

Предварительно утвержден
Советом директоров
ОАО «ТД «КОПЕЙКА»
Протокол № 20 от «28» мая 2007г.
Председатель Совета директоров

_____ Д.И. Коробков

Утвержден
Общим годовым собранием акционеров
ОАО «ТД «КОПЕЙКА»
Протокол № 5 от «05» июля 2007г.
Председатель Общего собрания
акционеров

_____ Д.И. Коробков

ГODOVOЙ ОТЧЕТ ОАО «ТД «КОПЕЙКА» за 2006 год

Президент Открытого акционерного общества
«Торговый Дом «КОПЕЙКА»

Дата “ 25 ” _____ мая _____ 200 7 г.

(подпись) _____
С.Е. Солодов
(И.О. Фамилия)

Главный бухгалтер Открытого акционерного общества
«Торговый Дом «КОПЕЙКА»

Дата “ 25 ” _____ мая _____ 200 7 г.

(подпись) _____
Ю.Р. Михалева
(И.О. Фамилия)

М.П.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Введение.....	3
2. Общая информация об Обществе.....	4
2.1. Положение ГК «КОПЕЙКА» в отрасли.....	5
2.2. Структура ГК «КОПЕЙКА».....	6
2.3. Приоритетные направления деятельности ГК «КОПЕЙКА».....	7
2.4. Состав органов управления Общества.....	8
2.4.1. Общее собрание акционеров Общества.....	9
2.4.2. Совет директоров Общества.....	10
2.4.3. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа (Президента) Общества.....	15
2.4.4. Вознаграждение органов управления Общества.....	16
2.5. Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного поведения.....	17
2.6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества.....	23
3. Итоги деятельности в 2006 году.....	29
3.1. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности.....	29
3.2. Аудиторское заключение по годовой бухгалтерской отчетности Общества за 2006 год.....	30
3.3. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.....	31
3.4. Основные события в деятельности ГК «КОПЕЙКА» в 2006 г.....	32
3.5. Сделки, совершенные Обществом в 2006 году.....	33
3.5.1. Перечень совершенных Обществом в 2006 году крупных сделок.....	33
3.5.2. Перечень совершенных Обществом в 2006 году сделок, в совершении которых имеется заинтересованность	34
4. Перспективы развития Общества.....	36

1. Введение

Открытое акционерное общество «Торговый Дом «КОПЕЙКА» (далее по тексту – ОАО «ТД «КОПЕЙКА», Общество, Компания) – является одним из крупнейших операторов розничной торговли на российском рынке. Первый магазин под брэндом «КОПЕЙКА» был открыт в 1998 году по стандартам таких западных сетей эконом-класса, как Aldi и Lidl, и стал первым российским дискаунтером (магазином низких цен). По состоянию на 01.01.2007 г. торговая сеть «КОПЕЙКА» насчитывала 328 магазинов, из них 309 – собственные, 19 действуют в рамках программы франчайзинга.

Основой сети являются универсамы в формате «дискаунтер» (ассортимент около 2 тыс. наименований, соотношение продовольственных и непродовольственных товаров 90/10, средняя общая площадь 940 кв. м.), их число составляет 319 из 328. В 2006 г они обеспечили 88,5% совокупного оборота.

В сеть «КОПЕЙКА» также входит 9 магазинов формата «супер-дискаунтер» (ассортимент до 8,5 тыс. наименований, доля продовольственных товаров 88%, средняя общая площадь 4 800 кв.м.).

Миссия Компании - стать примером на рынке продовольственной розницы России, предлагая качественные продукты на выгодных условиях в удобных магазинах; способствовать развитию российских регионов через создание новых рабочих мест и соблюдение принципов добросовестного налогоплательщика. Компания развивается на принципах открытости и честного ведения бизнеса, осознает и несет социальную ответственность перед обществом и сотрудниками.

Все универсамы являются магазинами самообслуживания, а технологические операции максимально стандартизированы, что позволяет сокращать издержки, сохраняя высокое качество. Все магазины сети «КОПЕЙКА» оборудованы и оформлены в соответствии со строгими корпоративными стандартами, оснащены современными системами вентиляции и освещения. Интерьер магазинов выполнен в красно-белой цветовой гамме.

Более 90% товаров поставляется в магазины из распределительных центров, расположенных за границами МКАД, что позволяет максимально эффективно использовать площадь магазинов и получать значительные скидки у поставщиков. Кроме того, поставка товаров в магазины осуществляется собственным транспортом Компании, что приводит к снижению транспортных расходов.

С целью повышения эффективности управления Компания реализовала проект по созданию единой корпоративной информационной системы, ядром которой является программный комплекс SAP R/3. Обмен информацией между территориально удаленными подразделениями компании (магазинами, центральным офисом и распределительными центрами) осуществляется по выделенным каналам передачи данных в режиме реального времени.

В июне 2005 года Компании, первой из числа отечественных розничных сетей, агентством Standard & Poors был присвоен кредитный рейтинг: В– по международной шкале и ruBBB по российской шкале, прогноз — «стабильный».

Компания является одним из инициаторов создания Ассоциации компаний розничной торговли (АКОРТ) и участником «Социальной программы российского бизнеса», проводимой Ассоциацией менеджеров.

2. Общая информация об Обществе

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «Торговый Дом «КОПЕЙКА».

на английском языке: Open Joint-Stock Company «Torgoviy Dom «КОПЕЙКА»

Сокращенное фирменное наименование: ОАО «ТД «КОПЕЙКА»

на английском языке: OJSC «TD «КОПЕЙКА»

Место нахождения: 127560, Российская Федерация, г. Москва, ул. Коненкова, дом 5., почтовый адрес: 127287, г. Москва, Петровско-Разумовский проезд, 28;

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1057748983962

дата регистрации: 09 ноября 2005 г.

наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.

ИНН: 7715582470

Коды основных отраслевых направлений деятельности общества согласно ОКВЭД:

51.1, 52.1, 65.23, 65.23.1, 65.23.3, 65.23.5, 74.15, 70.12, 74.12, 74.13

Общество создано на неопределенный срок в результате преобразования Общества с ограниченной ответственностью «Торговый Дом «КОПЕЙКА».

Уставный капитал общества составляет 2 725 146 270 (Два миллиарда семьсот двадцать пять миллионов сто сорок шесть тысяч двести семьдесят) рублей.

Разбивка уставного капитала эмитента на обыкновенные и привилегированные акции:

Обыкновенные акции:

Общая номинальная стоимость: 2 725 146 270 (Два миллиарда семьсот двадцать пять миллионов сто сорок шесть тысяч двести семьдесят) рублей

Доля в уставном капитале: 100%.

Привилегированные акции:

Общая номинальная стоимость: 0 рублей;

Доля в уставном капитале: 0%.

Цель создания общества в соответствии с Уставом – извлечение прибыли посредством осуществления предпринимательской деятельности.

Основной хозяйственной деятельностью эмитента является:

- организация и управление розничными сетями по продаже продовольственных и непродовольственных товаров;
- привлечение инвестиций и финансирования для развития сетевой торговли продовольственными и непродовольственными товарами;
- осуществление инвестиций в дочерние общества.

2.1. Положение ГК «КОПЕЙКА» в отрасли

Под управлением ОАО «ТД «КОПЕЙКА» находятся компании группы «КОПЕЙКА». В данном пункте информация приводится по группе в целом.

На протяжении последних нескольких лет розничная торговля является одной из самых быстрорастущих отраслей экономики в России. Так, оборот российского рынка розничной торговли составил в 2006 г. порядка 306 млрд. долл. Это примерно на 20% больше аналогичного показателя за 2005 г.

Согласно оценкам участников рынка, в ближайшие пять лет темпы роста отрасли сохранятся на высоком уровне – 13-16% в год. Оборот российского рынка розничной торговли в 2009 г. прогнозируется РБК на уровне 458 млрд. долл. (по среднеуспешному сценарию), что более чем в полтора раза превышает современный показатель.

Ожидается, что доля современных форм торговли на рынке розничных продаж будет непрерывно возрастать за счет сокращения доли открытых продовольственных рынков и магазинов советского образца и составит к 2008 году 57,6%. При этом по оценкам группы и данным исследования «АС Nielsen» доля магазинов-дискаунтеров вырастет с 2,3% в 2002 году до 16,9% в 2008 общей розничной торговли продовольственными товарами в ЦФО.

Несмотря на стабильный рост доходов населения в России, в абсолютном выражении средний месячный уровень доходов остается чрезвычайно низким (по прогнозным данным РБК, 10244 руб. на человека в 2006 г.). Даже при прогнозируемых темпах роста доходов населения на уровне 8-10% в год, к 2009 г. средний месячный доход на душу населения достигнет всего лишь 15634 руб.

Согласно экспертным оценкам, доля современных форматов (гипер- и супермаркетов, дискаунтеров) в структуре оборота розничного рынка в 2009 г. составит уже 33%, из них 15% придется на долю дискаунтеров. Магазины в формате Дискаунтер станут одной из основных форм организованной торговли.

Доля продуктов питания в структуре оборота розничной торговли достигла в 2006 г. 46%. Ожидается, что рост реальных располагаемых доходов населения приведет к незначительному сокращению доли продуктов питания в структуре оборота розничной торговли – с текущих 46% до 43% к 2009 г.

Региональная структура рынка розничной торговли в России остается весьма неоднородной. Так, безусловным лидером рынка, чья доля в совокупном обороте достигает 34%, является Центральный федеральный округ. Высокая степень урбанизации (25% всех городов России с численностью населения более 50 тыс. человек), относительно высокий уровень доходов населения (37% от совокупных доходов населения страны) и хорошо развитая инфраструктура региона делают Центральный федеральный округ наиболее привлекательным с точки зрения перспектив развития отрасли розничной торговли.

По данным проведенного исследования потребителей в ноябре-декабре 2006 компанией МАСМИ по 20-ти городам, где представлена «КОПЕЙКА»:

Наиболее часто покупки делаются в магазинах «КОПЕЙКА», «Магнит» и «Пятерочка». В среднем, покупки там производятся 2-3 раза в неделю (в «КОПЕЙКЕ» 3 раза в неделю), в отличие от «Ашана» и «Метро», специфика которых предполагает более редкое посещение (в среднем менее 1 раза в неделю).

Основная аудитория покупателей «КОПЕЙКИ» - женщины (74% от числа респондентов), от 35-54 лет (52%), высшее/незаконченное высшее образование (43%), женаты/замужем (68%), семья из 3-х человек (36%), доходы на семью в месяц – 300-700 долл. (40%). При оценке «КОПЕЙКИ» 35% опрошенных отметили в качестве одного из основных достоинств магазина его удобное расположение, а также ценовую политику сети (низкие цены, скидки, спецпредложения).

Была проведена сегментация потенциальных покупателей по факторам выбора магазинов (Сервис, качество, ассортимент, цены/скидки, ценники, кассы, близость к дому). Выделенные сегменты – целевая аудитория «КОПЕЙКИ» на сегодняшний день.

2.2. Структура ГК «КОПЕЙКА»

Группа компаний «КОПЕЙКА» (далее – ГК «КОПЕЙКА») включает ОАО «ТД «КОПЕЙКА», дочерние предприятия ОАО «ТД «КОПЕЙКА» и иные компании, входящие в группу лиц ОАО «ТД «КОПЕЙКА», связанные с торговлей через сеть «КОПЕЙКА».

В настоящее время операции сети распространяются на 26 регионов России (Центрального и Приволжского федеральных округов), на территории которых проживает 34% населения РФ и формируется 44% оборота розничной торговли продовольственными товарами. Наибольшая часть – 120 из 328 или 37% – магазинов сети расположена в Москве, 58 магазинов действуют в Московской области, 65 – в близлежащих областях, 34 – в Нижегородской области, 25 – в Самарской области, 26 - в остальных регионах Центральной части России.

В 2006 г. Компания перешла к дивизиональному построению системы управления розничным бизнесом. На 31 декабря 2006 года создано 4 дивизиона – Московский, Воронежский Нижегородский и Самарский.

Флагманом является Московский Дивизион. По данным на 31 декабря 2006 года он насчитывает 243 универсама в Москве, Московской, Тверской, Ярославской, Рязанской, Тульской, Калужской, Смоленской, Брянской, Владимирской, Костромской, Орловской, Ивановской областях. Дивизион к началу 2007 года обслуживают 4 распределительных центра, еще 1 центр планируется открыть в течение года.

Нижегородский Дивизион создан в марте 2006 года путем создания ООО «КОПЕЙКА-ПОВОЛЖЬЕ» на базе активов Группы компаний «Национальный Торговый Альянс» и на данный момент обслуживает 41 магазин. Операционная деятельность Дивизиона распространяется на Нижегородскую, Ивановскую, Костромскую области, Чувашию, Марий-Эл. Дивизион обслуживает распределительный центр «Федосеенко» расположенный в Нижнем Новгороде.

Самарский Дивизион начал работу после приобретения ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 100% долей в ООО «ТФ «Самара-Продукт», 04 апреля 2006г. На 01 января 2007 года это - 26 универсамов, 19 из которых работают в Самаре и 7 – в близлежащих городах. В начале осени 2006 года уже реализован проект по вводу в эксплуатацию распределительного центра «Самара». В перспективе планируется открывать магазины не только в Самарской, но также в Ульяновской, Саратовской, Пензенской и Оренбургской областях.

Воронежский Дивизион развивает свою деятельность с середины 2006 г., когда были открыты первые собственные магазины в Воронежской области. По данным на декабрь 2006 г. в Воронежском Дивизионе работает 18 универсамов в Воронежской, Тульской, Курской, Белгородской, Липецкой, Орловской, Тамбовской областях. Дивизион обслуживает временный распределительный центр «Воронеж», открытие постоянного распределительного центра планируется в 2007 г.

Большая часть – 120 из 243 – магазинов Московского Дивизиона сосредоточена на сегодняшний день в Москве, 58 магазина действуют в Московской области, 12 – в Рязанской области, 10 – в Ярославской области, по 8 – в Тульской и Калужской областях, еще 27 – в остальных областях центральной части России.

2.3. Приоритетные направления деятельности ГК «КОПЕЙКА»

План дальнейшего развития ГК «КОПЕЙКА» предполагает активную региональную экспансию. Существующая система логистики ГК «КОПЕЙКА» обеспечивает возможность надежного снабжения торговой сети в радиусе до 300 км от действующих распределительных центров. На этом принципе основывается программа регионального развития ГК «КОПЕЙКА»: так, в «первый круг» входят населенные пункты, расположенные на расстоянии до 300 км Москвы (Владимир, Калуга, Рязань, Тверь, Тула, Ярославль), – торговые точки в таких городах возможно обслуживать посредством уже существующих центров дистрибуции. Через некоторое время, когда торговая сеть в регионе набирает необходимую мощность, в нем организуется уже свой распределительный центр дистрибуции и по аналогичной схеме начинается освоение новых территорий. По оценкам Компании, выход каждого дивизиона на полную мощность будет занимать 3-4 года. В настоящее время до 90% новых торговых объектов ГК «КОПЕЙКА» приходится на регионы.

Одним из стратегических направлений развития Компании стало создание и продвижение программы Private Label, позволяющей независимо от рыночной ситуации сохранять высокую рентабельность бизнеса. На настоящий момент Компании принадлежат торговые марки «Liberhaus» (товары для дома), «Ромашкино» (молочные продукты), «Hanse» (одежда), «It's Fun» (товары для отдыха), «Axil» (бытовая химия), «25% бесплатно», «Призма» (соки), «Рестория» (замороженные полуфабрикаты), «Номинал» (товары из разных товарных категорий по низким ценам), «Домашняя» (водка), «Haselhoff» (пиво). Доля собственных брендов в общей структуре продаж составила за 2006 г. 14%, а доля в валовой прибыли – 17%. В дальнейшем планируется рост данного показателя.

Программа франчайзинга. По состоянию на январь 2007 г. в рамках программы франчайзинга действует 19 магазинов. В планах на 2007 год – заключение 30 договоров франчайзинга Московским Дивизионом, 10 договоров Самарским Дивизионом, 8 договоров Нижегородским Дивизионом и 2-х Воронежским Дивизионом. Программа франчайзинга «КОПЕЙКИ» предполагает плотное сотрудничество между Компанией и приобретателем франшизы. Так, при покупке франшизы контрагент «КОПЕЙКИ» получает:

- продуктовый ряд и ценовую политику, аналогичные представленным в собственных магазинах сети;
- право на использование товарного знака «КОПЕЙКА»;
- набор стандартов и технологий, применяемых в собственных магазинах;
- доступ к единым информационным ресурсам;
- консультационные услуги;
- программу обучения персонала;
- маркетинговую поддержку.

Компания самостоятельно и за свой счет доставляет товар франчайзи, который получает процент от выручки универсама. Основной принцип, на который ориентируется франчайзинговая программа Компании: покупатель не должен заметить разницы между собственным магазином сети и франчайзинговым магазином. Во всех магазинах под брендом «КОПЕЙКА» действуют единые стандарты оформления, ценообразования и организации торговли. Сотрудничество Компании с приобретателем франшизы осуществляется на основе заключаемого агентского договора. В соответствии с условиями договора, оборот магазина, действующего в рамках программы франчайзинга, включается в совокупный оборот Компании. Доход приобретателя франшизы определяется как фиксированное комиссионное вознаграждение (% от объема продаж).

2.4. Состав органов управления Общества

Структура органов управления в соответствии с Уставом Общества:

- Общее собрание акционеров Общества;
- Совет директоров Общества;
- Единоличный исполнительный орган (Президент) Общества.

2.4.1. Общее собрание акционеров Общества.

В реестре акционеров Общества на 31.12.06 г. зарегистрированы следующие лица:

1. Полное фирменное наименование: **Закрытое акционерное общество «Депозитарная компания УралСиб»** (номинальный держатель).
Доля участия лица (номинального держателя) в уставном капитале эмитента: 50% (1 362 573 135 шт. обыкновенных акций эмитента).
2. Полное фирменное наименование: **«Аргайл Оверсиз Холдингс Лимитед» (Argyle Overseas Holdings Limited)**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 30% (817 543 881 шт. обыкновенных акций эмитента).
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 30% (817 543 881 шт. обыкновенных акций эмитента).
3. Полное фирменное наименование: **«Мусаши Интернешнл Лимитед» (Musashi International Limited)**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 10% (272 514 627 шт. обыкновенных акций эмитента).
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 10% (272 514 627 шт. обыкновенных акций эмитента).
4. Полное фирменное наименование: **«Портач Оверсиз Холдингс Лимитед» (Portach Overseas Holdings Limited)**
Доля участия лица в уставном капитале эмитента: 10% (272 514 627 шт. обыкновенных акций эмитента).
Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций эмитента: 10% (272 514 627 шт. обыкновенных акций эмитента).

2.4.2. Совет директоров Общества

Общее руководство деятельностью Общества в отчетном периоде осуществляло два состава Совета директоров.

С 1 января по 26 мая 2006 года в состав Совета директоров входили:

- Бешапошников Александр Олегович,
- Коробков Денис Игоревич,
- Ломакин Сергей Александрович,
- Попадьян Юрий Николаевич,
- Самонов Александр Васильевич,
- Солодов Сергей Евгеньевич,
- Хачатрян Артем Каренович.

26 мая 2006 года на годовом общем собрании акционеров был избран новый состав Совета директоров:

- Бешапошников Александр Олегович,
- Коробков Денис Игоревич,
- Ломакин Сергей Александрович,
- Попадьян Юрий Николаевич,
- Самонов Александр Васильевич,
- Солодов Сергей Евгеньевич,
- Эндрю Вуд.

Сведения о лицах, входящих в состав Совета директоров по состоянию на 31.12.06 г.:

Самонов Александр Васильевич

Год рождения: **1961.**

Сведения об образовании: **высшее.**

Должность в акционерном обществе: **Член Совета директоров, Президент.**

Должности в других организациях за отчетный период:

Наименование организации	Место нахождения организации	Занимаемая должность
Открытое акционерное общество «БАНК УРАЛСИБ»	119048, Россия, г. Москва, ул. Ефремова, д.8	Член Наблюдательного совета
Общество с ограниченной ответственностью «КОПЕЙКА-НИЖНИЙ НОВГОРОД»	156026, РФ, Нижегородская область, г. Нижний Новгород, ул. Нартова, д.6	Генеральный директор
Общество с ограниченной ответственностью «КОПЕЙКА-Финанс»	127287, РФ, г.Москва, Петровско-Разумовский проезд, д.28	Генеральный директор
Общество с ограниченной ответственностью «Эрвайн Кэпитал Партнерс»	127287, РФ, г.Москва, Петровско-Разумовский проезд, д.28	Генеральный директор

Доля участия в уставном капитале общества: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: **доли не имеет.**

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: **доли не имеет.**

Ломакин Сергей Александрович

Год рождения: **1973.**

Сведения об образовании: **высшее.**

Должность в акционерном обществе: **Член Совета директоров, Директор Управления маркетинга.**

Должности в других организациях за отчетный период:

Наименование организации	Место нахождения организации	Занимаемая должность
Общество с ограниченной ответственностью «КОПЕЙКА-МОСКВА»	127560, Российская Федерация, г. Москва, ул. Коненкова, д. 5	Генеральный директор
Общество с ограниченной ответственностью «КОПЕЙКА-М.О.»	140000, Российская Федерация, Московская область, г. Люберцы, ул. Красная, д. 1	Генеральный директор
Общество с ограниченной ответственностью «КОПЕЙКА-КАЛУГА»	248001, Российская Федерация, Калужская область, г. Калуга, ул. Московская, д. 104	Генеральный директор
Общество с ограниченной ответственностью «КОПЕЙКА-РЯЗАНЬ»	390027, Российская Федерация, Рязанская область, г. Рязань, Касимовское шоссе, д. 27	Генеральный директор
Общество с ограниченной ответственностью «КОПЕЙКА-ТУЛА»	300041, Российская Федерация, Тульская область, г. Тула, ул. Гоголевская, д. 69	Генеральный директор
Общество с ограниченной ответственностью «КОПЕЙКА-ТВЕРЬ»	170003, РФ, Тверская область, г. Тверь, ул. Веселова, д.25	Генеральный директор
Общество с ограниченной ответственностью «КОПЕЙКА-ЯРОСЛАВЛЬ»	150054, РФ, Ярославская область, г. Ярославль, пр-т Ленина, д.36	Генеральный директор

Доля участия в уставном капитале общества: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: *доли не имеет.*

Эндрю Вуд

Год рождения: **1942;**

Сведения об образовании: *высшее.*

Должность в акционерном обществе: **Член Совета директоров.**

Должности в других организациях: *отсутствуют.*

Доля участия в уставном капитале общества: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: *доли не имеет.*

Попадьин Юрий Николаевич

Год рождения: **1963;**

Сведения об образовании: *высшее.*

Должность в акционерном обществе: **Член Совета директоров.**

Должности в других организациях за отчетный период:

Наименование организации	Место нахождения организации	Занимаемая должность
Открытое акционерное общество «БАНК УРАЛСИБ»	119048, Россия, г. Москва, ул. Ефремова, д.8	Директор дирекции по управлению проектом «Ритейл»

Доля участия в уставном капитале общества: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: *доли не имеет.*

Солодов Сергей Евгеньевич

Год рождения: **1970;**

Сведения об образовании: *высшее.*

Должности в акционерном обществе: **Председатель Совета директоров.**

Должности в других организациях за отчетный период:

Наименование организации	Место нахождения организации	Занимаемая должность
Закрытое акционерное общество «Страховая группа «УралСиб»	117393, г. Москва, ул. Профсоюзная, д.56	Председатель Совета директоров
Открытое акционерное общество «Русская земля»	394000, г. Воронеж, ул. Ф. Энгельса, д.18	Председатель Совета директоров
Открытое акционерное общество «БАНК УРАЛСИБ»	119048, Россия, г. Москва, ул. Ефремова, д.8	Член Наблюдательного Совета
Закрытое акционерное общество «Деловой центр УралСиб»	119048, Россия, г. Москва, ул. Ефремова, д.8	Член Совета директоров
Открытое акционерное общество «Медицинская Страховая Компания «УралСиб»	142080, г. Климовск Московской обл., ул. Симферопольская, д.41	Член Совета директоров
Закрытое акционерное общество «Телеком-Девелопмент»	Россия, г. Москва, Б. Татарская, д.35	Член Совета директоров
Открытое акционерное общество «ЗНАК»	107078, г. Москва, Орликов пер., д.6	Член Совета директоров
Общество с ограниченной ответственностью «Жилстройинвест»	452953, Республика Башкортостан, г. Агидель, ул. Первых строителей, д.14	Член Совета директоров
Общество с ограниченной ответственностью «Финансовая корпорация УралСиб»	119048, Россия, г. Москва, ул. Ефремова, д.8	Член Совета директоров
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая инвестиционная компания УралСиб»	107045, Россия, г. Москва, Последний пер., д.5, стр.1	Генеральный директор

Доля участия в уставном капитале общества: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: *доли не имеет.*

Коробков Денис Игоревич

Год рождения: **1967;**

Сведения об образовании: *высшее.*

Должность в акционерном обществе: **Член Совета директоров.**

Должности в других организациях за отчетный период:

Наименование организации	Место нахождения организации	Занимаемая должность
<i>Закрытое акционерное общество «Национальная Факторинговая Компания»</i>	<i>Россия, г. Москва, ул. Профсоюзная, д.56</i>	<i>Председатель Совета директоров</i>
<i>Закрытое акционерное общество «Телеком-Девелопмент»</i>	<i>Россия, г. Москва, Б. Татарская, д.35</i>	<i>Член Совета директоров</i>
<i>Закрытое акционерное общество «Кардцентр»</i>	<i>Россия, г. Москва, ул. Новый Арбат, д.21</i>	<i>Член Совета директоров</i>
<i>Общество с ограниченной ответственностью «Спорт-Сити»</i>	<i>Россия, г. Уфа, ул. Революционная, д.41/1</i>	<i>Член Совета директоров</i>
<i>Закрытое акционерное общество «Сетевая сюрвеерская компания УралСиб»</i>	<i>119048, Россия, г. Москва, ул. Ефремова, д.8</i>	<i>Член Совета директоров</i>
<i>Открытое акционерное общество «Регистратор НИКойл»</i>	<i>125124, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д.28</i>	<i>Член Совета директоров</i>
<i>Закрытое акционерное общество «Управляющая компания УралСиб»</i>	<i>119048, Россия, г. Москва, ул. Ефремова, д.8</i>	<i>Член Совета директоров</i>
<i>Закрытое акционерное общество «Страховая компания правоохранительных органов – УралСиб»</i>	<i>107031, г. Москва, ул. Петровка, д.23, стр.6,7</i>	<i>Член Совета директоров</i>
<i>Акционерный коммерческий банк «Открытое акционерное общество ТЮМЕНЬПРОФБАНК»</i>	<i>Россия, г. Тюмень, ул. Челюскинцев, д.59</i>	<i>Член Совета директоров</i>
<i>Открытое акционерное общество Акционерный коммерческий банк «Стройвестбанк»</i>	<i>Россия, г. Калининград, ул. Генделя, д.3</i>	<i>Член Совета директоров</i>
<i>Открытое акционерное общество «Евразиазиатский банк экономического Развития»</i>	<i>Россия, г. Ижевск, ул. Красноармейская, д.182 а</i>	<i>Член Совета директоров</i>
<i>Открытое акционерное общество «Башкирский Промышленный Банк»</i>	<i>450099, Республика Башкортостан, г.Уфа, ул. Жукова, д.11</i>	<i>Член Совета директоров</i>
<i>Общество с ограниченной ответственностью «Спорт-Венчер Москва»</i>	<i>Россия, г. Москва, Краснопресненская наб., д.14, стр.1</i>	<i>Член Совета директоров</i>
<i>Закрытое акционерное общество «Деловой центр УралСиб»</i>	<i>119048, Россия, г. Москва, ул. Ефремова, д.8</i>	<i>Член Совета директоров</i>
<i>Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания УРАЛСИБ»</i>	<i>119048, Россия, г. Москва, ул. Ефремова, д.8</i>	<i>Член Совета директоров</i>

Доля участия в уставном капитале общества: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут

быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: *доли не имеет.*

Бешапошников Александр Олегович

Год рождения: **1975**;

Сведения об образовании: **высшее.**

Должность в акционерном обществе: **Член Совета директоров.**

Должности в других организациях за отчетный период:

Наименование организации	Место нахождения организации	Занимаемая должность
Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания УралСиб Уфа»	452920, Россия, Республика Башкортостан, г. Агидель, ул. Монтажников, д.1	Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале общества: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций общества, принадлежащих данному лицу: *доли не имеет.*

Доля обыкновенных акций общества, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции общества: *доли не имеет.*

2.4.3. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа (Президента) Общества

В отчетном периоде полномочия Президента исполнял *Самонов Александр Васильевич*.

Год рождения: *1961*.

Сведения об образовании: *высшее*.

Должность в акционерном обществе – эмитенте: *Член Совета директоров, Президент*.

Должности в других организациях за отчетный период:

Наименование организации	Место нахождения организации	Занимаемая должность
<i>Открытое акционерное общество «БАНК УРАЛСИБ»</i>	<i>119048, Россия, г. Москва, ул. Ефремова, д.8</i>	<i>Член Наблюдательного совета</i>
<i>Общество с ограниченной ответственностью «КОПЕЙКА-НИЖНИЙ НОВГОРОД»</i>	<i>156026, РФ, Нижегородская область, г. Нижний Новгород, ул. Нартова, д.6</i>	<i>Генеральный директор</i>
<i>Общество с ограниченной ответственностью «КОПЕЙКА-Финанс»</i>	<i>127287, РФ, г.Москва, Петровско-Разумовский проезд, д.28</i>	<i>Генеральный директор</i>
<i>Общество с ограниченной ответственностью «Эрвайн Кэпитал Партнерс»</i>	<i>127287, РФ, г.Москва, Петровско-Разумовский проезд, д.28</i>	<i>Генеральный директор</i>

Доля участия в уставном капитале эмитента: *доли не имеет*.

Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному лицу: *доли не имеет*.

Доля обыкновенных акций эмитента, в которые могут быть конвертированы принадлежащие указанному лицу ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, в процентах от общего количества размещенных обыкновенных акций и количества обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции эмитента: *доли не имеет*.

2.4.4. Вознаграждение органов управления Общества

Вознаграждение (включая компенсацию расходов), выплаченное членам Совета директоров и единоличному органу управления (Президенту) Общества за период с 01.01.2006 г. по 31.12.2006 г., составило 22,725,912.42 руб.

2.5.Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного поведения

Состав и форма представления в годовом отчете акционерного общества сведений о соблюдении Кодекса корпоративного поведения

№	Положение Кодекса корпоративного поведения	Соблюдается или не соблюдается	Примечание
Общее собрание акционеров			
1	Извещение акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок	соблюдается	п.18.1 ст.18 Устава, п.3.1 ст.3 Положения об общем собрании акционеров
2	Наличие у акционеров возможности знакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении общего собрания акционеров и до закрытия очного общего собрания акционеров, а в случае заочного общего собрания акционеров – до даты окончания приема бюллетеней для голосования	соблюдается	п.23.3 ст.23 Устава, п.4.4. ст.4 Положения об общем собрании акционеров
3	Наличие у акционеров возможности знакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи, в том числе посредством сети Интернет	соблюдается	п.3.3 ст.3 Положения об Общем собрании акционеров
4	Наличие у акционера возможности внести вопрос в повестку дня общего собрания акционеров или потребовать созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, если учет его прав на акции осуществляется в системе ведения реестра акционеров, а в случае, если его права на акции учитываются на счете депо, – достаточность выписки со счета депо для осуществления вышеуказанных прав	соблюдается	п.19.2 Устава, п.2.10, 2.11, 2.12, 2.13 Положения об Общем собрании акционеров
5	Наличие во внутренних документах акционерного общества процедуры регистрации участников общего собрания акционеров	соблюдается	ст.7 Положения об общем собрании акционеров
Совет директоров			
6	Наличие в уставе акционерного общества полномочия совета директоров по ежегодному утверждению финансово-хозяйственного плана акционерного общества	соблюдается	п.п.1 п.27.2 ст. 27 Устава
7	Наличие в уставе акционерного общества права совета директоров утверждать условия договоров с генеральным директором и членами правления	соблюдается	п.32.2 ст. 32 Устава
8	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против	соблюдается	п.2.7 ст.2 Положения о Совете директоров

	государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг		
9	Отсутствие в составе совета директоров акционерного общества лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	соблюдается	
10	Наличие в уставе акционерного общества требования об избрании совета директоров кумулятивным голосованием	соблюдается	п.29.5 ст.29 Устава
11	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами акционерного общества, а в случае возникновения такого конфликта – обязанности раскрывать совету директоров информацию об этом конфликте	соблюдается	ст.8 Положения о Совете директоров
12	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности членов совета директоров письменно уведомлять совет директоров о намерении совершить сделки с ценными бумагами акционерного общества, членами совета директоров которого они являются, или его дочерних (зависимых) обществ, а также раскрывать информацию о совершенных ими сделках с такими ценными бумагами	соблюдается	п. 8.5, 8.6, 8.7 Положения о Совете директоров
13	Наличие во внутренних документах акционерного общества порядка проведения заседаний совета директоров	соблюдается	ст.4 Положения о Совете директоров
14	Наличие во внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения советом директоров сделок акционерного общества на сумму 10 и более процентов стоимости активов общества, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности	соблюдается	пп.18, п.27.2 ст.27 Устава
15	Наличие во внутренних документах акционерного общества права членов совета директоров на получение от исполнительных органов и руководителей основных структурных подразделений акционерного общества информации, необходимой для осуществления своих функций, а также ответственности за непредоставление такой информации	соблюдается	п.8.1 ст.8 Положения о Совете директоров
16	Наличие комитета совета директоров (комитета по аудиту), который рекомендует совету директоров аудитора акционерного общества и взаимодействует с ним и ревизионной комиссией акционерного общества	соблюдается	ст.7 Положения о Совете директоров

17	Наличие в составе комитета по аудиту только независимых и неисполнительных директоров	соблюдается	ст.3 Положения о Комитете по аудиту Совета директоров
18	Осуществление руководства комитетом по аудиту независимым директором	соблюдается	п.3.2 ст.3 Положения о Комитете по аудиту Совета директоров
19	Наличие во внутренних документах акционерного общества права доступа всех членов комитета по аудиту к любым документам и информации акционерного общества при условии неразглашения ими конфиденциальной информации	соблюдается	п.3.7 ст.3 Положения о Комитете по аудиту Совета директоров
20	Создание комитета совета директоров (комитета по кадрам и вознаграждениям), функцией которого является определение критериев подбора кандидатов в члены совета директоров и выработка политики акционерного общества в области вознаграждения	соблюдается	ст.1 Положения о Комитете по кадрам и вознаграждениям Совета директоров
21	Осуществление руководства комитетом по кадрам и вознаграждениям независимым директором	соблюдается	пп. 3.2. ст.3 Положения о Комитете по кадрам и вознаграждениям Совета директоров
22	Отсутствие в составе комитета по кадрам и вознаграждениям должностных лиц акционерного общества	соблюдается	пп. 3.3 ст.3 Положения о Комитете по кадрам и вознаграждениям Совета директоров
23	Наличие утвержденных советом директоров внутренних документов акционерного общества, предусматривающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров	соблюдается	Положение о комитете по кадрам и вознаграждениям Совета директоров, Положение о Комитете по аудиту Совета директоров
Исполнительные органы			
24	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества положения о необходимости одобрения правлением сделок с недвижимостью, получения акционерным обществом кредитов, если указанные сделки не относятся к крупным сделкам и их совершение не относится к обычной хозяйственной деятельности акционерного общества	соблюдается	ст.27 Устава одобрение перечисленных сделок относит к компетенции Совета директоров
25	Отсутствие в составе исполнительных органов лиц, являющихся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	соблюдается	

26	Отсутствие в составе исполнительных органов акционерного общества лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг. Если функции единоличного исполнительного органа выполняются управляющей организацией или управляющим – соответствие генерального директора и членов правления управляющей организации либо управляющего требованиям, предъявляемым к генеральному директору и членам правления акционерного общества	соблюдается	п.2.2 ст.2 Положения о единоличном исполнительном органе (Президенте)
27	Представление исполнительными органами акционерного общества ежемесячных отчетов о своей работе совету директоров	соблюдается	п.32.3 Устава, п.4.9. ст.4 Положения о Президенте
28	Установление в договорах, заключаемых акционерным обществом с генеральным директором (управляющей организацией, управляющим) и членами правления, ответственности за нарушение положений об использовании конфиденциальной и служебной информации	соблюдается	
Существенные корпоративные действия			
29	Наличие в уставе или внутренних документах акционерного общества требования об одобрении крупной сделки до ее совершения	соблюдается	ст.38 Устава
30	Обязательное привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки	соблюдается	п.37.2 Устава
31	Наличие в уставе акционерного общества требования об обязательном привлечении независимого оценщика для оценки текущей рыночной стоимости акций и возможных изменений их рыночной стоимости в результате поглощения	соблюдается	п.10.5 ст.10 Устава
Раскрытие информации			
32	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа, определяющего правила и подходы акционерного общества к раскрытию информации (Положения об информационной политике)	соблюдается	
33	Наличие во внутренних документах акционерного общества перечня информации, документов и материалов, которые должны предоставляться акционерам для решения вопросов, выносимых на общее собрание акционеров	соблюдается	п.3.4 ст.3 Положения об Общем собрании акционеров

34	Наличие у акционерного общества веб-сайта в сети Интернет и регулярное раскрытие информации об акционерном обществе на этом веб-сайте	соблюдается	www.koreyka.ru
35	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации о сделках акционерного общества с лицами, относящимися в соответствии с уставом к высшим должностным лицам акционерного общества, а также о сделках акционерного общества с организациями, в которых высшим должностным лицам акционерного общества прямо или косвенно принадлежит 20 и более процентов уставного капитала акционерного общества или на которые такие лица могут иным образом оказать существенное влияние	соблюдается	Общество раскрывает информацию в соответствии с действующим законодательством
36	Наличие во внутренних документах акционерного общества требования о раскрытии информации обо всех сделках, которые могут оказать влияние на рыночную стоимость акций акционерного общества	соблюдается	Общество раскрывает информацию в соответствии с действующим законодательством
37	Наличие утвержденного советом директоров внутреннего документа по использованию существенной информации о деятельности акционерного общества, акциях и других ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость акций и других ценных бумаг акционерного общества	соблюдается	Положение по использованию информации о деятельности общества, о ценных бумагах общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость ценных бумаг общества
Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью			
38	Наличие утвержденных советом директоров процедур внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества	Соблюдается	Положение о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью
39	Наличие специального подразделения акционерного общества, обеспечивающего соблюдение процедур внутреннего контроля (контрольно-ревизионной службы)	Соблюдается	ст.35 Устава, Положение о Ревизионной комиссии
40	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области	Соблюдается	п.2.9. ст.2 Положения о Ревизионной комиссии

	финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг		
41	Отсутствие в составе контрольно-ревизионной службы лиц, входящих в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лиц, являющихся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с акционерным обществом	Соблюдается	п.35.3 ст.35 Устава,
42	Наличие во внутренних документах акционерного общества срока представления в контрольно-ревизионную службу документов и материалов для оценки проведенной финансово-хозяйственной операции, а также ответственности должностных лиц и работников акционерного общества за их непредставление в указанный срок	Соблюдается	п.5.1. ст.5 Положения о Ревизионной комиссии.
43	Наличие во внутренних документах акционерного общества обязанности контрольно-ревизионной службы сообщать о выявленных нарушениях комитету по аудиту, а в случае его отсутствия – совету директоров акционерного общества	Соблюдается	п.5.2. ст.5 Положения о Ревизионной комиссии
44	Осуществление комитетом по аудиту оценки аудиторского заключения до представления его акционерам на общем собрании акционеров	соблюдается	пп.2.1.1 п.2.1 ст.2 Положения о комитете по аудиту

2.6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

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.

Отраслевые риски

Развитие отрасли розничной торговли, в которой осуществляет свою деятельность группа компаний «КОПЕЙКА», во многом зависит от факторов макроэкономического характера, поскольку спрос на потребительские товары определяется величиной располагаемых доходов населения.

В среднесрочной перспективе российская экономика имеет хорошие шансы на поддержание темпов экономического роста. По оценкам МЭРТ, среднегодовой темп роста ВВП до 2008 года составит порядка 5,5% в реальном выражении и 8,7% в номинальном выражении в долларах США. ВВП на душу населения должен увеличиться с уровня 2900 долларов США и к 2008 году составить 4400 долларов США. Однако при наступлении экономической нестабильности снижение реальных располагаемых доходов населения может привести к ухудшению динамики роста и рентабельности отрасли, что может отразиться и на способности исполнителем своих обязательств по ценным бумагам.

Московский рынок розничной торговли является наиболее конкурентным региональным рынком в России и представлен практически всеми крупными российскими торговыми игроками, а также рядом западных компаний. В настоящее время сеть универсамов «КОПЕЙКА» работает в Москве, Московской, Нижегородской, Самарской, Тверской, Тульской, Калужской, Рязанской, Владимирской, Воронежской, Ярославской, Смоленской, Брянской областях.

Компании группы «КОПЕЙКА» конкурируют со значительным количеством российских и зарубежных торговых сетей. Поэтому возможный приход на российский рынок дополнительных крупных западных торговых операторов может еще более обострить конкурентную борьбу и снизить эффективность деятельности группы «КОПЕЙКА».

Также обострить конкуренцию могут и другие российские компании, осуществляющие свою деятельность в качестве дискаунтных торговых сетей.

Для снижения воздействия отраслевых и других рисков, группа «КОПЕЙКА» планирует активно развивать свою торговую сеть в Москве и окружающих регионах.

Вследствие резкого ухудшения макроэкономической ситуации и усиления конкуренции, может сложиться ситуация, при которой «КОПЕЙКА» будет вынуждена снизить цены, чтобы сохранить планируемый рост товарооборота и долю рынка, что может привести к снижению рентабельности.

Ухудшение макроэкономической ситуации и падение покупательной способности населения также приведет к снижению закупочных цен и цен реализации. В случае, если закупочные цены будут снижаться медленнее, чем цены реализации, рентабельность деятельности «КОПЕЙКИ» может снизиться. Однако следует отметить, что «КОПЕЙКА» входит в число торговых операторов, обладающих наивысшей покупательной способностью у поставщиков.

Группа компаний «КОПЕЙКА» не осуществляет и не планирует осуществлять свою деятельность на внешнем рынке.

Страновые и региональные риски

Группа компаний «КОПЕЙКА» осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Таким образом, предприятия группы «КОПЕЙКА» подвержены всем рискам, присущим России в целом.

1) Экономическая нестабильность в России может оказать неблагоприятное воздействие на потребительский спрос, что существенным и неблагоприятным образом может повлиять на бизнес предприятий группы «КОПЕЙКА».

Нельзя гарантировать, что недавние тенденции российской экономики, включая повышение валового внутреннего продукта, относительную стабильность рубля и снижение темпов инфляции сохранятся в будущем. Кроме того, недавние колебания мировых цен на нефть и газ, укрепление рубля в реальном выражении по отношению к доллару США, а также последствия ослабления денежно-кредитной политики или иные факторы могут в будущем оказать неблагоприятное воздействие на российскую экономику и бизнес предприятий группы «КОПЕЙКА».

2) Физическая инфраструктура России находится в крайне неудовлетворительном состоянии, что может привести к перебоям в нормальной финансово-хозяйственной деятельности. Особенно пострадали железные и автомобильные дороги, выработка и передача электроэнергии, системы связи, а также фонд зданий и сооружений.

Ухудшение состояния физической инфраструктуры в России наносит вред народному хозяйству, нарушает транспортировку товаров и грузов, увеличивает издержки ведения бизнеса в России и может привести к перебоям в финансово-хозяйственной деятельности, тем самым, оказывая существенное неблагоприятное воздействие на бизнес предприятий группы «КОПЕЙКА».

3) Колебания мировой экономики могут оказать отрицательное воздействие на экономику России, ограничивая доступ предприятий группы «КОПЕЙКА» к капиталу и отрицательно влияя на покупательную способность потребителей предприятий группы «КОПЕЙКА».

Экономика России не защищена от рыночных спадов и замедления экономического развития в других странах мира. Как уже случалось в прошлом, финансовые проблемы или обостренное восприятие рисков инвестирования в страны с развивающейся экономикой могут снизить объем иностранных инвестиции в Россию 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 предприятий группы «КОПЕЙКА» к капиталу и оказать неблагоприятное воздействие на покупательную способность потребителей предприятий группы «КОПЕЙКА».

4) Незрелость российской юридической системы и российского законодательства создает неопределенную среду для инвестиций и хозяйственной деятельности.

Россия все еще разрабатывает юридическую систему, требуемую для рыночной экономики. Ряд ключевых законов вступил в силу только в недавнее время. Суть прежнего российского законодательства, недостаточный консенсус относительно объема, содержания и сроков экономической и политической реформы, быстрое развитие российской юридической системы, не всегда совпадавшее с развитием рынка, поставили под вопрос выполнимость и конституционность законов и выразились в их двусмысленности, несогласованности и непоследовательности. В дополнение к этому, российское законодательство часто предполагает выполнение требований, которые еще не были обнародованы, оставляя существенные пробелы в регулирующей инфраструктуре.

В настоящее время в Российской Федерации отсутствует ограничение на право владения розничными компаниями для нерезидентов. Несмотря на это, нет никаких гарантий того, что требования российского законодательства по отношению к правам владения и управления компанией для нерезидентов не изменятся.

Все эти недостатки могут повлиять на возможности предприятий группы «КОПЕЙКА» реализовывать свои права, в соответствии с контрактами, а также на способность защищаться от исков третьих лиц. Кроме того, «КОПЕЙКА» не может гарантировать, что регулирующие и судебные органы, а также третьи лица не будут оспаривать выполнение требований законов, указов и регулирующих инструкций.

В случае наступления неблагоприятных ситуаций, связанных со страновыми и региональными рисками Общества, руководство планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения в регионах, в которых предприятия группы «КОПЕЙКА» зарегистрированы в качестве налогоплательщика и осуществляют свою деятельность, оцениваются как минимальные. Однако в случае наступления указанных событий Группой будут предприняты все необходимые меры, предписываемые действующим законодательством.

Риски, связанные с географическим положением регионов, в которых предприятия группы «КОПЕЙКА» осуществляют свою деятельность (резкое изменение климата, вероятность наступления существенных стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью), также оцениваются как минимальные.

В данное время не прогнозируется негативных изменений в экономической и политической ситуации в стране и в регионах осуществления деятельности предприятий группы «КОПЕЙКА» и не предполагается каких-либо негативных изменений, которые могут отразиться на возможности Общества исполнить свои обязательства.

В качестве налогоплательщика Общество зарегистрировано в г. Москве. В соответствии с этим, какие – либо региональные политические и экономические риски в регионе регистрации являются незначительными.

Финансовые риски

Колебания обменных курсов влияют на результаты деятельности предприятий группы «КОПЕЙКА», т.к. часть кредитов и займов номинирована в отличной от рубля валюте, главным образом в долларах США. На финансовых результатах предприятий группы «КОПЕЙКА» могут позитивно или негативно сказываться колебания курса рубля по отношению к другим валютам, особенно к доллару США.

Валютный курс рубля регулируется Центральным Банком, действия которого, в свою очередь, соотносятся с основными направлениями развития экономической политики государства. Экономическая политика государства направлена на модернизацию экономики и сокращение разрыва между Россией и наиболее развитыми странами.

Финансовая политика государства направлена на обеспечение финансовой стабильности и снижение долговой нагрузки на экономику. Денежно-кредитная политика будет сосредоточена на дальнейшем снижении темпов инфляции, включающую в себя сдерживание роста курса доллара.

Устойчивая тенденция накопления денежными властями валютных резервов в свою очередь создаст благоприятные условия для регулирования курса рубля по отношению к доллару.

Дальнейшее поведение курса рубля будет зависеть от двух основных факторов - политики Центрального банка и динамики мировых цен на нефть.

Для нивелирования валютного риска Общество может осуществить пересмотр своего кредитного портфеля в сторону увеличения в его структуре внутригрупповых займов, номинированных в рублях.

Риск изменения процентных ставок: Поскольку Общество финансирует значительную часть своей деятельности за счет привлеченных средств – изменение процентных ставок может оказать заметное влияние на деятельность предприятий группы «КОПЕЙКА». Можно также отметить наметившуюся в последнее время общую тенденцию к снижению процентных ставок на рынке капитала. Краткосрочные колебания процентных ставок не должны оказать существенного влияния на деятельность Общества.

Поскольку предприятия группы «КОПЕЙКА» обладают хорошей кредитной историей, в случае ухудшения ситуации на рынке капиталов и росте процентных ставок Общество имеет возможность получать кредиты на более выгодных условиях.

Облигационные займы Общества номинированы в рублях, выплаты по данным займам не зависят от изменения ставки рефинансирования или доходности государственных ценных бумаг, фактор возможных колебаний валютных курсов не представляет значительного риска для Общества и не повлияет на исполнение обязательств по облигациям. Умеренные колебания валютного курса не окажут существенного отрицательного влияния на деятельность Общества. Руководство Общества и группы предприятий «КОПЕЙКА» предпринимает необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса, в том числе осуществляет эффективное управление структурой привлеченных средств.

Анализ динамики инфляции в Российской Федерации по годам показывает, что ее темпы снижаются. Так, в 2000 году она составляла 20,2% годовых, в 2001 году -18,6%, в 2002 году - 15,1%, в 2003 году -12%, в 2004 году – 11,7%, в 2005 году – 10,9%, в 2006 году – 9%. Прогноз темпов инфляции на 2007 год составляет 8-9%. Общество считает такие уровни инфляции не критичными для своей финансово-хозяйственной деятельности и можно прогнозировать, что у Общества не возникнет трудностей по исполнению своих обязательств.

Наиболее подвержены изменению указанных финансовых рисков показатели выручки и прибыли. В случае реализации вышеописанных финансовых рисков произойдет уменьшение данных показателей.

Правовые риски

В данном пункте информация приводится по группе в целом, что связано с принадлежностью Общества к группе предприятий «КОПЕЙКА».

Риски, связанные с изменениями налогового законодательства и российской налоговой системы

Изменения в российской налоговой системе могут негативно отразиться на деятельности эмитента. На деятельности Группы «КОПЕЙКА» и эмитента могут негативно отразиться следующие изменения:

- внесение изменений или дополнений в акты законодательства о налогах и сборах, касающихся увеличения налоговых ставок.

- ведение новых видов налогов.

Изменения в налоговом законодательстве, могут привести к увеличению налоговых платежей и как следствие – снижению чистой прибыли Общества.

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

налог на прибыль;

налог на добавленную стоимость;

акцизы;

социальные и пенсионные выплаты;

налог на имущество.

Все указанные налоги могут быть изменены.

Помимо этого, существует риск введения новых налогов, что может негативно отразиться на стоимости акций Общества. В 2000, 2001 и 2002 гг. Правительство РФ пересматривало российскую налоговую систему и способствовало принятию ряда законов, проводящих налоговую реформу. Новые законы уменьшили количество налогов и общее налоговое бремя на бизнес, а также упростили налоговое законодательство. Тем не менее, новое налоговое законодательство по-прежнему оставляет большой простор действий для местных налоговых органов и оставляет множество нерешенных проблем. Многие вопросы, связанные с практическим применением нового законодательства, неясны, что усложняет налоговое планирование и принятие соответствующих решений. Эта неопределенность создает риск подвергнуться уплате штрафов и пеней. Даже дальнейшие реформы Налогового кодекса РФ могут не привести к существенному снижению налогового бремени в России и установлению более эффективной налоговой системы; напротив, могут быть приняты новые меры для обеспечения сбора налогов. Соответственно, предприятия Группы «КОПЕЙКА» могут быть вынуждены платить существенно более высокие налоги, что может оказать существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности предприятий Группы «КОПЕЙКА».

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин.

Компании Группы «КОПЕЙКА» не осуществляют экспорт работ и услуг. Однако, в связи с тем, что Группа «КОПЕЙКА» осуществляет импорт товаров, она подвержена риску изменения таможенного законодательства. Этот риск оценивается как незначительный.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента

Общество не ведет деятельности, подлежащей лицензированию.

Вместе с тем изменение требований по лицензированию основной деятельности компаний Группы «КОПЕЙКА» может негативно отразиться на деятельности Группы «КОПЕЙКА» в том случае, если из-за этих изменений компании группы «КОПЕЙКА» не смогут получить/продлить лицензии, необходимые для осуществления дальнейшей деятельности, либо действующие лицензии будут отозваны в судебном порядке. Это может повлечь наступление негативных для Группы «КОПЕЙКА» последствий. Однако, по мнению руководства Группы, вероятность невозможности получения/продления лицензии невелика. Данные риски расцениваются как незначительные.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным 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), присутствуют и могут сказаться на результатах деятельности компаний Группы «КОПЕЙКА». Вместе с тем необходимо отметить, что в 2006 году ОАО «ТД «КОПЕЙКА» в судебных спорах не участвовало.

Риски, связанные с деятельностью Общества

Риски, связанные с деятельностью Общества, расцениваются как незначительные.

В настоящее время ОАО «ТД «КОПЕЙКА» не участвует в судебных спорах.

ОАО «ТД «КОПЕЙКА» не ведет деятельности, подлежащей лицензированию.

Риски, связанные с возможной ответственностью Общества по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ, минимальны в связи с тем, что деятельность дочерних обществ эмитента, по обязательствам которых эмитент предоставил обеспечение, зависит от деятельности группы «КОПЕЙКА» в целом. Кроме того, о минимальности риска неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств дочерними компаниями говорит и положительная кредитная история прошлых лет этих обществ во взаимоотношениях с банками.

Риск потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Общества, Общество расценивает как незначительный, так как основной хозяйственной деятельностью Общества является участие в уставных капиталах компаний группы «КОПЕЙКА», управление ими и оказание им маркетинговых и иных услуг.

3. Итоги деятельности в 2006 году

3.1. Отчет совета директоров Общества о результатах развития Общества за 2006 г.

Результаты хозяйственной деятельности Общества по РСБУ за 2006 г. (в тыс. руб.)

	2006
Доходы и расходы по обычным видам деятельности	
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	415 455
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	(4 025)
Валовая прибыль	411 430
Коммерческие расходы	()
Управленческие расходы	(334 540)
Прибыль от продаж	76 890
Прочие доходы и расходы	
Проценты к получению	413 129
Проценты к уплате	(459 238)
Прочие доходы	1 717 111
Прочие расходы	(1 739 099)
Прибыль до налогообложения	8 793
Отложенные налоговые активы	4 835
Отложенные налоговые обязательства	(13 143)
Текущий налог на прибыль	()
Чистая прибыль отчетного периода	485

Основной хозяйственной деятельностью ОАО «ТД «КОПЕЙКА» является осуществление инвестиций в дочерние общества, предоставление в пользование товарных знаков, зарегистрированных обществом, и предоставление права на использование стандартов сети «КОПЕЙКА».

Структура выручки общества в 2006 году:

- Лицензионные вознаграждения 188 608 тыс. руб. (45% выручки);
- Консультационно-информационные услуги 119 404 тыс. руб. (29% выручки);
- Продажа стандартов сети «КОПЕЙКА» 18 918 тыс. руб. (4,5% выручки).

Рентабельность продаж в 2006 году составила 18,5%.

Основной статьей расходов Общества явились управленческие расходы в размере 334540 тыс. руб.

По итогам финансово-хозяйственной деятельности Общества в 2006 году получена чистая прибыль 485 тыс. руб. Распределение прибыли 2006 года произведено следующим образом:

- на формирование Резервного фонда в соответствии с Уставом 24 тыс. руб.
- нераспределенная прибыль 2006 года составила 461 тыс. руб.

Стоимость чистых активов Общества по состоянию на 31.12.06 г. составила 2 746 180 тыс. руб. Рост стоимости чистых активов за год составил 485 тыс. руб.

3.2.Аудиторское заключение по годовой бухгалтерской отчетности общества за 2006 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «ПРЕМИУМАУДИТ» (Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № Е 001684, выдана Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 сентября 2002 года №200) провело аудит финансовой (бухгалтерской) отчетности ОАО «ТД «КОПЕЙКА» за период с 1 января по 31 декабря 2006 года включительно. По результатам проверки выдано аудиторское заключение, в котором содержится следующее мнение:

«Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

Вместе с тем, перед составлением годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности за 2006 год Обществом не проведена инвентаризация имущества и обязательств, что является отклонением от требований, установленных статьей 9 Федерального закона от 21 ноября 1996г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете».

По нашему мнению, за исключением корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми в случае выявления в ходе инвентаризации расхождений имущества и обязательств, отраженных в учете, от их фактического наличия, финансовая (бухгалтерская) отчетность ОАО «ТД «КОПЕЙКА» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2006 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2006 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, установленными следующими нормативными документами:

- Федеральным законом от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н;
- Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утвержденным Приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н;
- Приказом Минфина РФ от 22 июля 2003 г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

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

По итогам 2006 года ОАО «ТД «КОПЕЙКА» дивиденды не начислялись и не выплачивались.

3.4. Основные события в деятельности ГК «КОПЕЙКА» в 2006 г.

22 февраля 2006 г. ОАО «ТД «КОПЕЙКА» был успешно размещен второй облигационный заем объемом 4,0 млрд. руб. В ходе конкурса при размещении было подано 76 заявок общим объемом 4,7 млн. рублей, всего было удовлетворено 66 заявок. Ставка купона составила 8,7% годовых.

28 февраля 2006 г. ОАО «ТД «КОПЕЙКА» принял в управление 48 магазинов и распределительный центр, работающие под вывеской «Эконта» в Нижнем Новгороде и прилегающих областях. Указанные активы были приобретены иностранным инвестиционным фондом у компании Millhouse Capital.

30 марта 2006г. ООО «КОПЕЙКА ДЕВЕЛОПМЕНТ», дочерняя компания ОАО «ТД «КОПЕЙКА», погасила дебютный выпуск CLN в размере US\$40.0 млн., размещенный 30.09.2004 г. совместными организаторами ФК «УРАЛСИБ» и МДМ-банк. Общий объем кредитного портфеля группы компаний «КОПЕЙКА» по итогам погашения составил 150 млн. долл.

4 апреля 2006 г. ОАО «ТД «КОПЕЙКА» приобрело 100% долей в ООО «ТФ «Самара-Продукт». 18 магазинов продовольственной сети расположены в Самаре, 2 в Новокуйбышевске, 1 в Чапаевске и 1 в Дмитровграде.

8 июня 2006 г. ОАО «ТД «КОПЕЙКА» сообщило о своих планах по проведению первоначального выпуска акций. Компания объявила о намерении своих акционеров разместить Глобальные депозитарные расписки (GDR) на Профессиональном рынке ценных бумаг Лондонской фондовой биржи до конца июля 2006г. в связи с выпуском обыкновенных акций и Глобальных депозитарных расписок.

27 июня 2006 г. ОАО «ТД «КОПЕЙКА» сообщило об отсрочке первоначального выпуска акций (IPO). Компания объявила о том, что запланированный первоначальный выпуск акций Компании был отложен ввиду существующих рыночных условий.

3.5. Сделки, совершенные Обществом в 2006 году

3.5.1. Перечень совершенных Обществом в 2006 году крупных сделок

1. Эмиссия облигаций ОАО «ТД «КОПЕЙКА» серии 02.

Совершение крупной сделки по размещению по открытой подписке по номинальной стоимости 4 000 000 (Четырех миллионов) штук облигаций одобрено внеочередным общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 16 декабря 2005 г. (Протокол № 3 от 16 декабря 2005 г.).

Эмитент: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Вид, категория (тип) ценных бумаг: документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением.

Способ размещения облигаций: открытая подписка.

Дата фактического размещения облигаций: 22 февраля 2006 года.

Номинальная стоимость одной облигации: 1 000 (Одна тысяча) рублей.

Количество размещенных облигаций: 4 000 000 (Четыре миллиона) штук.

Общий объем поступлений за размещенные ценные бумаги: 4 000 000 000 (Четыре миллиарда) рублей.

2. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «КОПЕЙКА-МОСКВА» от 30.05.2006 на сумму 4 000 000 000 (Четыре миллиарда) рублей.

Заключение договора одобрено годовым общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 26.05.06 г. (протокол №2 от 10.06.06 г.).

Займодавец: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Заемщик: ООО «КОПЕЙКА-МОСКВА».

Сумма займа: 4 000 000 000 (Четыре миллиарда) рублей.

Срок возврата суммы займа : до 30 мая 2009 года.

Процентная ставка: 12% годовых.

3.5.2. Перечень совершенных Обществом в 2006 году сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

1. Приобретение ООО «КОПЕЙКА ДЕВЕЛОПМЕНТ» облигаций ОАО «ТД «КОПЕЙКА» серии 02 на сумму 2 100 000 000 (Два миллиарда сто миллионов) рублей.

Сделка одобрена внеочередным общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 23 декабря 2005 г. (Протокол № 5 от 23 декабря 2005 г.).

В процессе размещения облигаций ОАО «ТД «КОПЕЙКА» серии 02 была совершена сделка, в совершении которой имелась заинтересованность:

Дата совершения сделки: 22 февраля 2006 года.

Полное фирменное наименование юридического лица – первого владельца ценных бумаг, размещенных по сделке: *Общество с ограниченной ответственностью «КОПЕЙКА ДЕВЕЛОПМЕНТ».*

Место нахождения юридического лица – первого владельца ценных бумаг, размещенных по сделке: *Российская Федерация, 109649, город Москва, улица 5-й квартал Капотни, дом 26.*

Количество ценных бумаг, размещенных по сделке: *2 100 000 (Два миллиона сто тысяч) штук.*

Фамилия, имя, отчество физического лица, признаваемого заинтересованным в совершении сделки со стороны эмитента: *Самонов Александр Васильевич.*

Основание, в силу которого данное лицо является заинтересованным в совершении сделки: *лицо, выполняющее функции единоличного исполнительного органа Общества и члена Совета директоров Общества, является аффилированным лицом ООО «КОПЕЙКА ДЕВЕЛОПМЕНТ».*

2. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «КОПЕЙКА-МОСКВА» от 30.05.2006 на сумму 4 000 000 000 (Четыре миллиарда) рублей.

Заключение договора одобрено годовым общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 26.05.06 г. (протокол №2 от 10.06.06 г.).

Займодавец: *ОАО «ТД «КОПЕЙКА».*

Заемщик: *ООО «КОПЕЙКА-МОСКВА».*

Сумма займа: *4 000 000 000 (Четыре миллиарда) рублей.*

Срок возврата суммы займа : *до 30 мая 2009 года.*

Процентная ставка: *12% годовых.*

Фамилия, имя, отчество физического лица, признаваемого заинтересованным в совершении сделки со стороны эмитента: *Самонов Александр Васильевич.*

Основание, в силу которого данное лицо является заинтересованным в совершении сделки: *лицо, выполняющее функции единоличного исполнительного органа Общества и члена Совета директоров Общества, является аффилированным лицом ООО «КОПЕЙКА-МОСКВА».*

3. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «ТФ «Самара-Продукт» от 24.04.2006 на сумму 30 000 000 (Тридцать миллионов) рублей.

Заключение договора одобрено годовым общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 26.05.06 г. (протокол №2 от 10.06.06 г.).

Займодавец: *ОАО «ТД «КОПЕЙКА».*

Заемщик: *ООО «ТФ «Самара-Продукт».*

Сумма займа: *30 000 000 (Тридцать миллионов) рублей.*

Срок возврата суммы займа: *до 23 апреля 2007 года.*

Процентная ставка: *12% годовых.*

Фамилия, имя, отчество физического лица, признаваемого заинтересованным в совершении сделки со стороны эмитента: *Самонов Александр Васильевич.*

Основание, в силу которого данное лицо является заинтересованным в совершении сделки: *лицо, выполняющее функции единоличного исполнительного органа Общества и члена Совета директоров Общества, является аффилированным лицом ООО «ТФ «Самара-Продукт».*

4. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «ТФ «Самара-Продукт» от 29.05.2006 на сумму 220 000 000 (Двести двадцать миллионов) рублей.

Заключение договора одобрено годовым общим собранием акционеров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 26.05.06 г. (протокол №2 от 10.06.06 г.).

Займодавец: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Заемщик: ООО «ТФ «Самара-Продукт».

Сумма займа: 220 000 000 (Двести двадцать миллионов) рублей.

Срок возврата суммы займа: до 26 мая 2009 года.

Процентная ставка: 12% годовых.

Фамилия, имя, отчество физического лица, признаваемого заинтересованным в совершении сделки со стороны эмитента: Самонов Александр Васильевич.

Основание, в силу которого данное лицо является заинтересованным в совершении сделки: *лицо, выполняющее функции единоличного исполнительного органа Общества и члена Совета директоров Общества, является аффилированным лицом ООО «ТФ «Самара-Продукт».*

5. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «ТФ «Самара-Продукт» от 30.10.2006 на сумму 32 590 000 (Тридцать два миллиона пятьсот девяносто тысяч) рублей.

Заключение договора одобрено на заседании Совета директоров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 26.10.06 г. (протокол №34 от 26.10.06 г.).

Займодавец: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Заемщик: ООО «ТФ «Самара-Продукт».

Сумма займа: 32 590 000 (Тридцать два миллиона пятьсот девяносто тысяч) рублей.

Срок возврата суммы займа: до 30 октября 2009 года.

Процентная ставка: 1% годовых.

Фамилия, имя, отчество физического лица, признаваемого заинтересованным в совершении сделки со стороны эмитента: Самонов Александр Васильевич.

Основание, в силу которого данное лицо является заинтересованным в совершении сделки: *лицо, выполняющее функции единоличного исполнительного органа Общества и члена Совета директоров Общества, является аффилированным лицом ООО «ТФ «Самара-Продукт».*

6. Договор займа ОАО «ТД «КОПЕЙКА» с ООО «ТФ «Самара-Продукт» от 30.11.2006 на сумму 120 000 000 (Сто двадцать миллионов) рублей.

Заключение договора одобрено на заседании Совета директоров ОАО «ТД «КОПЕЙКА» 24.11.06 г. (протокол №37 от 24.11.06 г.).

Займодавец: ОАО «ТД «КОПЕЙКА».

Заемщик: ООО «ТФ «Самара-Продукт».

Сумма займа: 120 000 000 (Сто двадцать миллионов).

Срок возврата суммы займа: до 30 ноября 2009 года.

Процентная ставка: 12% годовых.

Фамилия, имя, отчество физического лица, признаваемого заинтересованным в совершении сделки со стороны эмитента: Самонов Александр Васильевич.

Основание, в силу которого данное лицо является заинтересованным в совершении сделки: *лицо, выполняющее функции единоличного исполнительного органа Общества и члена Совета директоров Общества, является аффилированным лицом ООО «ТФ «Самара-Продукт».*

4. Перспективы развития Общества

Историческим центром начала развития бизнеса Компании является Москва и близлежащие районы. В пределах г. Москвы Компания развивалась с 1998 г. по 2003 г. Начиная с 2004 г. Компания вывела свои операции за пределы Московской области, расширив границы сети на всю территорию Центрального федерального округа. Были открыты магазины в крупных региональных центрах, таких как Тула, Тверь, Калуга.

В 2006 Компания продолжила активное развитие в Центральном и Приволжском федеральных округах: в Москве, Московской, Тверской, Ярославской, Рязанской, Тульской, Калужской, Смоленской, Брянской, Владимирской, Костромской, Орловской, Ивановской, Нижегородской, Ивановской, Костромской, Самарской, Ульяновской, Саратовской, Пензенской, Оренбургской, Воронежской, Курской, Белгородской, Липецкой, Тамбовской областях, республиках Чувашии и Марий-Эл.

В течение 2006 года Компания развивала концепцию развития Дивизионов - территориальных образований с центром в крупном региональном городе и зоной логистического обслуживания 300 км, обладающих обособленным головным офисом и распределительным центром.

С 2006 года ОАО «ТД «КОПЕЙКА» начало работу в 3-х новых Дивизионах - Воронежском, Нижегородском и Самарском. В последних двух Дивизионах деятельность началась с приобретения крупных местных сетей. Тем самым, обеспечив сети «КОПЕЙКА» одну из лидирующих позиций на региональных рынках. В Воронежском Дивизионе развитие сети осуществляется путем органического роста.

В дальнейшем Компания планирует придерживаться концепции дивизионального развития. Приоритетными направления региональной экспансии являются Приволжский, Южный, Уральский федеральные округа.