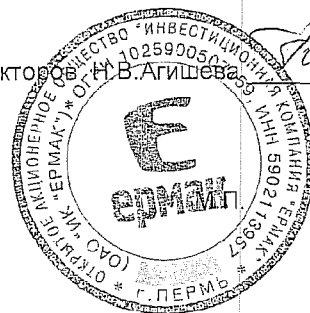


ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН
Совет директоров ОАО "Инвестиционная компания "Ермак"
Протокол № 5/4 от «17» мая 2012 г.

Председатель Совета директоров О.Н. В. Агишева



(подпись)

ГODOVOЙ ОТЧЕТ

за 2011 г.

Открытое акционерное общество
"Инвестиционная компания "Ермак"

Генеральный директор Вагизов Р.Н.

(подпись)

Главный бухгалтер Аксенова В.С.

(подпись)

Общие сведения.

Наименование организации: Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания "Ермак"

Код общества: 30337-D

Сведения о государственной регистрации Общества и наличии у него лицензий.

Дата государственной регистрации Общества: 27.11.1992 г.

Номер свидетельства о государственной регистрации (иного документа, подтверждающего государственную регистрацию Общества): 1060

Орган, осуществивший государственную регистрацию: Администрация г. Перми

Лицензии:

На осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Номер: 059-06641-001000

Дата выдачи: 16.05.2003 г.

Срок действия: Без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг РФ.

На осуществление брокерской деятельности.

Номер: 059-06629-100000

Дата выдачи: 16.05.2003 г.

Срок действия: Без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг РФ.

На осуществление дилерской деятельности.

Номер: 059-06636-010000

Дата выдачи: 16.05.2003 г.

Срок действия: Без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг РФ.

На осуществление депозитарной деятельности.

Номер: 059-06621-000100

Дата выдачи: 16.05.2003 г.

Срок действия: Без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг РФ.

Данные об уставном капитале Общества.

Размер уставного капитала Общества на 01.01.2011 г.: 14 120 127 рублей, поделен на 14 120 127 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

Юридический адрес: Российская федерация. 614990, г. Пермь, Петропавловская, 53.

Почтовый адрес: 614990, г. Пермь, ул. Петропавловская, 53.

Тел.: (342) 212-00-44, 212-00-45 Факс: (342) 212-00-48

Адрес электронной почты: mail@ermak.ru

Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на ценные бумаги Общества.

Регистратор:

Наименование: *Закрытое акционерное общество "Регистратор «Интрако»".*

Место нахождения: 614990, г. Пермь, Ленина, 64.

Тел.: (3422) 233-01-64.

Лицензия: № 10-000-1-00272 выдана: 24.12.2002 г. Федеральной Комиссией по рынку ценных бумаг РФ

1. Положение в отрасли.

Задачей инвестиционного бизнеса является способствование движению капитала в экономике с целью его сохранения и преумножения. Как правило, движение капитала происходит в направлении наиболее эффективных отраслей экономики, что в целом помогает сбалансированному и динамичному развитию всей страны. Деятельность инвестиционных компаний в России можно рассматривать как с точки зрения источников инвестиций (собственные или клиентские средства), направленности на получение доходов от инвестиций или от оказания услуг клиентам, так и с точки зрения используемых инструментов (прямые или портфельные инвестиции).

Инвестиционная компания «Ермак» преимущественно использует собственные источники для инвестиций и управляет собственным портфелем активов. Инвестиционную деятельность осуществляется с целью получения дохода как от прироста стоимости активов Общества, так и за счет получения текущего дохода.

Развитие клиентского бизнеса требует существенных затрат на маркетинг, которые, как показывает практика последних лет, не имеют ожидаемой отдачи в нынешних условиях экономического развития России.

Потенциально успешными в долгосрочной перспективе могут стать только инвестиционные компании и банки, имеющие широкую географию деятельности, предлагающие весь спектр инструментов и услуг для клиентов, а также имеющие относительно свободный доступ к долговому финансированию, в том числе из иностранных источников. Поскольку Общество не обладает достаточными ресурсами для соответствия указанным параметрам, развитие клиентского бизнеса на данный момент приостановлено.

Инструментами, с которыми работают инвестиционные компании в России, являются, прежде всего, ценные бумаги российских эмитентов: государственные и муниципальные облигации, корпоративные ценные бумаги – акции и облигации, векселя и др. К инструментам инвестирования также относятся ценные бумаги инвестиционных фондов (паи и акции), доли в ООО, недвижимость, депозиты в банках.

Инвестиционная компания «Ермак» сегодня полностью использует возможности в выборе инструментов для инвестирования, предоставляемые российским законодательством и сложившейся практикой.

В составе активов компании присутствуют акции акционерных обществ, паи инвестиционных фондов, депозиты, недвижимость.

Приоритетные направления деятельности:

Первоочередной задачей компании является формирование сбалансированной по рискам и доходности структуры активов.

Эффективное управление активами общества с целью прироста их стоимости.

Увеличение доли доходов от управления и реализации инвестиционных проектов в общей массе доходов.

2. Отчет совета директоров Общества о результатах развития Общества.

Основным видом деятельности Общества в 2011 г. являлось инвестирование в диверсифицированный портфель активов.

Доходы Общества в 2011 г. включали следующие основные составляющие:		
Доходы от операций с ценными бумагами		17 688 тыс. руб
Выручка по услугам, оказываемым на рынке ценных бумаг (агентское вознаграждение, брокерские услуги, депозитарные услуги)		1 016 тыс. руб.
Доходы от аренды принадлежащей Обществу недвижимости	(без НДС)	6 127 тыс. руб.
Доходы от участия в других организациях		1 438 тыс. руб.
В результате Обществом за 2011 г. получена чистая прибыль в сумме		
Прибыль на 1 акцию за 2011 г. составила		11 417 тыс. руб. 0 руб. 81 коп.

Чистые активы Общества на 31 декабря 2011 г. составили 558 217 тысяч рублей, что больше его уставного капитала (14 120 тысяч рублей)

В 2011 г. Общество предпринимало меры по выплате акционерам ранее объявленных дивидендов, куда и направляло денежные средства, полученные от текущей деятельности.

Баланс Общества на 31/12/2011 и отчет о прибылях и убытках за 2011 г. приведены далее.

**Бухгалтерский баланс
на 31 Декабря 2011 г.**

		Коды		
		0710001		
		31	12	2011
Форма по ОКУД		24061590		
Дата (число, месяц, год)		24061590		
ИНН		5902113957/590201001		
по ОКПО		24061590		
по ОКВЭД		65.23.20		
по ОКОПФ / ОКФС		47	16	
по ОКЕИ		384		
Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания "Ермак" (ОАО ИК "Ермак")				
Организация "Ермак" (ОАО ИК "Ермак")				
Идентификационный номер налогоплательщика				
Вид экономической деятельности Брокерская, дилерская и депозитарная				
Организационно-правовая форма форма собственности				
Открытое акционерное общество				
Единица измерения: тыс руб				
Местонахождение (адрес) 614990, Пермский край, Пермь г, Петропавловская ул, д. 53				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2011 г.	На 31 Декабря 2010 г.	На 31 Декабря 2009 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
ПЗ	Основные средства	1130	74565	78042	15944
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	-
ПЗ	Финансовые вложения	1150	439274	403284	421562
	Отложенные налоговые активы	1160	18728	21499	21643
	Прочие внеоборотные активы	1170	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	532567	502825	459149
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	2054	3061	5658
	в том числе:				
	Материалы	12101	4	4	4
	Товары отгруженные	12102	2050	3057	-
	Товары	12103	-	-	5654
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
ПЗ	Дебиторская задолженность	1230	31162	28693	27506
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	1418	606	226
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	375	261	343
	Расчеты по налогам и сборам	12303	3	9	691
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	12304	3	33	3
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12305	29363	27784	26243
ПЗ	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	9516	25175	15535
	в том числе:				
	Акции	12401	2913	550	-
	Предоставленные займы	12402	6603	22075	12985
	Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг	12403	-	2550	2550
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	639	9751	1420
	в том числе:				

	Касса организации	12501	351	152	134
	Расчетные счета	12502	155	9524	1286
	Валютные счета	12503	79	75	-
	Прочие специальные счета	12504	54	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	1	52	53
	в том числе:				
	Расходы будущих периодов	12601	1	52	53
	Итого по разделу II	1200	43372	66732	50172
	БАЛАНС	1600	575939	569557	509321

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2011 г.	На 31 Декабря 2010 г.	На 31 Декабря 2009 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	14120	14120	14122
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	(2)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	64049	63758	668
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	129852	129852	129852
	Резервный капитал	1360	3530	3530	3530
	в том числе: Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	13601	3530	3530	3530
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	346666	235827	230699
	Итого по разделу III	1300	558217	447087	378869
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	51	-	8
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	51	-	8
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	7263	-	-
	в том числе: Краткосрочные займы	15101	7250	-	-
	Проценты по краткосрочным займам	15102	13	-	-
ПЗ	Кредиторская задолженность	1520	10056	122470	130444
	в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	291	87	205
	Расчеты по налогам и сборам	15202	610	465	484
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15203	5	-	-
	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	15204	2091	114794	122103
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15205	7059	7124	7652
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	351	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	17671	122470	130444
	БАЛАНС	1700	575939	569557	509321

Руководитель

(подпись)

Вагизов Ринат
Набильевич

(расшифровка подписи)

Главный
бухгалтер

(подпись)

Аксенова Венера
Саббиховна

(расшифровка подписи)

28 Марта 2012 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО ГОДАМ

тыс. руб.

Показатель	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Выручка от реализации	24831	47606	381318	1105312	1284038	2617094	672561
Себестоимость	-12066	-47141	-362595	-664490	-1079150	-2541822	-637585
Коммерческие расходы	-3	-13	-232	-159	-108	-78	-107
Управленческие расходы	-22502	-15311	-13353	-30501	-21641	-22806	-24340
Прибыль от продаж	-9740	-14859	5138	410162	183139	52388	10520
Прочие доходы	52113	29803	312090	35164	115950	403094	457885
Прочие расходы	-30326	-9677	-158542	-185278	-82272	-123291	-31222
Прибыль до налогообложения	14253	5267	2641	260048	216817	332191	437192
Налог на прибыль	-	-	-1765	-114967	-43874	-20107	-5729
Чистая прибыль	11417	5128	876	173005	172943	312084	431463

Чистые активы Общества на 01.01.2012 г. составили 558 217 тысяч рублей.

3. Перспективы развития Общества.

Инвестиционные вложения Общества представляют собой диверсифицированный портфель по форме, ликвидности и отраслевой направленности. Общество считает, что в перспективе все его активы должны приносить доход. При этом каждый вид вложений имеет свои преимущества. Наименее рискованными и прогнозируемыми по срокам получения дохода являются депозиты в банках и займы, предоставленные другим организациям. Наиболее ликвидными и доходными в краткосрочной перспективе могут быть вложения в акции и облигации публичных компаний. Вложения в недвижимость существенно менее ликвидны, но предполагают возможность получения стабильного дохода в виде арендной платы и меньший по сравнению с ценными бумагами риск. Вложения в акции и доли непубличных компаний (инвестиционные проекты) – это долгосрочные вложения с возможностью получения высокого дохода при контролируемом Обществом уровне риска. Вложения в инвестиционные фонды позволяют передать управление частью активов Эмитента профессиональным управляющим и при этом сократить собственные издержки на персонал и операции с ценными бумагами.

На начало 2011 года активы Общества были инвестированы в недвижимость, инвестиционные проекты, паи паевых инвестиционных фондов и акции акционерных инвестиционных фондов. В планах общества на 2012 год эффективное управление существующими инвестиционными проектами и поиск новых объектов для инвестиций.

4. Информация об объеме каждого из использованных обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в натуральном выражении и в денежном выражении

Наименование вида энергетического ресурса	Объем приобретенного за отчетный период энергетического ресурса	Количество денежных средств, направленных на приобретение энергетического ресурса, руб.	Объем использованного в отчетном году энергетического ресурса	Объем использованного в отчетном году энергетического ресурса, в денежном выражении (руб.)
Бензин автомобильный	3 879,56 л	94 986,88	3 889,64 л	95 116,25
Электрическая энергия			165 580 кВт	685 039,41
Тепловая энергия			160 Гкал	183 147,33

5. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.

По итогам 2006 г. дивиденды объявлены в сумме 12 рублей на одну акцию.

По итогам 2007 г. дивиденды объявлены в сумме 25 рублей на одну акцию.

По итогам 2008 г. дивиденды не объявлялись.

По итогам 2009 г. дивиденды не объявлялись.

По итогам 2010 г. дивиденды не объявлялись.

Выплачено в течение 2009 г. акционерам 278 837 тыс. руб. (погашение задолженности за прошлые периоды).

Выплачено в течение 2010 г. акционерам 7 067 тыс. руб. (погашение задолженности за прошлые периоды).

Выплачено в течение 2011 г. акционерам 13 282 тыс. руб. (погашение задолженности за прошлые периоды).

В соответствии с изменениями, внесенными Федеральным законом № 409-ФЗ от 28.12.2010 г. в статью 42 Федерального закона «Об акционерных обществах», не востребовавшие акционерами дивиденды, объявленные по итогам предыдущих лет (по 2007г. включительно), были восстановлены в составе нераспределенной прибыли Общества.

6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью общества.

Под риском при осуществлении деятельности понимается возможность наступления события влекущего за собой потери для инвестора. Основные риски, связанные с деятельностью общества

- экономический – риск возникновения неблагоприятных событий экономического характера;
- ценовой – риск потерь от неблагоприятных изменений цен;
- валютный – риск потерь от неблагоприятных изменений валютных курсов;
- процентный – риск потерь из-за негативных изменений процентных ставок;
- инфляционный – возможность потерь в связи с инфляцией;
- риск ликвидности – возможность возникновения затруднений с продажей или покупкой актива в определенный момент времени;
- кредитный – возможность невыполнения контрагентом обязательств по договору и возникновение в связи с этим потерь у Инвестора (например, неплатежеспособность покупателя, неплатежеспособность эмитента и т.п.);
- правовой (риск законодательных изменений) - возможность потерь от вложений в связи с появлением новых или изменением существующих нормативных актов;
- социально-политический – риск радикального изменения политического и экономического курса, особенно при смене Президента, Парламента, Правительства, риск социальной нестабильности, в том числе забастовок, риск начала военных действий;
- глобальный – риск различных событий мирового масштаба глобализация ставит в зависимость национальный рынок от ситуации на мировых фондовых рынках;
- криминальный – риск, связанный с противоправными действиями, мошенничеством и т.д.;
- операционный – риск, связанный с технической, технологической, кадровой и информационной составляющей;
- техногенный – риск, порожденный хозяйственной деятельностью человека (аварийные ситуации, пожары и т.д.);
- природный – риск, не зависящий от деятельности человека (риски стихийных бедствий).

Ранее, в 2008 году остро проявились экономический риск, риск ликвидности и кредитный риск. Однако, Общество, проводя взвешенную инвестиционную политику, в течение 2009-2010 гг. сумело избежать потерь. В 2011 г. продолжение осторожной инвестиционной политики с распределением рисков между направлениями бизнеса, в условиях отсутствия активного роста экономики страны, обеспечило определенную защиту от сложной ситуации и позволило получить положительный результат.

Риски, связанные с осуществлением инвестиционной деятельности в форме прямых или портфельных инвестиций, которую осуществляет Общество, в первую очередь заключаются в обеспечении прав собственности на объекты инвестиций. Данные объекты инвестиций представлены в виде акций, иных ценных бумаг, долей в ООО и т.д., составляющими инвестиционный портфель Общества. Риски сохранения права собственности в основном связаны с организациями - контрагентами, осуществляющими депозитарную и регистраторскую деятельность. Риски исполнения обязательств при переходе прав собственности на объекты инвестиций в большей степени контролируются самим Обществом. При этом в меньшей степени подвержены риску неисполнения обязательств те сделки с ценными бумагами, которые проходят через организаторов торговли и фондовые биржи.

Общество является владельцем акций Акционерных Инвестиционных фондов (АИФ) ОАО «ИФ «Детство-1» и ОАО «ИФ «Защита».

Активами этих АИФ являются ценные бумаги, котирующиеся и не котирующиеся на Российских биржах.

Для этих активов характерны специфические риски, связанные с рынком ценных бумаг.

Инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, и не подразумевает гарантий как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

Акционеры должны понимать и принимать на себя риск убытков вложения в АИФ, заключающийся в изменении рыночной стоимости ценных бумаг и активов, составляющих активы АИФ.

Стоимость ценных бумаг может как увеличиваться, так и уменьшаться, в зависимости от изменения рыночной стоимости ценных бумаг, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в ценные бумаги. Заявления любых лиц об увеличении или уменьшении в будущем стоимости акций АИФ могут расцениваться не иначе как предположения.

Настоящее описание специфических рисков не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих при инвестировании.

В наиболее общем виде риск связан с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности.

Инвестиционный климат в настоящее время во многом зависит от глобальных настроений на финансовых рынках. Отношение к рискам зависит не только от местных факторов, но и от ситуации в крупнейших экономических зонах мира. В 2011 г. мировая экономика продолжила испытывать проблемы, прежде всего связанные с долговой нагрузкой стран Еврозоны, опасениями за рост экономики Китая, и не самыми убедительными успехами американской экономической администрации. Период нестабильности, когда кратко- и среднесрочные колебания мировых финансовых рынков будут целиком определяться новостными сообщениями, в ближайшее время останется с нами – риски достаточно высоки. Основные ожидания по макроэкономическим факторам следующие:

1. Цены на сырьевые товары. Мы ожидаем сохранения цен на нефть на относительно высоких по историческим меркам уровнях в \$80 – 100 за баррель в ближайшие годы. Подобный «разброс» цен, судя по всему, отражает приемлемые уровни, соответственно, для крупнейших потребителей и производителей нефти. Эпизоды геополитической напряженности в регионах Северной Африки и Ближнего Востока являются фактором, поддерживающим нефтяные котировки и обеспечившим ранее их легкий выход на докризисный уровень. Встречный процесс, возможное желание администраций крупнейших западных стран снизить «нефтяную» нагрузку на экономики за счет цен, несколько меньших текущего уровня.

2. Рост экономики и доходов населения, курс рубля. Темпы роста ВВП РФ будут ниже докризисных, поскольку фактором роста должны стать уже не растущие цены на сырье, а естественные процессы повышения эффективности российских предприятий, роста производительности труда и увеличения сектора услуг. Условием роста реальных доходов населения является неповторение инфляционных ценовых шоков по типу 2010 г., и общий рост ВВП. При более или менее консервативном течении дел в мировой экономике, ожидается, что курс рубля под наблюдением ЦБ РФ будет колебаться в пределах «коридора» бивалютной корзины, двигаясь в зависимости от цен на нефть и потоков капитала (обусловленных глобальным отношением к рискам).

3. Рынок ценных бумаг. Несмотря на явные риски, прогноз по динамике рынка акций сохраняется – цель 1800 пунктов по индексу ММВБ на конец года, что подразумевает потенциал роста рынка акций 19%, и для этого имеются предпосылки. Максимально возможная просадка рынка акций ожидается не более 20% от максимальных значений. На фоне сравнительно низких темпов инфляции мы ожидаем продолжения тенденции снижения процентных ставок и опережающего роста облигаций с дюрацией больше 1 года. Средняя доходность к погашению может снизиться с 8.5% до <8%. Доходность рынка облигаций предположительно составит по итогам 2012 года не менее 9% годовых.

4. Общая инвестиционная привлекательность России. Государством поставлена цель создания в России мирового финансового центра, для чего прилагаются некоторые усилия по созданию условий для притока иностранного капитала, эффективного инвестирования внутренних сбережений, роста долгосрочных финансовых ресурсов в экономике, обеспечения инвесторов необходимой и надежной инфраструктурой. Вместе с тем, политическая напряженность, остро проявившаяся в конце 2011г. существенно снизила инвестиционную привлекательность. Для ее восстановления государству придется изобретать и претворять в жизнь некую «идею», связанную с экономическим ростом и предсказуемыми правилами для участников рынков.

7. Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о ее одобрении.

В отчетном периоде крупных сделок, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, не совершалось.

8. Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о ее одобрении.

В отчетном периоде сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, не совершалось.

9. Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества, включая информацию об изменениях в составе совета директоров (наблюдательного совета) общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета) общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями общества в течение отчетного года;

В составе совета директоров произошли следующие изменения:

Уполномоченный орган, принявший решение - Общее собрание акционеров

Дата и номер решения – Протокол № 1/2011 повторного годового общего собрания акционеров от 29.11.2011 г.

Прекращены полномочия следующих членов Совета директоров:

Агишева Надежда Владимировна
Блинов Егор Александрович
Вагизов Ринат Набильевич
Благиных Константин Юрьевич
Матвеев Алексей Юрьевич
Матвеев Михаил Юрьевич
Пунин Андрей Евгеньевич
Рыжов Михаил Алексеевич
Яковлев Михаил Эдуардович

Лица, избранные в члены Совета директоров:

Агишева Надежда Владимировна
Блинов Егор Александрович
Вагизов Ринат Набильевич
Вьюгов Виталий Юрьевич
Матвеев Алексей Юрьевич
Матвеев Михаил Юрьевич
Пунин Андрей Евгеньевич
Рыжов Михаил Алексеевич
Яковлев Михаил Эдуардович

Сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета) Общества по состоянию на 31.12.2011 года.

Председатель Совета директоров:

Агишева Надежда Владимировна

1968 года рождения. Образование высшее.
Доля в уставном капитале Общества: 27.51%.
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: 27.51%.

Члены совета директоров:

Блинов Егор Александрович

1980 года рождения. Образование высшее. Юрист ООО «Эксперт Эдвайс»
Доля в уставном капитале Общества: 4,99 %.
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: 4,99 %.

Вагизов Ринат Набильевич

1968 года рождения. Образование высшее. Генеральный директор ОАО «ИК «Ермак»
Доля в уставном капитале Общества: *доли не имеет.*
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: *доли не имеет.*

Вьюгов Виталий Юрьевич

1969 года рождения. Образование высшее. Генеральный директор ЗАО «Гостиница «Полёт»
Доля в уставном капитале Общества: *доли не имеет.*
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: *доли не имеет.*

Матвеев Алексей Юрьевич

1972 года рождения. Образование высшее.
Доля в уставном капитале Общества: *доли не имеет.*
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: *доли не имеет.*

Матвеев Михаил Юрьевич

1967 года рождения. Образование высшее. Директор ООО «Флайт».
Доля в уставном капитале Общества: *доли не имеет.*
Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: *доли не имеет.*

Пунин Андрей Евгеньевич

1980 года рождения. Образование высшее. Юрист ООО «Эксперт Эдвайс»

Доля в уставном капитале Общества: *доли не имеет.*

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: *доли не имеет.*

Рыжов Михаил Алексеевич

1966 года рождения. Образование высшее. Заместитель генерального директора по экономике и финансам ОАО «ИК «Ермак».

Доля в уставном капитале Общества: *доли не имеет.*

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: *доли не имеет.*

Яковлев Михаил Эдуардович

1970 года рождения. Образование высшее. Генеральный директор ЗАО «Проектное финансирование». Заместитель генерального директора по безопасности ЗАО «УК «Ермак».

Доля в уставном капитале Общества: *доли не имеет.*

Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: *доли не имеет.*

10. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) общества и членах коллегиального исполнительного органа общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями общества в течение отчетного года;

Единоличный и коллегиальный органы управления Общества и должностные лица управляющего Общества.

Единоличный исполнительный орган Общества в 2011 году:

В период с 01 января по 31 декабря 2011 года Генеральный директор Вагизов Ринат Набильевич

1968 года рождения. Образование высшее. Доля в уставном капитале Общества: *доли не имеет.* Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества: *доли не имеет.*

Коллегиальный исполнительный орган Уставом Общества не предусмотрен.

11. Общий размер вознаграждения (компенсации расходов) всех членов совета директоров, выплаченного в отчетному году:

Вознаграждение (компенсация расходов) членам совета директоров общества в отчетном году не выплачивалось.

12. Сведения о соблюдении обществом Кодекса корпоративного поведения;

Наше Общество стремится соблюдать этические нормы, которые наряду с законодательством, формируют политику корпоративного поведения общества, базирующегося на учете интересов акционеров и руководства общества, что способствует укреплению позиции общества и увеличению прибыли. При формировании собственной политики корпоративного поведения мы намерены следовать «Кодексу корпоративного поведения», рекомендованному Правительством РФ и ФСФР России. Целью применения стандартов «Кодекса корпоративного поведения» является защита всех акционеров, а чем более высокого уровня защиты интересов акционеров удастся достичь, тем на большие инвестиции сможет рассчитывать общество.