-ДЗ/1

Предмет залога по Договору о последующем залоге акций № 2441-ДЗ/1:

Эмитент акций	Закрытое акционерное общество «Русское море», ОГРН 1025003913681
Количество акций	793 760 (Семьсот девяносто три тысячи семьсот шестьдесят) штук, что составляет 100% уставного капитала Эмитента акций
Номинальная стоимость одной акции	100,00 (Сто 00/100) рублей
Вид акций	обыкновенные
Государственный регистрационный номер	1-01-12184-Н

Стороны оценивают Предмет залога в 973 126 648,00 (Девятьсот семьдесят три миллиона сто двадцать шесть тысяч шестьсот сорок восемь 00/100) рублей.

По взаимной договоренности Сторон, Залогодержатель в течение всего срока действия настоящего Договора один раз в шесть месяцев, начиная с даты проведения оценки рыночной стоимости Предмета залога ООО «НЭО Центр» – 11 ноября 2009 года, производит расчет стоимости Предмета залога. Для целей Договора о последующем залоге акций № 2441-ДЗ/1 стоимость Предмета залога принимается равной ликвидационной стоимости.

Договор о последующем залоге акций № 2441-ДЗ/2

Предмет залога по Договору о последующем залоге акций № 2441-ДЗ/2:

Эмитент акций	Закрытое акционерное общество «Русская рыбная компания», ОГРН 1027739116833
Количество акций	201 577 (Двести одна тысяча пятьсот семьдесят семь) штук, что составляет 16,93 (Шестнадцать целых девяносто три сотых) % уставного капитала Эмитента акций
Номинальная стоимость одной акции	84,00 (Восемьдесят четыре 00/100) рубля
Вид акций	обыкновенные
Государственный регистрационный номер	1-01-12168-Н

Стороны оценивают Предмет залога в 832 299 110,07 (Восемьсот тридцать два миллиона двести девяносто девять тысяч сто десять 07/100) рублей.

По взаимной договоренности Сторон, Залогодержатель в течение всего срока действия настоящего Договора один раз в шесть месяцев, начиная с даты проведения оценки рыночной стоимости Предмета залога ООО «НЭО Центр» – 11 ноября 2009 года, производит расчет стоимости Предмета залога. Для целей Договора о последующем залоге акций № 2441-ДЗ/2 стоимость Предмета залога принимается равной ликвидационной стоимости.

Договор о последующем залоге акций № 2441-ДЗ/3

Предмет залога по Договору о последующем залоге акций № 2441-ДЗ/3:

Эмитент акций	Закрытое акционерное общество «Русская рыбная компания», ОГРН 1027739116833;
Количество акций	988 900 (Девятьсот восемьдесят восемь тысяч девятьсот) штук, что составляет 83,07 (Восемьдесят три целых семь сотых) % уставного капитала Эмитента акций
Номинальная стоимость одной акции	84,00 (Восемьдесят четыре 00/100) рубля
Вид акций	обыкновенные
Государственный регистрационный номер	1-01-12168-Н

Стороны оценивают Предмет залога в 4 083 820 854,93 (Четыре миллиарда восемьдесят три миллиона восемьсот двадцать тысяч восемьсот пятьдесят четыре 93/100) рублей.

По взаимной договоренности Сторон, Залогодержатель в течение всего срока действия настоящего Договора один раз в шесть месяцев, начиная с даты проведения оценки рыночной стоимости Предмета залога ООО «НЭО Центр» – 11 ноября 2009 года, производит расчет стоимости Предмета залога. Для целей Договора о последующем залоге акций № 2441-ДЗ/3 стоимость Предмета залога принимается равной ликвидационной стоимости.

Залогом обеспечивается исполнение следующих Обязательств Заемщика:

- по возврату Кредитов в полной сумме в размере 1 700 000 000,00 (Один миллиард семьсот миллионов) рублей, подлежащих погашению (возврату) ежемесячно равными долями, рассчитанными от суммы задолженности по Основному долгу на дату окончания Срока предоставления Кредитов. Первое погашение через 14 (Четырнадцать) месяцев с даты заключения Кредитного соглашения, окончательное погашение - через 548 (Пятьсот сорок восемь) календарных дней с даты заключения Кредитного соглашения;

- по уплате процентов за пользование Кредитами по ставке 14,7 (Четырнадцать целых семь сотых) процентов годовых. Проценты начисляются на Основной долг, начиная с даты, следующей за датой первого предоставления Кредита в рамках Кредитной линии, по дату фактического окончательного погашения Кредитов в рамках Кредитной линии и уплачиваются ежемесячно, 15 (Пятнадцатого) числа каждого месяца, начиная с даты предоставления первого Кредита в рамках Кредитной линии, а также в дату окончательного погашения (возврата) Кредитов, в том числе по уплате процентов по ставке, измененной Кредитором в одностороннем порядке в соответствии с условиями Кредитного соглашения на величину роста:

а) ставки рефинансирования Банка России, и/или

б) средневзвешенной ставки, складывающейся по итогам проводимых Банком России аукционов по операциям прямого РЕПО сроком на 7 (Семь) календарных дней и более, и/или

в) средневзвешенной ставки, складывающейся по итогам проводимых Банком России аукционов по предоставлению кредитов без обеспечения на срок 5 (Пять) недель и

более, публикуемых в «Вестнике Банка России» и на официальном сайте Банка России в сети Интернет.

Новая процентная ставка начинает действовать с 1 (Первого) числа месяца, следующего за месяцем, в котором Кредитор направил Заемщику письменное уведомление об увеличении процентной ставки. Копия уведомления направляется Залогодателю;

- по уплате неустойки в размере 0,04 (Ноль целых четыре сотых) процента от суммы Просроченной задолженности по Основному долгу за каждый день просрочки, начисляемой Кредитором в случае возникновения просроченной задолженности по Основному долгу и уплачиваемой Заемщиком в соответствии с пунктом 11.2 Кредитного соглашения в дату окончательного фактического погашения соответствующей просроченной задолженности по Основному долгу;

- по уплате неустойки в размере 0,08 (Ноль целых восемь сотых) процента от суммы Просроченной задолженности по процентам и/или Комиссиям за каждый день просрочки, начисляемой Кредитором в случае возникновения просроченной задолженности по процентам/Комиссиям по Кредитной линии и уплачиваемой Заемщиком в соответствии с пунктом 11.3 Кредитного соглашения в дату окончательного фактического погашения соответствующей просроченной задолженности по процентам и/или Комиссиям по Кредитной линии;

- по уплате Комиссии за досрочное погашение (возврат) Кредита (части Кредита), начисляемой Кредитором в соответствии с пунктом 6.5 Кредитного соглашения:

- в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось менее $\frac{1}{4}$ (включительно) срока Кредитной линии, определяемого пунктом 7.1 Кредитного соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Кредитного соглашения, – в размере 0,80 (Ноль целых восемьдесят сотых) процента от досрочно погашаемой суммы Кредита,

- в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось более $\frac{1}{4}$, но менее $\frac{3}{4}$ (включительно) срока Кредитной линии, определяемого пунктом 7.1 Кредитного соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Кредитного соглашения, – в размере 1,00 (Одного) процента от досрочно погашаемой суммы Кредита,

- в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось свыше $\frac{3}{4}$ срока Кредитной линии, определяемого пунктом 7.1 Кредитного соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Кредитного соглашения, – в размере 1,45 (Одна целая сорок пять сотых) процента от досрочно погашаемой суммы Кредита.

Комиссия уплачивается единовременно в дату досрочного погашения (возврата) Кредита (части Кредита);

- по уплате неустойки в размере 1 (Один) процент годовых от средней суммы задолженности по Основному долгу по Кредитному соглашению, начисляемой Кредитором и оплачиваемой Заемщиком в соответствии с пунктом 11.4. Кредитного соглашения в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком обязательства по поддержанию кредитового оборота, предусмотренного подпунктом 13) пункта 9.1. Кредитного соглашения. Уплата неустойки производится в ближайшую дату, установленную Кредитным соглашением для уплаты процентов по Кредитному соглашению;

- по уплате неустойки в размере 0,01 (Ноль целых одна сотая) процента от суммы Основного долга за каждый день неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком обязательств, предусмотренных подпунктом б) пункта 9.1, в пунктах 9.3 и 9.4 Кредитного соглашения. Неустойка оплачивается Заемщиком в соответствии с пунктами 11.7. и 11.8. Кредитного соглашения в ближайшую дату оплаты процентов по Кредитному соглашению;

- по уплате неустойки в размере 0,5 (Ноль целых пять десятых) процента годовых от задолженности по Основному долгу, начисляемой Кредитором в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, указанного в подпункте 27) пункта 9.1.

Кредитного соглашения. Неустойка уплачивается Заемщиком в соответствии с пунктом 11.5. Кредитного соглашения в даты уплаты процентов;

- по уплате неустойки в размере 1 (Одного) процента годовых от задолженности по Основному долгу за отчетный полугодовой период, начисляемой Кредитором в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, в случае если по итогам очередного отчетного периода величина показателя EBITDA/Debt+Interest, определяемая на основании консолидированной отчетности Группы по МСФО, снизится не более чем на 0,05 от установленного предельного значения, указанного в подпункте 21) пункта 9.1. Кредитного соглашения, и уплачиваемой Заемщиком в соответствии с подпунктом а) пункта 11.6. Кредитного соглашения;

- по уплате неустойки в размере 2 (Двух) процентов годовых от задолженности по Основному долгу за отчетный полугодовой период, начисляемой Кредитором в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, в случае если по итогам очередного отчетного периода величина показателя EBITDA/Debt+Interest, определяемая на основании консолидированной отчетности Группы по МСФО, снизится более чем на 0,05 от установленного предельного значения, указанного в подпункте 21) пункта 9.1. Кредитного соглашения, и уплачиваемой Заемщиком в соответствии с подпунктом б) пункта 11.6. Кредитного соглашения;

- по возмещению Кредитору расходов и потерь, которые он может понести в связи с исполнением своих обязательств по Кредитному соглашению и подлежащих возмещению Заемщиком в соответствии с условиями Кредитного соглашения, а также в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением Обязательств, в том числе в связи с обращением взыскания на Предмет залога по настоящему Договору;

При этом Кредитор вправе потребовать исполнения Заемщиком обязательств по Кредитному соглашению досрочно в соответствии с пунктом 12.4 Кредитного соглашения и обратиться взыскание на Предмет залога.

Орган управления акционерного общества, принявший решение об одобрении: Совет директоров (Протокол №20 от 01.12.2009); внеочередное общее собрание акционеров (Протокол №18 от 01.12.2009)

8. Дополнительное соглашение к Договору поручительства от 26 августа 2009 года № 2366-П/1

Существенные условия:

- в пункте 1.1. статьи 1 «ОПРЕДЕЛЕНИЯ» Договора нижеследующий термин изменить и изложить в следующей редакции:

«Кредитное соглашение» – кредитное соглашение № 2366 от 30.09.2009 г. с учетом Дополнительного соглашения № 1 от _____.2009 г., заключенное между Кредитором и Заемщиком»;

- буллит 2 пункта 2.1. статьи 2 «ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА» Договора изменить и изложить в следующей редакции:

« - по уплате процентов за пользование Кредитной линией по ставке 16 (Шестнадцать) процентов годовых, начисляемых на сумму использованного и непогашенного Основного долга по Кредитной линии в соответствии с пунктом 6.2. Кредитного соглашения, и подлежащих уплате Заемщиком ежемесячно 15 (Пятнадцатого) числа каждого месяца, начиная с даты предоставления Кредита, а также в дату окончательного погашения (возврата) Кредита, в том числе по уплате процентов по ставке, измененной Кредитором в одностороннем порядке в соответствии с условиями Кредитного соглашения на величину роста:

а) ставки рефинансирования Банка России, и/или

б) средневзвешенной ставки, складывающейся по итогам проводимых Банком России аукционов по операциям прямого РЕПО сроком на 7 (Семь) календарных дней и более, и/или

в) средневзвешенной ставки, складывающейся по итогам проводимых Банком России аукционов по предоставлению кредитов без обеспечения на срок 5 (Пять) недель и более, публикуемых в «Вестнике Банка России» и на официальном сайте Банка России в сети Интернет.

Новая процентная ставка начинает действовать с 1 (Первого) числа месяца, следующего за месяцем, в котором Кредитор направил Заемщику письменное уведомление об увеличении процентной ставки. Копия уведомления направляется Поручителю;»

- буллит 9 пункта 3.10. статьи 3 «ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ ПОРУЧИТЕЛЕМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ. ПРАВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БАНКА И ПОРУЧИТЕЛЯ» Договора изменить и изложить в следующей редакции:

« - начиная с 01.01.2010 г. обеспечить соблюдение Заемщиком, Поручителем и ЗАО «Русское море» долговой нагрузки (сумма кредитов и займов, а также выданных поручительств за третьих лиц, не входящих в состав Группы в соответствии с консолидированной отчетностью за исключением займов, предоставленных Заемщиком, Поручителем и ЗАО «Русское море» друг другу, а также обязательств по облигациям Группы, выкупленным данными компаниями) на 1-ое число каждого месяца на уровне, не превышающем 4 800 000 000 (Четыре миллиарда восемьсот миллионов) рублей».

Орган управления акционерного общества, принявший решение об одобрении:
Совет директоров (Протокол №20 от 01.12.2009)

9. Дополнительное соглашение к Договору поручительства от 30 сентября 2009 года № 2385-П/1

Существенные условия:

– в пункте 1.1. статьи 1 «ОПРЕДЕЛЕНИЯ» Договора нижеследующий термин изменить и изложить в следующей редакции:

«Кредитное соглашение» – кредитное соглашение № 2385 от 30.09.2009 г. с учетом Дополнительного соглашения № 1 от __.__.2009 г., заключенное между Кредитором и Заемщиком»;

– буллит 2 пункта 2.1. статьи 2 «ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА» Договора изменить и изложить в следующей редакции:

« - по уплате процентов за пользование Кредитной линией по ставке 16 (Шестнадцать) процентов годовых, начисляемых на сумму использованного и непогашенного Основного долга по Кредитной линии в соответствии с пунктом 6.2. Кредитного соглашения, и подлежащих уплате Заемщиком ежемесячно 15 (Пятнадцатого) числа каждого месяца, начиная с даты предоставления Кредита, а также в дату окончательного погашения (возврата) Кредита, в том числе по уплате процентов по ставке, измененной Кредитором в одностороннем порядке в соответствии с условиями Кредитного соглашения на величину роста:

а) ставки рефинансирования Банка России, и/или

б) средневзвешенной ставки, складывающейся по итогам проводимых Банком России аукционов по операциям прямого РЕПО сроком на 7 (Семь) календарных дней и более, и/или

в) средневзвешенной ставки, складывающейся по итогам проводимых Банком России аукционов по предоставлению кредитов без обеспечения на срок 5 (Пять) недель и более, публикуемых в «Вестнике Банка России» и на официальном сайте Банка России в сети Интернет.

Новая процентная ставка начинает действовать с 1 (Первого) числа месяца, следующего за месяцем, в котором Кредитор направил Заемщику письменное уведомление об увеличении процентной ставки. Копия уведомления направляется Поручителю;»

– буллит 9 пункта 3.10. статьи 3 «ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ ПОРУЧИТЕЛЕМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ. ПРАВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БАНКА И ПОРУЧИТЕЛЯ» Договора изменить и изложить в следующей редакции:

« - начиная с 01.01.2010 г. обеспечить соблюдение Заемщиком, Поручителем и ЗАО «Русское море» долговой нагрузки (сумма кредитов и займов, а также выданных поручительств за третьих лиц, не входящих в состав Группы в соответствии с консолидированной отчетностью за исключением займов, предоставленных Заемщиком, Поручителем и ЗАО «Русское море» друг другу, а также обязательств по облигациям Группы, выкупленным данными компаниями) на 1-ое число каждого месяца на уровне, не превышающем 4 800 000 000 (Четыре миллиарда восемьсот миллионов) рублей».

Орган управления акционерного общества, принявший решение об одобрении:
Совет директоров (Протокол №20 от 01.12.2009)

10. Договор поручительства № 2441-П/1

Существенные условия:

Заемщик: Закрытое акционерное общество «Русская рыбная компания»

Кредитор: Банк ВТБ (открытое акционерное общество)

Поручитель: Открытое акционерное общество «Группа компаний «Русское море»

Поручительство предоставляется Обществом сроком на 1643 (Одну тысячу шестьсот сорок три) календарных дня с даты заключения Договора поручительства № 2441-П/1.

По Договору Поручитель обязывается перед Банком отвечать за исполнение Заемщиком Обязательств, включая:

- по возврату Кредитов в полной сумме в размере 1 700 000 000 (Один миллиард семьсот миллионов) рублей, подлежащих погашению (возврату) в дату, наступающую через 548 (Пятьсот сорок восемь) календарных дней с даты заключения Кредитного соглашения;
- по уплате процентов за пользование Кредитами по ставке 14,7 (Четырнадцать целых семь десятых) процентов годовых. Проценты уплачиваются ежемесячно, 15 (Пятнадцатого) числа каждого месяца, начиная с даты предоставления первого Кредита в рамках Кредитной линии, а также в дату окончательного погашения (возврата) Кредитов. Суммы причитающихся к погашению Обществом процентов по Кредитному соглашению исчисляются по формуле простых процентов непрерывно нарастающим итогом за фактическое количество дней пользования Кредитом, при этом год принимается равным 365 или 366 дням в соответствии с действительным числом календарных дней в году;
- по уплате процентов по ставке, измененной Кредитором в одностороннем порядке в соответствии с условиями Кредитного в случае увеличения следующих процентных индикаторов, публикуемых в «Вестнике Банка России», на официальном сайте Банка России в сети Интернет:
 - а) ставки рефинансирования Банка России;
 - и/или
 - б) средневзвешенной ставки, складывающейся по итогам проводимых Банком России аукционов, по операциям прямого РЕПО сроком на 7 (Семь) дней и более;
 - и/или
 - в) средневзвешенной ставки, складывающейся по итогам проводимых Банком России аукционов по предоставлению кредитов без обеспечения на срок 5 (Пять) недель и более.

Увеличение в одностороннем порядке процентной ставки осуществляется на величину роста процентного индикатора. Рост процентного индикатора рассчитывается как разница между значениями процентного индикатора, действовавшими в первый день текущего месяца и в первый день месяца, в котором было направлено последнее уведомление об увеличении процентной ставки, или, в случае, если в период действия Кредитного соглашения такие уведомления не направлялись, как разница между

значениями процентного индикатора, действовавшими в первый день текущего месяца и в первый день месяца, следующего за месяцем, в котором было заключено Кредитное соглашение.

- по уплате Комиссии за досрочное погашение (возврат) Кредитов (части Кредитов), начисляемой Кредитором в соответствии с пунктом 7.1 Кредитного соглашения:
 - в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось менее $\frac{1}{4}$ (включительно) срока Кредита, определяемого пунктом 7.1 Кредитного соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Кредитного соглашения, – в размере 0.80 (Ноль целых восемьдесят сотых) процента от досрочно погашаемой суммы Кредита,
 - в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось более $\frac{1}{4}$, но менее $\frac{3}{4}$ (включительно) срока Кредита, определяемого пунктом 7.1 Кредитного соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Кредитного соглашения, – в размере 1,00 (Одного) процента от досрочно погашаемой суммы Кредита,
 - в случае если до даты окончательного погашения Основного долга осталось свыше $\frac{3}{4}$ срока Кредита, определяемого пунктом 7.1 Кредитного соглашения и исчисляемого с даты вступления в силу Кредитного соглашения, – в размере 1,45 (Одна целая сорок пять сотых) процента от досрочно погашаемой суммы Кредита.Комиссия уплачивается в валюте Кредита единовременно в дату досрочного погашения (возврата) Кредита (части Кредита);
- по уплате неустойки в размере 0,04 (Ноль целых четыре сотых) процента от суммы Просроченной задолженности по Основному долгу за каждый день просрочки. Неустойка начисляется, начиная с даты, следующей за датой возникновения Просроченной задолженности по Основному долгу, и по дату ее окончательного погашения. Неустойка оплачивается в дату окончательного погашения соответствующей Просроченной задолженности по Основному долгу;
- по уплате по уплате неустойки в размере 0,08 (Ноль целых восемь сотых) процента от суммы Просроченной задолженности по процентам и/или Комиссиям по Кредитной линии за каждый день просрочки. Неустойка начисляется, начиная с даты, следующей за датой возникновения Просроченной задолженности по процентам и/или Комиссиям по Кредитной линии, и по дату ее окончательного погашения. Неустойка оплачивается в дату окончательного погашения соответствующей Просроченной задолженности по процентам и/или Комиссиям по Кредитной линии;
- по уплате неустойки в размере 1 (Одного) процента годовых от средней суммы задолженности по Основному долгу Кредитному соглашению, определяемой как отношение суммы задолженности по Основному долгу по Кредитному соглашению на каждый день месяца к количеству дней в месяце за период, в котором обязательство по поддержанию кредитовых оборотов было нарушено. Неустойка оплачивается в ближайшую дату, установленную Кредитным соглашением для уплаты процентов по Кредитной линии.

Орган управления акционерного общества, принявший решение об одобрении:
Совет директоров (Протокол №20 от 01.12.2009)

9. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

1. Дата совершения сделки: 26.08.2009 г.

Предмет сделки и иные существенные условия: Договор поручительства № 2366-П/1 от 26.08.2009 года на сумму 1 000 000 000 рублей и Договоры о последующем залоге акций № 2366-ДЗ/1 от 26.08.2009 года (дополнительное соглашение №1 от 02.12.2009), № 2366-ДЗ/2 от 26.08.2009 года (дополнительное соглашение №1 от 02.12.2009), № 2366-ДЗ/3 от 26.08.2009 года (дополнительное соглашение №1 от 02.12.2009) на общую сумму 5 889 246 613 рублей

Стороны сделки: Банк ВТБ (ОАО) (кредитор), ЗАО «Русская рыбная компания» (заемщик), ОАО «ГК «Русское море» (поручитель и залогодатель)

Лицо, признанное заинтересованным в сделке: Д.С.Дангауэр (член Совета директоров общества и Генеральный директор ЗАО «Русская рыбная компания»)

Основание, по которому лицо признается заинтересованным в совершении указанной сделки: лицо осуществляет функции единоличного исполнительного органа ЗАО «Русская рыбная компания» и является членом Совета директоров общества

Размер сделки: 1 000 000 000 рублей (13,59% от стоимости активов общества)

Срок исполнения обязательств: дата погашения по договору - 25.02.2011.

Обязательства исполнены 01.02.2010

Орган управления общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): Совет директоров общества (Протокол №11/з от 24 августа 2009 г.)

2. Дата совершения сделки: 30.09.2009 г.

Предмет сделки и иные существенные условия: Договор поручительства № 2385-П/1 от 30.09.2009 года на сумму 260 000 000 рублей и Договоры о последующем залоге акций № 2385-ДЗ/1 от 30.09.2009 года (дополнительное соглашение №1 от 02.12.2009), № 2385-ДЗ/2 от 30.09.2009 года (дополнительное соглашение №1 от 02.12.2009), № 2385-ДЗ/3 от 30.09.2009 года (дополнительное соглашение №1 от 02.12.2009), на общую сумму 5 889 246 613 рублей

Стороны сделки: Банк ВТБ (ОАО) (кредитор), ЗАО «Русская рыбная компания» (заемщик), ОАО «ГК «Русское море» (поручитель и залогодатель)

Лицо, признанное заинтересованным в сделке: Д.С.Дангауэр (член Совета директоров общества и Генеральный директор ЗАО «Русская рыбная компания»)

Основание, по которому лицо признается заинтересованным в совершении указанной сделки: лицо осуществляет функции единоличного исполнительного органа ЗАО «Русская рыбная компания» и является членом Совета директоров общества

Размер сделки: 260 000 000 рублей (3,5% от стоимости активов общества)

Срок исполнения обязательств: 29.03.2010 г.

Орган управления общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): Совет директоров общества (Протокол №14/з от 28 сентября 2009 г.)

10. СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА

Изменения в составе Совета директоров, имевшие место в 2009 году

- 1. Состав Совета директоров ОАО «ГК «Русское море», утвержденный протоколом внеочередного общего собрания акционеров общества от 01 октября 2008 г.**

Воробьев Максим Юрьевич – Председатель Совета директоров
Воробьева Людмила Ивановна – член Совета директоров
Коцюбинский Дмитрий Алексеевич - член Совета директоров
Дангауэр Дмитрий Сергеевич - член Совета директоров
Федосеева Светлана Павловна - член Совета директоров
Коршунов Федор Леонидович - член Совета директоров
Хондарь Ксения Олеговна - член Совета директоров
Воробьев Артем Сергеевич - член Совета директоров

- 2. Состав Совета директоров ОАО «ГК «Русское море», утвержденный протоколом внеочередного общего собрания акционеров общества №13 от 12 февраля 2009 г.**

Глинберг Владислав Александрович - Председатель Совета директоров
Воробьев Максим Юрьевич – член Совета директоров
Воробьева Людмила Ивановна – член Совета директоров
Коцюбинский Дмитрий Алексеевич - член Совета директоров
Коршунов Федор Леонидович - член Совета директоров
Шведков Руслан Викторович - член Совета директоров
Теленков Андрей Евгеньевич - член Совета директоров
Дангауэр Дмитрий Сергеевич - член Совета директоров

- 3. Состав Совета директоров ОАО «ГК «Русское море», утвержденный протоколом внеочередного общего собрания акционеров общества №15 от 22 июня 2009 г.**

Воробьев Максим Юрьевич – Председатель Совета директоров
Воробьева Людмила Ивановна – член Совета директоров
Коцюбинский Дмитрий Алексеевич - член Совета директоров
Коршунов Федор Леонидович - член Совета директоров
Глинберг Владислав Александрович - член Совета директоров
Шведков Руслан Викторович - член Совета директоров
Теленков Андрей Евгеньевич - член Совета директоров
Дангауэр Дмитрий Сергеевич - член Совета директоров

Сведения о членах Совета директоров (по состоянию на 31.12.2009 г.)

- 1. Председатель Совета директоров: Воробьев Максим Юрьевич**

Год рождения: 1976 г.

Образование: высшее

Все должности, занимаемые таким лицом в ОАО «ГК «Русское море» и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Наименование организации	Должность	Период
ЗАО «Русское море»	Генеральный директор	12.04.2004 - 26.03.2007
ООО «УК «Русское море»	Генеральный директор	18.09.2006 – 26.03.2007
ООО «Главстрой - СПб»	Член Совета директоров	03.05.2007 - 14.09.2007
ООО «Главстрой - СПб»	Председатель Совета директоров	14.09.2007 - настоящее время
ОАО «ГК «Русское море»	Председатель Совета директоров	28.12.2007 – 12.02.2009
ОАО «ГК «Русское море»	Генеральный директор	12.02.2009 – 18.06.2009
ОАО «ГК «Русское море»	Член Совета директоров	12.02.2009 - 22.06.2009
ЗАО «Русское море»	Генеральный директор	02.04.2009 - 01.07.2009
ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	Член Наблюдательного совета	29.04.2009 - настоящее время
ОАО «ГК «Русское море»	Председатель Совета директоров	23.06.2009 - настоящее время
ОАО «ГК «Русское море»	Председатель комитета по назначениям и вознаграждению	22.08.2009 – 31.03.2010
ЗАО «Русское море»	Председатель Совета директоров	09.09.2009 – 15.02.2010
ЗАО «Русское море»	Председатель комитета по назначениям и вознаграждению	09.09.2009 – 15.02.2010
ОАО «ГК «Русское море»	Член комитета по назначениям и вознаграждению	31.03.2010 – настоящее время

Доля участия в уставном капитале общества: 0 %

Доля принадлежащих обыкновенных акций общества: 0 %

В течение 2009 г. членом Совета директоров не осуществлялись сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества.

2. Воробьева Людмила Ивановна

Год рождения: 1949 г.

Образование: высшее

Все должности, занимаемые таким лицом в ОАО «ГК «Русское море» и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Наименование организации	Должность	Период
ООО «ГРАНД ЛЭНД»	Начальник планово-экономического отдела (главный экономист)	04.01.2003 - 31.01.2007
ООО «ГК ГРАНД ЛЭНД»	Начальник отдела управления активами	01.02.2007 - 31.10.2008
ОАО «ГК «Русское море»	Член Совета директоров	10.12.2007 – настоящее время
ООО «ГРАНД ЛЭНД»	Начальник отдела управления активами	01.11.2008 - настоящее время
ООО «ГК ГРАНД ЛЭНД»	Начальник отдела управления активами	01.11.2008 - настоящее время
ОАО «ГК «Русское море»	Член комитета по назначениям и вознаграждению	22.08.2009 – 31.03.2010
ОАО «ГК «Русское море»	Член комитета по аудиту	22.08.2009 – настоящее время
ЗАО «Русское море»	Член Совета директоров	09.09.2009 – 15.02.2010
ЗАО «Русское море»	Член комитета по назначениям и вознаграждению	09.09.2009 - 15.02.2010
ЗАО «Русское море»	Член комитета по аудиту	09.09.2009 - 15.02.2010

Доля участия в уставном капитале общества: 0%

Доля принадлежащих обыкновенных акций общества: 0%

В течение 2009 г. членом Совета директоров не осуществлялись сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества.

3. Коцюбинский Дмитрий Алексеевич

Год рождения: 1970 г.

Образование: высшее

Все должности, занимаемые таким лицом в ОАО «ГК «Русское море» и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Наименование организации	Должность	Период
ЗАО «Русская рыбная компания»	Генеральный директор	16.10.2001 - 21.10.2005
ЗАО «Русская рыбная компания»	Директор по развитию	24.10.2005 - 15.10.2008
ОАО «ГК «Русское море»	Член Совета директоров	10.12.2007 - настоящее время
ЗАО «Русская рыбная компания»	Директор по развитию	02.02.2009 - 31.12.2009
ОАО «ГК «Русское море»	Член комитета по назначениям и вознаграждению	22.08.2009 – 31.03.2010
ЗАО «Русское море»	Член Совета директоров	09.09.2009 – 15.02.2010
ЗАО «Русское море»	Член комитета по назначениям и вознаграждению	09.09.2009 – 15.02.2010
ОАО «ГК «Русское море»	Директор по развитию	11.01.2010 – настоящее время

Доля участия в уставном капитале общества: 0%

Доля принадлежащих обыкновенных акций общества: 0%

В течение 2009 г. членом Совета директоров не осуществлялись сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества.

4. Коршунов Федор Леонидович

Год рождения: 1963 г.

Образование: высшее

Все должности, занимаемые таким лицом в ОАО «ГК «Русское море» и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Наименование организации	Должность	Период
ООО «ГРАНД ЛЭНД»	Начальник коммерческого отдела	01.11.2004 - 30.12.2005
ООО «РМ-Терминал»	Заместитель директора	10.01.2006 - 31.03.2006
ЗАО «Русская рыбная компания»	Заместитель генерального директора по ВЭД	03.04.2006 - 01.02.2008
ОАО «ГК «Русское море»	Член Совета директоров	10.12.2007- настоящее время

		время
ЗАО «Русское море»	Член Совета директоров	20.02.2008 – 03.12.2008
ОАО «ГК «Русское море»	Директор департамента логистики	01.06.2009 – настоящее время
ОАО «ГК «Русское море»	Член комитета по стратегии	22.08.2009 – 31.03.2010
ЗАО «Русское море»	Член Совета директоров	09.09.2009 – 15.02.2010
ЗАО «Русское море»	Член комитета по стратегии	09.09.2009 – 15.02.2010

Доля участия в уставном капитале общества: 0%

Доля принадлежащих обыкновенных акций общества: 0%

В течение 2009 г. членом Совета директоров не осуществлялись сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества.

5. Дангауэр Дмитрий Сергеевич

Год рождения: 1977 г.

Образование: высшее

Все должности, занимаемые таким лицом в ОАО «ГК «Русское море» и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Наименование организации	Должность	Период
ЗАО «Русская рыбная компания»	Исполнительный директор	01.10.2002 – 24.10.2005
ЗАО «Русская рыбная компания»	Генеральный директор	24.10.2005 – 30.10.2009
ОАО «ГК «Русское море»	Член Совета директоров	10.12.2007- настоящее время
ЗАО «Русское море»	Член Совета директоров	20.02.2008 – 15.02.2010
ОАО «ГК «Русское море»	Генеральный директор	19.06.2009 – настоящее время
ОАО «ГК «Русское море»	Член комитета по стратегии	22.08.2009 – настоящее время
ЗАО «Русское море»	Член комитета по стратегии	09.09.2009 – 15.02.2010
ЗАО «Русское море»	Генеральный директор	19.01.2010 – настоящее время

Доля участия в уставном капитале общества: 0%

Доля принадлежащих обыкновенных акций общества: 0%

В течение 2009 г. членом Совета директоров не осуществлялись сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества.

6. Глинберг Владислав Александрович

Год рождения: 1977 г.

Образование: высшее

Все должности, занимаемые таким лицом в ОАО «ГК «Русское море» и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Наименование организации	Должность	Период
Московское представительство фирмы «Мак-Кинзи и Компания, Инк. ФСЮ»	Аналитик	25.11.2002 - 29.07.2005
Корпорация «Мак-Кинзи и Компания, Инк. Россия»	Консультант, менеджер проектов	30.10.2006 - 20.06.2008
Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная Группа «Линвест»	Генеральный директор	17.07.2008 - настоящее время
ОАО «ГК «Русское море»	Председатель Совета директоров	12.02.2009 – 22.06.2009
ОАО «ГК «Русское море»	Член Совета директоров	22.06.2009 – настоящее время
ОАО «ГК «Русское море»	Председатель комитета по стратегии	22.08.2009 – 31.03.2010
ОАО «ГК «Русское море»	Член комитета по назначениям и вознаграждению	22.08.2009 – 31.03.2010
ЗАО «Русское море»	Член Совета директоров	09.09.2009 – 15.02.2010
ЗАО «Русское море»	Председатель комитета по стратегии	09.09.2009 – 15.02.2010
ЗАО «Русское море»	Член комитета по назначениям и вознаграждению	09.09.2009 – 15.02.2010
ОАО «ГК «Русское море»	Председатель комитета по назначениям и вознаграждению	31.03.2010 – настоящее время

ОАО «ГК «Русское море»	Член комитета по стратегии	31.03.2010 – настоящее время
------------------------	----------------------------	------------------------------

Доля участия в уставном капитале общества: 0%

Доля принадлежащих обыкновенных акций общества: 0%

В течение 2009 г. членом Совета директоров не осуществлялись сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества.

7. Шведков Руслан Викторович

Год рождения: 1975 г.

Образование: высшее

Все должности, занимаемые таким лицом в ОАО «ГК «Русское море» и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Наименование организации	Должность	Период
ЗАО «ПрайсвоटरхаусКуперсАудит»	Консультант по вопросам налогообложения	30.06.2003 - 25.02.2005
Общество с ограниченной ответственностью «Винербергер Кирпич»	Финансовый контролер	01.03.2005 - 12.02.2007
Компания «Бовис Ленд Лиз Интернешнл Лимитед»	Финансовый директор	19.02.2007 - 10.09.2008
Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная Группа «Линвест»	Финансовый директор	15.09.2008 - настоящее время
ОАО «ГК «Русское море»	Член Совета директоров	12.02.2009 – настоящее время
ОАО «ГК «Русское море»	Председатель комитета по аудиту	22.08.2009 – 31.03.2010
ЗАО «Русское море»	Член Совета директоров	09.09.2009 – 15.02.2010
ЗАО «Русское море»	Председатель комитета по аудиту	09.09.2009 – 15.02.2010
ОАО «ГК «Русское море»	Член комитета по аудиту	31.03.2010 – настоящее время

Доля участия в уставном капитале общества: 0%

Доля принадлежащих обыкновенных акций общества: 0%

В течение 2009 г. членом Совета директоров не осуществлялись сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества.

8. Теленков Андрей Евгеньевич

Год рождения: 1982 г.

Образование: высшее

Все должности, занимаемые таким лицом в ОАО «ГК «Русское море» и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Наименование организации	Должность	Период
Московское представительство компании «Аксенчер ПЛС»	Аналитик департамента «Финансовые услуги»	02.02.2004 - 29.07.2005
Московское представительство фирмы «Мак-Кинзи и Компания, Инк. ФСЮ», Московское представительство Корпорации «Мак-кинзи и Компания, Инк. Россия»	Младший аналитик, аналитик, младший консультант	22.08.2005 - 12.09.2008
Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная Группа «Линвест»	Директор по развитию бизнеса	15.09.2008 - настоящее время
ОАО «ГК «Русское море»	Исполнительный директор	12.02.2009 – 17.07.2009
ОАО «ГК «Русское море»	Член Совета директоров	12.02.2009 – настоящее время
ЗАО «Русское море»	Исполнительный директор	02.04.2009 – 17.07.2009
ОАО «ГК «Русское море»	Член комитета по стратегии	22.08.2009 – настоящее время
ЗАО «Русское море»	Член Совета директоров	09.09.2009 – 15.02.2010
ЗАО «Русское море»	Член комитета по стратегии	09.09.2009 – 15.02.2010

Доля участия в уставном капитале общества: 0%

Доля принадлежащих обыкновенных акций общества: 0%

В течение 2009 г. членом Совета директоров не осуществлялись сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества.

**11. СВЕДЕНИЯ О ГЕНЕРАЛЬНОМ ДИРЕКТОРЕ ОБЩЕСТВА
(по состоянию на 31.12.2009)**

Генеральный директор – Дангауэр Дмитрий Сергеевич

Год рождения: 1977 г.

Образование: высшее

Все должности, занимаемые таким лицом в ОАО «ГК «Русское море» и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Наименование организации	Должность	Период
ЗАО «Русская рыбная компания»	Исполнительный директор	01.10.2002 – 24.10.2005
ЗАО «Русская рыбная компания»	Генеральный директор	24.10.2005 – 30.10.2009
ОАО «ГК «Русское море»	Член Совета директоров	10.12.2007- настоящее время
ЗАО «Русское море»	Член Совета директоров	20.02.2008 – 15.02.2010
ОАО «ГК «Русское море»	Генеральный директор	19.06.2009 – настоящее время
ОАО «ГК «Русское море»	Член комитета по стратегии	22.08.2009 – настоящее время
ЗАО «Русское море»	Член комитета по стратегии	09.09.2009 – 15.02.2010
ЗАО «Русское море»	Генеральный директор	19.01.2010 – настоящее время

Доля участия в уставном капитале общества: 0%

Доля принадлежащих обыкновенных акций общества: 0%

В течение 2009 г. генеральным директором не осуществлялись сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества.

Коллегиальный исполнительный орган уставом общества не предусмотрен.

12. СВЕДЕНИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ ПО КАЖДОМУ ОРГАНУ УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА

Общий размер вознаграждений членов Совета директоров Общества, выплаченный по результатам 2009 года составил 11 700 000,00 рублей.

Общий размер вознаграждения Генерального директора Общества (Воробьев М. Ю. с 01.01.09 по 01.06.09), выплаченный по результатам 2009 года составил 1 377 346,43 рублей.

Общий размер вознаграждения Генерального директора Общества (Дангауэр Д.С. с 01.06.09), выплаченный по результатам 2009 года составил 7 265 197,34 рублей.

13. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ

ОАО «ГК «Русское море» уделяет значительное внимание вопросам корпоративного поведения, что способствует формированию благоприятного имиджа компании в глазах инвесторов.

Одним из факторов, обеспечивающих надлежащий уровень корпоративного поведения, является состав и организация работы совета директоров. Совет директоров общества избирается кумулятивным голосованием, что предоставляет акционерам широкие возможности для участия в управлении обществом. Организация работы совета директоров общества регулируется Положением о совете директоров ОАО «ГК «Русское море» (утвержденным 10.09.2009).

Важнейшей целью соблюдения норм корпоративного поведения является обеспечение соблюдения прав акционеров менеджментом Общества. Устав Общества предусматривает извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не позднее, чем за 20 дней, а сообщение о проведении Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, - не позднее, чем за 30 дней до даты его проведения, если иное не установлено федеральными законами.

В целях обеспечения доступа акционеров Общества к информации о его деятельности Общество осуществляет раскрытие информации в соответствии с требованиями законодательства. Общество публикует в предусмотренных законом случаях информацию в новостных лентах ЗАО «Интерфакс», а также на сайте www.russianseagroup.ru. Помимо этого Общество публикует пресс-релизы с информацией о существенных фактах своей деятельности и, в случае необходимости, информирует акционеров о таких фактах, либо предоставляет иную информацию, посредством электронной связи.

Общество планирует в дальнейшем осуществлять деятельность по повышению уровня корпоративного управления.

14. ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Иная информация отсутствует.