

«ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН»:

Советом директоров ОАО «Абрау – Дюрсо»
Протокол № 5/2012 от 18.05.2012 года

«УТВЕРЖДЕН»:

Годовым общим собранием акционеров
ОАО «Абрау – Дюрсо»
Протокол № 2 от 21.06.2012 года

Г О Д О В О Й О Т Ч Е Т

О Т К Р Ы Т О Г О А К Ц И О Н Е Р Н О Г О
О Б Щ Е С Т В А
« А Б Р А У – Д Ю Р С О »

П О И Т О Г А М Р А Б О Т Ы З А 2 0 1 1 Г О Д

г. Москва, 2012

1. Положение Общества в отрасли

1.1. Полное фирменное наименование

Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо»

Сокращенное фирменное наименование

ОАО «Абрау – Дюрсо»

1.2. Место нахождения и почтовый адрес

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, Севастопольский проспект, д. 43А, корп. 2

Почтовый адрес: Российская Федерация, 117186, г. Москва, Севастопольский проспект, д. 43А, корп. 2

1.3. Дата государственной регистрации Общества и регистрационный номер

В соответствии с Федеральным законом от 08.08.2001г. №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей», Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо» зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц 16 июля 2007 г. за номером 1077757978814.

1.4. Идентификационный номер налогоплательщика

7727620673

1.5. Информация о реестродержателе:

С момента регистрации Открытого акционерного общества «Абрау – Дюрсо», а именно: с 16 июля 2007 года до **14 февраля 2012 года Общество осуществляло ведение реестра самостоятельно. Начиная с 15 февраля 2012 года, реестр акционеров Общества ведет Закрытое акционерное общество «РДЦ ПАРИТЕТ» (ЗАО «РДЦ ПАРИТЕТ»)**, место нахождения: 115114, г. Москва, 2-й Кожевнический переулок, дом 12, строение 2, лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг № 10-000-1-00294, дата выдачи 16.01.2004, без ограничения срока действия, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам.

1.6. Адрес страницы в сети Интернет используемый для раскрытия информации об обществе:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=26517>

2. Приоритетные направления деятельности Общества

В 2011 году основной вид деятельности: консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления. На основании договора, заключенного с заводом по производству шампанских вин ЗАО «Абрау-Дюрсо» г. Новороссийск, Общество оказывало услуги управляющей компании.

3. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности

В 2011 году Общество:

- филиалов не имеет
- землей не владеет
- реализация подакцизной продукции не производилась
- реализация ГСМ не производилась
- водными объектами не пользуется
- выбросов вредных веществ в окружающую среду не производит
- заявленных льгот по налогам не было
- выплата дивидендов не производилась.

РЕЗУЛЬТАТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА за период с 01.01.2011 по 31.12.2011 ГОД

	2011 год (тыс. руб.)
--	---------------------------------

Прибыль (убыток) от основной деятельности	(6 793)
Чистая прибыль	60 677

Выручка от продажи услуг составила 81 млн.рублей, в том числе НДС 12 356 тыс. руб.

I. Доход от деятельности Общества составил:

	2011 год (тыс. руб.)
ДОХОД	
- Оказание услуг	68 644

II. Расходы на производство составили:

	2011 год (тыс. руб.)
Расходы	75 437
в том числе:	
материальные затраты	1 992
расходы на оплату труда	42 148
отчисления на социальные нужды	6 116
амортизация	1 137
прочие затраты	24 044

Внереализационные доходы составили 76 298 тыс.руб. В том числе доходы от участия в других организациях = 60 000 тыс.руб; полученные проценты за пользование займом = 375 тыс.руб; прочие внереализационные доходы = 15 923 тыс.руб.

Внереализационные расходы составили 8 526 тыс.руб. В том числе проценты к уплате за пользование займом = 7 429 тыс.рублей; прочие расходы = 1 097 тыс.руб.

По состоянию на 31.12.2011 года Общество не имеет просроченной задолженности по платежам в бюджеты всех уровней.

Дебиторская задолженность на 31.12.2011 года составила - 9 985 тыс. руб.

в том числе:

- покупатели и заказчики: 4 853 тыс. руб.;

Кредиторская задолженность на 31.12.2011 года составила – 7 497 тыс. руб.

в том числе:

- задолженность перед поставщиками и подрядчиками: 3 105 тыс. руб.;

- задолженность по налогам и сборам: 4 378 тыс. руб.

- задолженность перед персоналом по оплате труда: 14 тыс. руб.

Работа с кадрами в 2011 году:

Среднегодовая численность сотрудников составила 26 человек.

4. Перспективы развития Общества

Дальнейшее развитие Общества связано с повышением качества предоставляемых услуг в области консультирования по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Перспективы развития Общества основаны на привлечении квалифицированного персонала, освоении новых рынков сбыта услуг и повышении качества их результатов, совершенствовании структуры Общества, повышении квалификации персонала (обучении), обновлении основных средств.

5. Отчет о выплате дивидендов по акциям Общества

В 2011 г. дивиденды не начислялись и не выплачивались.

6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) эмиссионных ценных бумаг

Инвестиции в ценные бумаги Общества связаны с определенной степенью риска. Поэтому потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы. Каждый из этих факторов может оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность и финансовое положение Общества. Российский рынок ценных бумаг находится в активной стадии реформирования и развития, подвержен влиянию факторов политического и спекулятивного характера. Объем российского рынка акций меньше, волатильность котировок значительно превышает волатильность на западноевропейских и американских рынках, а их ликвидность является достаточно низкой по сравнению со странами с развитым рынком ценных бумаг. Ликвидность большинства российских акций, особенно акций обществ второго и третьего эшелонов, в настоящее время незначительна, в связи с чем спреды между ценой покупки и ценой продажи могут быть существенными.

При осуществлении инвестиций в размещающиеся ценные бумаги необходимо учитывать глобальные риски, присущие развивающимся рынкам, к которым относится рынок Российской Федерации. Инвесторам необходимо осознавать уровень текущих рисков и тщательно образом оценивать собственные риски с тем, чтобы принимать осознанные и информированные решения о целесообразности инвестиций с учетом всех рисков, существующих на момент принятия таких решений. В целях принятия решений об инвестировании, инвесторам рекомендуется провести консультации с собственными юридическими и финансовыми консультантами до осуществления инвестиций в размещаемые ценные бумаги.

В данном разделе и далее изложены основные риски, выявленные Обществом в ходе своей деятельности, описание которых необходимо, по мнению Общества, потенциальному инвестору для того, чтобы принять информированное решение о покупке акций Общества. Однако следует учитывать, что приведенный перечень основан на информации, доступной Обществу и не может являться исчерпывающим.

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в частности:

- ♣ **отраслевые риски;**
- ♣ **страновые и региональные риски;**
- ♣ **финансовые риски;**
- ♣ **правовые риски;**
- ♣ **риски, связанные с деятельностью Общества.**

Политика Общества в области управления рисками:

Общество рассматривает систему управления рисками как один из важнейших элементов и стремится интегрировать механизмы риск-менеджмента на всех уровнях корпоративного управления. Управление рисками имеет основополагающее значение для деятельности Общества и является существенным элементом операционной деятельности. В рамках политики по управлению рисками Общество выявляет, оценивает угрозы и критические события, которые могут влиять на достижение целей компании и/или нарушать ее операционную и инвестиционную деятельность, а также представляют угрозу для финансовой устойчивости. Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержено Общество, на установление лимитов рисков, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам, а также соблюдение установленных политик и процедур по управлению рисками. Основные методы управления рисками, применяемые Обществом: отказ от рискованных инвестиций, отказ от ненадежных контрагентов, совершенствование систем внутреннего контроля.

1. Отраслевые риски:

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли Общества на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам, наиболее значимые, по мнению Общества, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия Общества в этом случае:

Поскольку риски, связанные с управлением и консультированием, являются в определенной мере отражением рисков, связанных с деятельностью компаний, входящих в группу Абрау-Дюрсо, наибольшее

влияние на деятельность Общества окажут неблагоприятные изменения, происходящие в отрасли алкогольной продукции, в которой оперируют основные потребители услуг Общества - компании, входящие в его группу.

Хотя Общество непосредственно само не осуществляет производственную деятельность, его финансовое положение зависит от финансово-хозяйственной деятельности группы в целом. В связи с этим описанные риски связаны с перспективами развития и планами будущей деятельности в том числе группы Абрау-Дюрсо в целом.

На внутреннем рынке:

1. Невыполнение требований действующего государственного регулирования или ужесточение требований государственного регулирования, касающихся деятельности группы Абрау-Дюрсо (в частности, требования к производителям алкогольной продукции), может привести к значительному дополнительному увеличению затрат, связанных с обеспечением соблюдения таких требований или уплатой административных штрафов, что может оказать существенное негативное воздействие на финансовые результаты деятельности группы Абрау-Дюрсо.

2. Ухудшение экономической конъюнктуры и связанное с ним снижение спроса на алкогольную продукцию компаний, входящих в группу, может оказать неблагоприятное воздействие на результаты деятельности группы Абрау-Дюрсо. Производственные предприятия, входящие в группу Абрау-Дюрсо, осуществляют свою деятельность на высококонкурентном рынке, и их неспособность успешно вести конкурентную борьбу может оказать отрицательное воздействие на результаты деятельности группы Абрау-Дюрсо.

3. Фирменные наименования брендов производственных предприятий, входящих в группу, имеют важнейшее значение для бизнеса группы Абрау-Дюрсо. Успехи группы Абрау-Дюрсо в значительной степени предопределяются признанием бренда производственных предприятий, входящих в группу, и, следовательно, их деловой репутацией.

Фирменные наименования брендов производственных предприятий, входящих в группу, представляют собой важнейшие активы бизнеса этих предприятий. Существенное размывание авторитета фирменных наименований брендов производственных предприятий, входящих в группу, а также их неспособность надлежащим образом защищать свои права на интеллектуальную собственность может повлечь за собой тяжелые негативные последствия для бизнеса, финансового положения, результатов и перспектив деятельности этих предприятий, а, значит, и оказать существенное влияние на результаты деятельности группы Абрау-Дюрсо в целом и Общества, в частности.

Основными действиями, предпринимаемыми группой Абрау-Дюрсо, для снижения отраслевых рисков являются:

- оптимизация объемов производства и продаж алкогольной продукции на внутреннем рынке;
- диверсификация рынков сбыта по регионам Российской Федерации с целью снижения уровня зависимости от конкретного потребителя или региона;
- разработка программ по снижению затрат на производство и реализацию продукции;
- сокращение издержек за счет внутренней кооперации в рамках группы;
- активная деятельность в части обновления производственной базы.

Общество и группа компаний Абрау-Дюрсо в целом не осуществляют значимой деятельности на зарубежных рынках, и связанные с ними риски не могут оказать существенного влияния на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Обществом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Увеличение цен на сырье, энергетические ресурсы, и услуги, используемые группой Абрау-Дюрсо в своей деятельности, могут вызвать увеличение себестоимости продукции производственных предприятий, входящих в группу, и с большой вероятностью это будет компенсироваться увеличением рыночной цены на производимую продукцию. Такое изменение рыночных цен позволит поддерживать необходимый уровень рентабельности производственных предприятий, входящих в группу, что уменьшит негативное влияние указанных рисков на деятельность группы Абрау-Дюрсо и Общества, в частности.

Общество не приобретает сырье или услуги на внешнем рынке.

Указанный риск оценивается Обществом как незначительный, поскольку изменение цен на сырье ожидается в пределах общероссийских инфляционных процессов.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Общества (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), их влияние на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Риск изменения цен на услуги Общества Общество оценивает как незначительные, с учетом того факта, что в настоящий момент услуги оказываются Обществом исключительно в рамках своей группы компаний Абрау-Дюрсо.

Общество не оказывает услуг, оказываемых на внешнем рынке, и не производит продукцию, реализуемую на внешнем рынке.

Изменение цен на продукцию группы компаний Абрау-Дюрсо может негативно повлиять на деятельность компаний группы. Резкое увеличение розничных цен может привести к снижению покупательской способности населения и, соответственно, к ухудшению финансово-хозяйственных результатов деятельности компаний группы. В настоящее время данный риск можно рассматривать как незначительный в связи с тем, что цены на спиртные напитки имеют тенденцию сохранения стабильного уровня и их изменение соответствует инфляционным процессам в стране. Данная ситуация связана с высокой конкуренцией на рынке спиртосодержащей продукции, которая является сдерживающим фактором для цен.

Данные риски не смогут воспрепятствовать исполнению обязательств по ценным бумагам.

2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране и регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность Общества в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период:

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в Российской Федерации. Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации.

Экономика России не защищена от рыночных спадов и замедления экономического развития в других странах мира, а также от масштабных экономических кризисов, подобных мировому финансовому кризису 2008 г. 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. С 2008 г. российская экономика начала испытывать влияние мирового финансового кризиса, получившего выражение в виде снижения уровня взаимного доверия в сфере инвестирования и кредитования. Рост кредитных, валютных, ценовых рисков привел к негативным явлениям в экономике, среди которых следует выделить значительный рост цен, волатильность биржевых котировок ценных бумаг, сокращение промышленного производства. Россия производит и экспортирует большие объемы природного газа и нефти, в связи с чем 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.

По мнению экономистов Всемирного банка (The World Bank), худший период последствий кризиса для России остался позади в 2009 г., и экономика России сейчас находится на пороге постепенного восстановления. По мнению Всемирного банка, восстановление экономики России будет иметь две фазы: посткризисное восстановление, которое будет охватывать период до третьего квартала 2012 г., и вторая фаза - долгосрочная перспектива, в которой возможно увеличение темпов роста экономики России. В качестве одного из факторов, сдерживающих восстановление экономики России, экономисты Всемирного банка отмечают высокий уровень безработицы в стране, который, по их мнению, будет сохраняться еще длительное время.

Замедление темпов экономического развития в России, по мнению Общества, может оказать влияние на деятельность Общества и отразиться на его финансовом положении.

Общество не осуществляет деятельность за рубежом.

Региональные риски:

Россия состоит из многонациональных субъектов и включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем, нельзя полностью исключить возможность возникновения в ней локальных экономических, социальных и политических конфликтов, в том числе, с применением военной силы (региональные риски). Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в г. Москве. Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти г. Москвы и региональных отделений федеральных органов власти в г. Москве может влиять на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

Москва является экономическим, административным и финансовым центром России, имеющим диверсифицированную экономику, основу которой составляет сектор услуг, и высокий уровень благосостояния, намного превышающий средний по России. Москва производит более 20% ВВП; ее население составляет около 8% всего населения России. Москва имеет относительно высокие показатели благосостояния: валовой региональный продукт (ВРП) на душу населения превышает среднероссийский показатель в 3 раза, а уровень безработицы в условиях экономического спада остается на беспрецедентно низком уровне.

Основная производственная деятельность компаний группы Абрау-Дюрсо осуществляется на территории Краснодарского края, основу производительных сил которого составляют промышленный, строительный, топливно-энергетический комплексы, область информационных и коммуникационных технологий, а также агропромышленный, транспортный, курортно-рекреационный и туристский комплексы. Основу промышленного производства Краснодарского края составляют свыше пяти тысяч четырехсот предприятий. В том числе, на территории Краснодарского края хозяйственную деятельность осуществляют деятельность 750 предприятий с иностранным капиталом, созданным с зарубежными участниками более чем из семидесяти стран мира. Агентством "Standard & Poor's" региону присвоен международный инвестиционный рейтинг на уровне "BB" (прогноз "позитивный").

Возникновение большей части страновых и региональных рисков не может управляться Обществом, однако Общество оценивает вероятные последствия рисков и разрабатывает план по снижению их влияния на деятельность своей группы.

Для оценки последствий возникновения подобных рисков Общество осуществляет стресс-тестирование основных направлений своего бизнеса с целью разработки планов по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия последствий рисков на деятельность Общества.

Предполагаемые действия Общества в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на его деятельность:

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики Общество предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния.

Общество, а также компании, входящие в группу Абрау-Дюрсо, обладают определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать негативные экономические изменения в стране.

Тем не менее, в случае отрицательного влияния страновых и региональных изменений на деятельность Общества и компаний, входящих в группу Абрау-Дюрсо, как Общество, так и компании группы Абрау-Дюрсо, планируют осуществить следующие общие мероприятия, направленные на поддержание доходности деятельности Общества и компаний группы в целом:

- сохранение основных средств до момента изменения ситуации в лучшую сторону;
- изменение ценовой политики для поддержания спроса на продукцию Абрау-Дюрсо на необходимом уровне;
- оптимизация затрат, включая меры по снижению закупочных цен и ограничению расходов на заработную плату;
- принятие мер по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности путем ужесточения платежной дисциплины в отношении дебиторов;
- пересмотр программы капиталовложений;
- введение взвешенной политики в области привлечения заемных средств.

Конкретные параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

В целях минимизации рисков, связанных с форс-мажорными обстоятельствами (военные конфликты, забастовки, стихийные бедствия, введение чрезвычайного положения), Общество, а также компании группы Абрау-Дюрсо учитывают при ведении договорной деятельности возможность наступления таких событий.

Риски, связанные с возможными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в г. Москве. Московский регион – регион места нахождения Общества – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в г. Москве. Основной региональный риск связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения.

Компании группы Абрау-Дюрсо осуществляют свою деятельность в экономически развитых регионах России, где наступление указанных рисков оценивается Обществом как незначительные.

Общество не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

Деятельность компаний группы Общества в других регионах подвержена аналогичным рискам. Общество не осуществляет финансирование проектов, реализуемых в политически нестабильных регионах страны.

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

Общество осуществляет свою деятельность в регионах с развитой инфраструктурой и не подвержено рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью. Риски, связанные с повышенной опасностью стихийных бедствий, расцениваются Обществом как минимальные.

Влияние указанных рисков на деятельность Общества применительно к Российской Федерации и регионам его деятельности оценивается как минимальное.

3. Финансовые риски:

В случае возникновения одного из нескольких перечисленных ниже рисков, Общество предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Общества.

Подверженность Общества рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Общества либо в связи с хеджированием, осуществляемым Обществом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Изменение процентных ставок, выраженное в росте стоимости кредита, способно привести к уменьшению платежеспособности и ликвидности Общества, а также к уменьшению размеров получаемых кредитов в будущем. При общем снижении процентных ставок, существующие обязательства предприятий по обслуживанию текущих кредитов и займов, будут менее привлекательны по сравнению с текущими возможностями рынка заемного капитала. В этом случае, Общество может осуществить действия по замещению существующей задолженности за счет текущих рыночных возможностей на более выгодных условиях, в том числе с точки зрения стоимости заимствования.

Общий рост процентных ставок может оказывать влияние на заемные обязательства Общества, условия по которым изменяются в зависимости от определенных рыночных факторов или иных показателей. Кроме того, такая динамика стоимости заемного капитала ограничивает использование данного источника для новых заимствований в течение периода "дорогих" заемных средств.

Деятельность Общества подвержена влиянию финансовых рисков, связанных с изменением курса обмена иностранных валют, ввиду того, что существуют заемные ресурсы в иностранной валюте. Кроме того, косвенное влияние неблагоприятных изменений на международных финансовых рынках и существенное изменение валютного курса могут оказать отрицательное воздействие на экономику России в целом, что, в свою очередь, вызовет падение реальных доходов населения России и снижение его платежеспособного спроса.

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

В случае отрицательных изменений валютного курса и процентных ставок, Общество планирует проводить жесткую политику по снижению затрат. Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля Общества, а зависят от общеэкономической ситуации в стране.

В случае возникновения отрицательного влияния изменения валютного курса, инфляции и процентных ставок на деятельность Общества, Общество планирует осуществить следующие мероприятия:

- пересмотреть структуру финансирования;
- оптимизировать затратную часть деятельности;
- пересмотреть программы капиталовложений и заимствований;
- принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критические, по мнению Общества, значения инфляции, а также предполагаемые действия Общества по уменьшению указанного риска:

По данным Федеральной службы государственной статистики, показатель инфляции в 2005 г. составил 10,9%, в 2006 г. – 9,0%, в 2007 г. – 11,9%, в 2008 г. – 13,3%, в 2009 г. – 8,8%, в 2010 г. – 8,8%, в 2011 г. – 6,1%. Прогноз Министерства экономического развития Российской Федерации касательно инфляции в 2012 г. составляет 5-6%.

Влияние инфляции и связанное с ней падение покупательной способности российского рубля существенно может повлиять на деятельность любого предприятия, реализующего продукцию в России. В обстановке инфляции покупательная способность денежной единицы в общем и целом падает по мере того, как растет уровень цен на товары и услуги.

Общая покупательная способность денежных средств и общий уровень цен взаимосвязаны, что приведет к увеличению затрат на производство (транспорт, сырье, комплектующие и энергоресурсы) и соответственному изменению потоков денежных средств, используемых для финансирования текущей деятельности Общества и обслуживанию своих обязательств.

Отрицательное влияние инфляции на финансово-экономическую деятельность Общества может быть вызвано следующими рисками:

- риск потерь, связанных с потерями в реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;
- риск увеличения процентов к уплате.

Снижение инфляции оказывает положительное влияние на деятельность Общества, так как снижает ряд рисков, перечисленных выше.

Риск существенного превышения фактических уровней инфляции над прогнозными и формирование галопирующей инфляции (25-30% в год), который поддерживается неопределенностью перспектив завершения мирового финансово-экономического кризиса, может негативно отразиться на рентабельности Общества. Критическим для Общества представляется уровень инфляции, превышающий 25-30%. Наибольшему влиянию в отчетности Общества в результате возникновения указанных рисков подвержена дебиторская задолженность, возникающая вследствие экономической неспособности контрагентов оплачивать услуги Общества.

В случае роста темпов инфляции Общество планирует осуществлять адекватное повышение цен на реализуемую продукцию, а также проводить более жесткую политику в отношении дебиторской задолженности. В случае если значение инфляции превысит указанные критические значения, Общество планирует увеличить в своих активах долю краткосрочных финансовых инструментов, провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

Указываются, какие из показателей финансовой отчетности Общества наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Наиболее значительное влияние финансовые риски оказывают на такие статьи финансовой отчетности Общества, как выручка, прибыль до уплаты процентов и налогов и чистая прибыль.

4. Правовые риски

Для Общества возможны правовые риски, возникающие при осуществлении деятельности на внутреннем и внешних рынках, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации. Для минимизации правовых рисков практически все операции Общества проходят обязательную предварительную юридическую экспертизу.

Общество строит свою деятельность на четком соответствии налоговому, таможенному и валютному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах интерпретации норм законодательства.

Недостатки российской правовой системы и российского законодательства, приводят к созданию атмосферы неопределенности в области коммерческой деятельности, что может оказывать некоторое

влияние на ведение предпринимательской деятельности в России. Такая неопределенность во многих случаях, пусть и в меньшей степени, но присутствует и в странах с более развитой правовой базой рыночной экономики.

К таковым (недостаткам) следует отнести:

♣ быстрое развитие российской правовой системы и, как результат, встречающееся несоответствие между законами, указами главы государства и распоряжениями, решениями, постановлениями и другими актами правительства, министерств и местных органов. Кроме того, ряд основополагающих российских законов был введен в действие лишь в недавнее время, и зачастую отсутствуют подзаконные акты, призванные обеспечивать применение отдельных законов;

♣ непоследовательность судебных инстанций в реализации принципа единообразия судебной и арбитражной практики и относительная степень неопытности судей и судов в толковании некоторых норм российского законодательства, особенно в сфере торгового и корпоративного законодательства, законодательства о рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов;

♣ нехватка квалифицированного судейского состава и финансирования, его недостаточный иммунитет против экономических и политических влияний в России.

Перечисленные недостатки, возможно, могут неблагоприятно отразиться на способности Общества добиваться осуществления прав Общества, а также защищать себя в случае предъявления претензий другими лицами. Однако в тех случаях, когда Общество имеет возможность правомерно влиять на минимизацию подобных неблагоприятных последствий, оно принимает все необходимые для этого меры.

Правовые риски, связанные с деятельностью Общества (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

В настоящее время регулирование валютных отношений осуществляется на основании Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле".

Указанный Федеральный закон устанавливает правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля, а также определяет права и обязанности резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, права и обязанности нерезидентов в отношении владения, пользования, распоряжения валютой Российской Федерации, внутренними ценными бумагами, права и обязанности органов и агентов валютного контроля.

Устанавливается, что все используемые в законе институты, понятия и термины, не определенные в данном законе, применяются в том значении, в каком они используются в других отраслях законодательства Российской Федерации. Более того, законом закрепляется норма, согласно которой все неустранимые сомнения, противоречия и неясности актов валютного законодательства Российской Федерации, актов органов валютного регулирования и актов органов валютного контроля толкуются в пользу резидентов и нерезидентов.

Российская Федерация проводит политику либерализации валютного законодательства, что подтверждается, в частности, принятием Федерального закона от 26.07.2006 № 131-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О валютном регулировании и валютном контроле". Так, были сняты ограничения, связанные с установленными Центральным Банком Российской Федерации требованиями о резервировании средств при валютных операциях, отменены условия об обязательном использовании специальных счетов при осуществлении отдельных валютных операций, прекращено действие ст. 7 Федерального закона "О валютном регулировании и валютном контроле", устанавливавшей порядок регулирования Правительством Российской Федерации валютных операций движения капитала, что свидетельствует о дальнейшей либерализации валютного законодательства.

В настоящее время Правительство Российской Федерации стимулирует привлечение иностранных инвестиций и не имеет планов по введению ограничений на обмен валюты, а Центральный Банк Российской Федерации не требует обязательной конвертации всей или части валютной выручки. Все это указывает на то, что валютное законодательство Российской Федерации существенно либерализовано. Это связано с общей политикой государства, направленной на обеспечение свободной конвертируемости рубля. Основные цели валютного контроля, сводятся к решению следующих задач: создание максимально благоприятных условий для развития внешней торговли; обеспечения финансовой стабильности; привлечения внешних инвестиций (прямых и портфельных) и стимулирования инвестиционной активности. По мнению Общества, тенденции к либерализации валютного регулирования уменьшают риски возникновения негативных последствий для деятельности Общества.

В целом, валютное законодательство Российской Федерации не содержит положений, ухудшающих положение Общества, поскольку положения указанных законов являются элементами администрирования в Российской Федерации. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и

внутреннего валютных рынков, ситуация на которых позволяет оценить риск изменения валютного регулирования как незначительный. Специфика деятельности Общества позволяют оценить риски, связанные с изменением валютного законодательства, как незначительные.

Общество не осуществляет и не планирует самостоятельно осуществлять внешнеэкономическую деятельность.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности, Общество является участником налоговых правоотношений. Налоговый кодекс Российской Федерации и иные законодательные акты устанавливают и регулируют порядок применения различных налогов и сборов на федеральном уровне, уровне субъектов федерации и местном уровне. Применимые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль организаций, налог на имущество, акцизы и иные налоги и сборы.

Закон, регулирующий применение указанных выше налогов (Налоговый кодекс Российской Федерации), вступил в силу относительно недавно по сравнению с налоговым законодательством стран с более развитой рыночной экономикой. В прошлом российская система сбора налогов была относительно неэффективной, что приводило к постоянным изменениям в законодательстве и в его интерпретации государственными органами. В некоторых случаях вновь вступающие в силу изменения налогового законодательства имели обратную силу. Несмотря на то, что с вступлением в силу Налогового кодекса Российской Федерации качество российского налогового законодательства в целом улучшилось, существует вероятность того, что в будущем в России могут быть введены новые виды налогов, сборов и штрафных санкций, что может оказать негативное влияние на финансовое положение и деятельность Общества.

Поскольку российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство подвержено частым изменениям, а некоторые главы Налогового кодекса Российской Федерации, посвященные вышеуказанным налогам, были приняты сравнительно недавно, толкование налогового законодательства зачастую неясно, либо отсутствует. В дополнение к этому, в настоящее время нормативные правовые акты в области налогов и сборов нередко содержат нечеткие формулировки и пробелы в отношении регулирования. Кроме того, ухудшению налогового климата также способствует то, что различные органы государственной власти (например, Министерство финансов, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую по-разному толкуют те или иные нормы законодательства о налогах и сборах, что создает определенные противоречия и неясность. Кроме того, практическое применение государственными органами налогового законодательства часто является непоследовательным. При этом в ряде случаев налоговые органы придавали обратную силу новому толкованию норм права при его применении. Зачастую налогоплательщики и российские налоговые органы также расходятся в толковании норм налогового законодательства. Как следствие, налоговые органы могут пытаться оспорить правильность применения налогового законодательства, и субъектам хозяйственной деятельности могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной. В этой связи налогоплательщики зачастую вынуждены прибегать к судебной защите своих прав в спорах с налоговыми органами. Налоговые органы могут занимать более агрессивную позицию при толковании налогового законодательства и определении налоговой базы. Судебная и арбитражная практика Российской Федерации также подвержена частым изменениям и отличается непоследовательностью толкования и избирательностью правоприменительной практики. Более того, поскольку принципы прецедентного права не применяются в правовой системе Российской Федерации, судебные решения по налоговым или связанным с ними вопросам, принятые различными судами по аналогичным делам или по делам со схожими обстоятельствами, могут также не совпадать или противоречить друг другу.

Однако следует все же позитивно оценивать произошедшую в России кодификацию налогового законодательства и результаты налоговой реформы в целом: система налогообложения структурирована, общей частью Налогового кодекса закреплены основные принципы налогообложения и введения новых налогов. Особенной частью Налогового кодекса Российской Федерации установлены налоги, формирующие налоговое бремя Общества, определены элементы налогообложения. За последние 10 лет на 2% снижена ставка по налогу на добавленную стоимость, начиная с 2009 г. ставка по налогу на прибыль снижена на 4% и составляет 20%. Кроме того, законами субъектов Российской Федерации может быть предусмотрено снижение ставки налога на прибыль, подлежащая перечислению в бюджет субъекта Российской Федерации, для отдельных категорий налогоплательщиков, но не ниже 13,5%. Общество положительно оценивает указанные изменения для своей хозяйственной деятельности.

В связи с неопределенностью и противоречивостью в области налогообложения Общество потенциально подвержено возможности применения к нему различных штрафов и пеней, несмотря на все усилия Общества по соблюдению налогового законодательства, что может привести к налоговому бремени

в большем объеме, чем ожидалось. Существует также риск дополнения или изменения положений Налогового кодекса Российской Федерации, которые могут привести к увеличению налоговой нагрузки и, соответственно, к изменениям итоговых показателей хозяйственной деятельности, включая уменьшение чистой прибыли. Вероятность наступления данного риска очень низкая.

По мнению руководства Общества, Обществом в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство. Однако, несмотря на то, что Общество стремится четко выполнять требования налогового законодательства, нельзя исключать рисков предъявления Обществу налоговых претензий. Общество, как законопослушный налогоплательщик, в условиях несовершенного и часто меняющегося налогового законодательства прилагает максимум усилий, направленных на его соблюдение, а в случае необходимости, готово прибегнуть к защите своих позиций в судах.

Общество не осуществляет деятельность на внешних рынках, в связи с чем оценивает риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке, как незначительные.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Внутренний рынок:

Общество не осуществляет деятельности, связанной с ввозом товаров на территорию Российской Федерации, поэтому изменения правил таможенного контроля и пошлин не могут оказать значимого влияния на его деятельность.

Внешний рынок:

Общество не осуществляет деятельности, связанной с ввозом/вывозом товаров на территорию иностранных государств, поэтому изменения правил таможенного контроля и пошлин не могут оказать значимого влияния на его деятельность.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Общества либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Деятельность Общества не требует лицензирования. При этом следует также отметить относительно низкую вероятность возникновения таких рисков в будущем, так как в целом российское законодательство идет по линии уменьшения и ограничения видов деятельности, требующих лицензирования. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Общества, Общество примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Компании группы Абрау-Дюрсо, деятельность которых подлежит лицензированию, соблюдают все положения выданных лицензий.

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 результаты текущих судебных процессов, в которых участвует Общество:

Решения Конституционного Суда Российской Федерации, постановления Пленумов Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации и Верховного Суда Российской Федерации имеют большое значение для правильного разрешения споров.

Общество внимательно изучает изменения судебной и арбитражной практики, связанные с деятельностью Общества, с целью оперативного учета данных изменений в своей деятельности. Судебная практика анализируется как на уровне Верховного Суда Российской Федерации, Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации, так и на уровне окружных федеральных арбитражных судов, анализируется правовая позиция Конституционного Суда Российской Федерации по отдельным вопросам правоприменения.

Возможные изменения в судебной практике по вопросам, связанным с деятельностью Общества, не могут существенно повлиять на результаты его деятельности. Общество не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

Риск влияния изменения судебной практики на внешнем рынке незначителен, так как оказывает влияние на Общества в той же степени, что и на остальных участников рынка.

5. Риски, связанные с деятельностью Общества:

Риски, свойственные исключительно Обществу, в том числе:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество:

Судебные процессы, в которых участвует Общество, не могут как-либо повлиять на его деятельность.

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

Деятельность Общества не требует лицензирования. Предприятия группы Абрау-Дюрсо, деятельность которых подлежит лицензированию, соблюдают все положения выданных лицензий. Таким образом, по мнению Общества, риски связанные с невозможностью возобновления лицензий у предприятий группы Абрау-Дюрсо, оцениваются как минимальные.

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

В процессе осуществления своей деятельности Общество выдает поручительства ЗАО "Абрау-Дюрсо" в обеспечение исполнения им своих договорных обязательств перед третьими лицами. Общество расценивает риск наступления ответственности по таким договорам поручительства как низкий и не способный оказать существенное неблагоприятное воздействие на деятельность или финансовое положение компаний группы Абрау-Дюрсо или Общества, поскольку ЗАО "Абрау-Дюрсо" является дочерним обществом Общества, а также является производственной компанией с большим количеством активов.

В соответствии со статьей 105 Гражданского кодекса Российской Федерации, а также статьями 3 и 6 Федерального закона "Об акционерных обществах", Общество может нести солидарную ответственность со своим дочерним обществом по сделкам, заключенным последним во исполнение указаний Общества. В случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества по вине Общества, последний несет субсидиарную ответственность по долгам дочернего общества. Поскольку все дочерние предприятия Общества имеют стабильное финансовое положение, вероятность возникновения данного риска на текущий момент является минимальной.

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

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Общества, оцениваются Обществом как минимальные, поскольку основными потребителями услуг Общества являются компании, входящие в группу Абрау-Дюрсо.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) группы Абрау-Дюрсо минимальны, так как группа Абрау-Дюрсо в силу специфики деятельности на рынке алкогольной продукции стабильно обеспечена потребителями.

6. Банковские риски:

Общество не является кредитной организацией.

7. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками

1) Дата совершения сделки: 28.03.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: договор Поручительства, согласно которому Поручитель обязуется отвечать перед банком за исполнение ЗАО "Абрау-Дюрсо" всех обязательств по Договору о невозобновляемой кредитной линии №1803/452/10333 от 28.03.2011 года.

Существенные условия обязательства, в отношении которого предоставлено поручительство: открытие Заемщику кредитной линии в размере до 100 000 тыс. руб. Процентная ставка – 8% годовых. Плата за открытие кредитной линии – 300 тыс. руб. Срок действия – 23.12.2012 года.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Поручитель, Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Открытое акционерное общество) Темрюкское ОСБ 1803 – Банк, Закрытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Заемщик/Должник;

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 23.03.2012 года. На 31.12.2011 года срок исполнения обязательств по сделке не наступил.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия

соответствующего решения (дата составления и номер протокола): единственный акционер, 15.03.2011 года (Решение №2 от 15.03.2011 года).

2) Дата совершения сделки: 20.05.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: договор Поручительства, согласно которому Поручитель обязуется отвечать перед банком за исполнение ЗАО "Абрау-Дюрсо" всех обязательств по Договору о невозобновляемой кредитной линии №1803/452/10405 от 20.05.2011 года.

Существенные условия обязательства, в отношении которого предоставлено поручительство: открытие Заемщику кредитной линии в размере до 200 000 тыс.руб. Процентная ставка – 8,6% годовых. Плата за открытие кредитной линии – 400 тыс.руб. Срок действия – 1 год.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Поручитель, Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Открытое акционерное общество) Темрюкское ОСБ 1803 – Банк, Закрытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Должник/Заемщик;

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 18.05.2012 года. На 31.12.2011 года срок исполнения обязательств по сделке не наступил.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): единственный акционер, 17.05.2011 года (Решение №3 от 17.05.2011 года).

3) Дата совершения сделки: 20.06.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: договор Поручительства, согласно которому Поручитель обязуется отвечать перед банком за исполнение ЗАО "Абрау-Дюрсо" всех обязательств по Договору о невозобновляемой кредитной линии №1803/452/10425 от 20.06.2011 года.

Существенные условия обязательства, в отношении которого предоставлено поручительство: открытие Заемщику кредитной линии в размере до 50 000 тыс. руб. Процентная ставка – 9,1% годовых. Плата за открытие кредитной линии – 100 тыс. руб. Срок действия – 1,5 года.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Поручитель, Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Открытое акционерное общество) Темрюкское ОСБ 1803 – Банк, Закрытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Должник/Заемщик;

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 14.12.2012 года. На 31.12.2011 срок исполнения обязательств по сделке не наступил.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): единственный акционер, 07.06.2011 года (Решение №4 от 07.06.2011 года).

4) Дата совершения сделки: 22.07.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Продавец обязуется передать в собственность Покупателю, а Покупатель обязуется принять в собственность и оплатить следующие ценные бумаги на условиях договора: обыкновенные именные бездокументарные акции Закрытого акционерного общества "Абрау-Дюрсо", номер государственной регистрации ценных бумаг: 1-01-59021-Р, номинальная стоимость акций: 1 000 (одна тысяча) рублей, количество акций: 74 977 (семьдесят четыре тысячи девятьсот семьдесят семь) штук.

Цена сделки – 471 910 486 (Четыреста семьдесят один миллион девятьсот десять тысяч четыреста восемьдесят шесть) российских рублей 39 копеек.

Срок оплаты - в течение 30 (Тридцати) дней с даты регистрации в системе ведения реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента перехода права собственности на Акции к Покупателю.

В течение 2 (Двух) рабочих дней с даты заключения Договора Продавец совершает все действия, необходимые и достаточные для регистрации в системе ведения реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента перехода права собственности на Акции к Покупателю, в том числе надлежащим образом оформляет и подписывает передаточное распоряжение, являющееся основанием для внесения приходной записи по лицевому счету Покупателя.

Право собственности на Акции переходит к Покупателю с момента внесения приходной записи по его лицевому счету в системе ведения реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Покупатель, Государственное унитарное предприятие Краснодарского края "Абрау-Дюрсо" - Продавец

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: Исполнено

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): единственный акционер, 08.07.2011 года (Решение №7 от 08.07.2011 года).

5) Дата совершения сделки: 04.08.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: Кредитор (Компания SNRG LOGISTICS & TRADE LIMITED) предоставляет Заемщику (ОАО «Абрау – Дюрсо») заем в размере 472 000 000 (Четыреста семьдесят два миллиона) рублей Российской Федерации, а Заемщик обязуется вернуть Кредитору сумму займа в срок, определенный договором.

Заем предоставляется с целью выкупить акции компании ЗАО «Абрау-Дюрсо».

Заем предоставляется на срок до трех лет с даты подписания договора. Дата истечения срока займа 04.08.2014 г.

Заемщик обязуется выплатить Кредитору проценты из расчета 3,85 % (три целых восемьдесят пять сотых процентов) годовых. Проценты начисляются на весь срок пользования займом (из расчета 365 дней в году), начиная с даты списания средств с банковского счета Кредитора. Проценты начисляются на оставшуюся сумму займа, невозвращенную Кредитору.

Заем предоставляется в рублях Российской Федерации.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 04.08.2014 года. На 31.12.2011 года срок исполнения обязательств по сделке не наступил.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): единственный акционер, 08.07.2011 года (Решение №8 от 08.07.2011 года).

6) Дата совершения сделки: 19.11.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: кредитный договор

Заемщик – Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо» (ОАО «Абрау – Дюрсо»)

Кредитор – Черноморский банк торговли и развития (ЧБТР)

Кредит предоставляется на следующих условиях:

1) ЧБТР предоставляет Заемщику сумму, не превышающую 25 миллионов евро, состоящую из 2х Траншей:

- Транш 1 – денежные средства в размере, не превышающем 15 миллионов евро,

- Транш 2 – денежные средства в размере, не превышающем 10 миллионов евро.

2) Проценты за пользование кредитом рассчитываются по ставке - Euribor на 3 месяца + 5,5% (пять целых пять десятых процентов)

3) Плата за открытие кредитной линии (%) – 1,5 % (одна целая пять десятых процента) от лимита кредитной линии

4) Плата за открытие кредитной линии – 375 000 (Триста семьдесят пять тысяч) Евро, выплачивается не позднее 60 дней с момента подписания Кредитного договора и одновременно не позднее чем за 3 дня до начала выплат полностью или частично Транша 1.

5) Плата за пользование лимитом – 1 %(один) годовых (взимается от лимита кредитной линии);

6) Срок кредита – 7 (семь) лет

7) Льготный период по уплате тела кредита – 2 (два) года

8) Погашение процентов – ежеквартально

9) Обеспечение исполнения обязательств Заемщика:

- залог недвижимого имущества, принадлежащего дочерним компаниям Заемщика, с коэффициентом обеспечения 1,5;

- залог движимого имущества, принадлежащего дочерним компаниям Заемщика, с коэффициентом обеспечения 1,5;

- уступка прав дочерних компаний Заемщика как выгодоприобретателей по договорам страхования имущества, заложенного в ЧБТР;

- соглашение о субординации займов;

- соглашение о безакцепном списании денежных средств с резервного счета обслуживания долга.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо» – Заемщик, Черноморский банк торговли и развития – Кредитор

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 7 (Семь) лет. На 31.12.2011 года срок исполнения обязательств по сделке не наступил.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): общее собрание, 05.12.2011 года (Протокол № 05/12/2011 от 05.12.2011 года).

8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность

1) Дата совершения сделки: 28.03.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: договор Поручительства, согласно которому Поручитель обязуется отвечать перед банком за исполнение ЗАО "Абрау-Дюрсо" всех обязательств по Договору о невозобновляемой кредитной линии №1803/452/10333 от 28.03.2011 года.

Существенные условия обязательства, в отношении которого предоставлено поручительство: открытие Заемщику кредитной линии в размере до 100 000 тыс. руб. Процентная ставка – 8% годовых. Плата за открытие кредитной линии – 300 тыс. руб. Срок действия – 23.12.2012 года.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Поручитель, Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Открытое акционерное общество) Темрюкское ОСБ 1803 – Банк, Закрытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Заемщик/Должник;

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" является Управляющей организацией ЗАО "Абрау – Дюрсо" и акционером, владеющим более 20% голосующих акций ЗАО "Абрау – Дюрсо".

Титов Борис Юрьевич, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является членом Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Титов Юрий Борисович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является отцом Титова Бориса Юрьевича – члена Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Семенов Владимир Иванович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является членом Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 23.03.2012 года. На 31.12.2011 года срок исполнения обязательств по сделке не наступил.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): единственный акционер, 15.03.2011 года (Решение №2 от 15.03.2011 года).

2) Дата совершения сделки: 20.05.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: договор Поручительства, согласно которому Поручитель обязуется отвечать перед банком за исполнение ЗАО "Абрау-Дюрсо" всех обязательств по Договору о невозобновляемой кредитной линии №1803/452/10405 от 20.05.2011 года.

Существенные условия обязательства, в отношении которого предоставлено поручительство: открытие Заемщику кредитной линии в размере до 200 000 тыс.руб. Процентная ставка – 8,6% годовых. Плата за открытие кредитной линии – 400 тыс.руб. Срок действия – 1 год.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Поручитель, Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Открытое акционерное общество) Темрюкское ОСБ 1803 – Банк, Закрытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Должник/Заемщик;

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" является Управляющей организацией ЗАО "Абрау – Дюрсо" и акционером, владеющим более 20% голосующих акций ЗАО "Абрау – Дюрсо".

Титов Борис Юрьевич, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является членом Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Титов Юрий Борисович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является отцом Титова Бориса Юрьевича – члена Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Семенов Владимир Иванович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является членом Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 18.05.2012 года. На 31.12.2011 года срок исполнения обязательств по сделке не наступил.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): единственный акционер, 17.05.2011 года (Решение №3 от 17.05.2011 года).

3) Дата совершения сделки: 20.06.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: договор Поручительства, согласно которому Поручитель обязуется отвечать перед банком за исполнение ЗАО "Абрау-Дюрсо" всех обязательств по Договору о невозобновляемой кредитной линии №1803/452/10452 от 20.06.2011 года.

Существенные условия обязательства, в отношении которого предоставлено поручительство: открытие Заемщику кредитной линии в размере до 50 000 тыс. руб. Процентная ставка – 9,1% годовых. Плата за открытие кредитной линии – 100 тыс. руб. Срок действия – 1,5 года.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Поручитель, Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Открытое акционерное общество) Темрюкское ОСБ 1803 – Банк, Закрытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Должник/Заемщик

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" является Управляющей организацией ЗАО "Абрау – Дюрсо" и акционером, владеющим более 20% голосующих акций ЗАО "Абрау – Дюрсо".

Титов Борис Юрьевич, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является членом Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Титов Юрий Борисович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является отцом Титова Бориса Юрьевича – члена Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Семенов Владимир Иванович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является членом Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 14.12.2012 года. На 31.12.2011 года срок исполнения обязательств по сделке не наступил.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): единственный акционер, 07.06.2011 года (Решение №4 от 07.06.2011 года).

4) Дата совершения сделки: 08.08.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: договор Поручительства, согласно которому Поручитель обязуется отвечать перед банком за исполнение ЗАО "Абрау-Дюрсо" всех обязательств по Договору о невозобновляемой кредитной линии №1803/452/10425 от 08.08.2011 года.

Существенные условия обязательства, в отношении которого предоставлено поручительство: открытие Заемщику кредитной линии в размере до 100 000 тыс. руб. Процентная ставка – 8% годовых. Плата за открытие кредитной линии – 500 тыс. руб. Срок действия – 1,5 года.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Поручитель, Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Открытое акционерное общество) Темрюкское ОСБ 1803 – Банк, Закрытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Заемщик/Должник;

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" является Управляющей организацией ЗАО "Абрау – Дюрсо" и акционером, владеющим более 20% голосующих акций ЗАО "Абрау – Дюрсо".

Титов Борис Юрьевич, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является членом Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Титов Юрий Борисович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является отцом Титова Бориса Юрьевича – члена Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Титов Павел Борисович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является сыном Титова Бориса Юрьевича – члена Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Семенов Владимир Иванович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является членом Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 31.01.2013 года. На 31.12.2011 года срок исполнения обязательств по сделке не наступил.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): единственный акционер, 08.07.2011 года (Решение №6 от 08.07.2011 года).

5) Дата совершения сделки: 02.09.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: договор купли-продажи доли, согласно которому Продавец (ЗАО «Абрау-Дюрсо») продал, а Покупатель (ОАО «Абрау – Дюрсо») купил долю в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Сервис Абрау-Дюрсо» (далее - Общество), зарегистрированного Инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Новороссийску Краснодарского края 31 марта 2009 года, ОГРН 1092315001756, ИНН 2315152138, КПП 231501001, юридический адрес: 353995, Россия, Краснодарский край, город Новороссийск, село Абрау-Дюрсо, улица Промышленная, дом 19, (далее - Общество), составляющую 100% (Сто процентов) общего размера уставного капитала Общества, номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) рублей (далее по тексту - Доля). Цена доли – 10 000 (Десять тысяч) рублей.

Стороны сделки: Закрытое акционерное общество «Абрау-Дюрсо» – Продавец, Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо» – Покупатель

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Акционер Титов Б.Ю. является членом Совета директоров ЗАО «Абрау-Дюрсо» и ОАО «Абрау – Дюрсо».

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: Исполнено

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): общее собрание акционеров, 31.08.2011 года (Протокол № 2 от 31.08.2011 года).

6) Дата совершения сделки: 26.09.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: договор купли-продажи доли, согласно которому Продавец (ЗАО «Абрау-Дюрсо») продал, а Покупатель (ОАО «Абрау – Дюрсо») купил долю в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Территория Абрау-Дюрсо», зарегистрированного Инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Новороссийску Краснодарского края 13 октября 2008 года, ОГРН 1082315008148, ИНН 2315148170, КПП 231501001, юридический адрес: 353995, Россия, Краснодарский край, город Новороссийск, село Абрау-Дюрсо, улица Промышленная, дом 19 (далее - Общество), составляющую 40% (Сорок процентов) общего размера уставного капитала Общества, номинальной стоимостью 1 600 000 (Один миллион шестьсот тысяч) рублей

Цена доли – 1 600 000 (Один миллион шестьсот тысяч) рублей. Указанная сумма выплачивается Продавцу Покупателем в течение 60 (Шестидесяти) календарных дней с момента подписания договора на расчетный счет.

Стороны сделки: Закрытое акционерное общество «Абрау-Дюрсо» – Продавец, Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо» – Покупатель

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Акционер Титов Б.Ю. является членом Совета директоров ЗАО «Абрау-Дюрсо» и ОАО «Абрау – Дюрсо».

Член Совета директоров Титов Ю.Б. приходится отцом члена Совета директоров ЗАО «Абрау-Дюрсо» и ОАО «Абрау – Дюрсо» Титова Б.Ю.

Член Совета директоров Титов П.Б. приходится сыном члена Совета директоров ЗАО «Абрау-Дюрсо» и ОАО «Абрау – Дюрсо» Титова Б.Ю.

Член Совета директоров Семенов В.И. является членом Совета директоров ЗАО «Абрау-Дюрсо».

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: Исполнено

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): общее собрание акционеров, 30.08.2011 года (Протокол № 1 от 30.08.2011 года).

7) Дата совершения сделки: 19.10.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: договор Поручительства, согласно которому Поручитель обязуется отвечать перед банком за исполнение ЗАО "Абрау-Дюрсо" всех обязательств по Договору о невозобновляемой кредитной линии №1803/452/10543 от 19.10.2011 года.

Существенные условия обязательства, в отношении которого предоставлено поручительство: открытие Заемщику кредитной линии в размере до 65 000 тыс. руб. Процентная ставка – 8,5% годовых. Плата за открытие кредитной линии – 325 тыс. руб. Срок действия – до 18.04.2013 года.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Поручитель, Открытое акционерное общество "Сбербанк России" – Банк, Закрытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Заемщик/Должник;

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" является Управляющей организацией ЗАО "Абрау – Дюрсо" и акционером, владеющим более 20% голосующих акций ЗАО "Абрау – Дюрсо".

Титов Борис Юрьевич, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является членом Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Титов Юрий Борисович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является отцом Титова Бориса Юрьевича – члена Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Титов Павел Борисович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является сыном Титова Бориса Юрьевича – члена Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Семенов Владимир Иванович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является членом Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 18.04.2013 года. На 31.12.2011 года срок исполнения обязательств по сделке не наступил.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): общее собрание акционеров, 18.10.2011 года (Протокол № 18/10/2011 от 18.10.2011 года).

8) Дата совершения сделки: 18.11.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: дополнительное соглашение к договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа от «20» февраля 2009 года, на следующих условиях:

«1. Изложить п. 3.2 Договора в следующей редакции:

«3.2. Вознаграждение Управляющей компании за осуществление полномочий единоличного исполнительного органа Общества состоит из базового вознаграждения, установленного настоящим

пунктом, и дополнительного вознаграждения, определяемого и выплачиваемого в соответствии с п.3.5. настоящего Договора. Базовое вознаграждение Управляющей компании за осуществление полномочий единоличного исполнительного органа Общества составляет сумму в размере 8 500 000 (Восемь миллионов пятьсот тысяч) рублей, включая НДС, в месяц, и выплачивается не позднее 5 (Пятого) числа месяца, следующего за месяцем, в котором Управляющей компанией оказывались услуги по настоящему Договору.»

2. Дополнительное соглашение вступает в силу с даты его подписания. Стороны договорились, что в соответствии с ст. 425 Гражданского кодекса Российской Федерации условия Дополнительного соглашения применяются к отношениям, возникшим с 01 июля 2011 года.»

Стороны сделки: Закрытое акционерное общество «Абрау-Дюрсо» – Управляющая компания, Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо» – Общество

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Открытое акционерное общество «Абрау – Дюрсо» владеет 100 % уставного капитала Закрытого акционерного общества «Абрау-Дюрсо» и является управляющей компанией Закрытого акционерного общества «Абрау-Дюрсо».

Член совета директоров ОАО «Абрау – Дюрсо» Титов Борис Юрьевич является членом Совета директоров в ЗАО «Абрау-Дюрсо».

Член совета директоров ОАО «Абрау – Дюрсо» Титов Юрий Борисович приходится отцом члену Совета директоров ОАО «Абрау – Дюрсо» и ЗАО «Абрау-Дюрсо» Титову Борису Юрьевичу.

Член совета директоров ОАО «Абрау – Дюрсо» Титов Павел Борисович приходится сыном члену Совета директоров ОАО «Абрау – Дюрсо» и ЗАО «Абрау-Дюрсо» Титову Борису Юрьевичу.

Член совета директоров ОАО «Абрау – Дюрсо» Семенов Владимир Иванович является членом Совета директоров в ЗАО «Абрау-Дюрсо».

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: Исполнено

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): общее собрание акционеров, 18.11.2011 года (Протокол № 18/11/2011 от 18.11.2011 года).

9) Дата совершения сделки: 30.11.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: договор Поручительства, согласно которому Поручитель обязуется отвечать перед банком за исполнение ЗАО "Абрау-Дюрсо" всех обязательств по Договору о невозобновляемой кредитной линии №1803/452/10588 от 30.11.2011 года.

Существенные условия обязательства, в отношении которого предоставлено поручительство: открытие Заемщику кредитной линии в размере до 50 000 тыс. руб. Процентная ставка – 8,5% годовых. Плата за открытие кредитной линии – 250 тыс. руб. Срок действия – до 27.05.2013 года.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Поручитель, Открытое акционерное общество "Сбербанк России" – Банк, Закрытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Заемщик/Должник;

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" является Управляющей организацией ЗАО "Абрау – Дюрсо" и акционером, владеющим более 20% голосующих акций ЗАО "Абрау – Дюрсо".

Титов Борис Юрьевич, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является членом Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Титов Юрий Борисович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является отцом Титова Бориса Юрьевича – члена Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Титов Павел Борисович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является сыном Титова Бориса Юрьевича – члена Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Семенов Владимир Иванович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является членом

Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 27.05.2013 года. На 31.12.2011 года срок исполнения обязательств по сделке не наступил.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): общее собрание акционеров, 29.11.2011 года (Протокол № 29/11/2011 от 29.11.2011 года).

10) Дата совершения сделки: 21.12.2011 года

Предмет сделки и иные существенные условия сделки: договор Поручительства, согласно которому Поручитель обязуется отвечать перед банком за исполнение ЗАО "Абрау-Дюрсо" всех обязательств по Договору о невозобновляемой кредитной линии №1803/452/10610 от 21.12.2011 года.

Существенные условия обязательства, в отношении которого предоставлено поручительство: открытие Заемщику кредитной линии в размере до 50 000 тыс. руб. Процентная ставка – 9,7% годовых. Плата за открытие кредитной линии – 250 тыс. руб. Срок действия – до 20.06.2013 года.

Стороны сделки: Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Поручитель, Открытое акционерное общество "Сбербанк России" – Банк, Закрытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" – Заемщик/Должник;

Полное и сокращенное фирменные наименования юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки, а также основание (основания), по которому такое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки:

Открытое акционерное общество "Абрау – Дюрсо" является Управляющей организацией ЗАО "Абрау – Дюрсо" и акционером, владеющим более 20% голосующих акций ЗАО "Абрау – Дюрсо".

Титов Борис Юрьевич, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является членом Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Титов Юрий Борисович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является отцом Титова Бориса Юрьевича – члена Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Титов Павел Борисович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является сыном Титова Бориса Юрьевича – члена Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Семенов Владимир Иванович, член Совета директоров ОАО "Абрау – Дюрсо", является членом Совета директоров ЗАО "Абрау – Дюрсо", являющегося выгодоприобретателем по сделке.

Срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: 20.06.2013 года. На 31.12.2011 года срок исполнения обязательств по сделке не наступил.

Орган управления Общества, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия соответствующего решения (дата составления и номер протокола): общее собрание акционеров, 20.12.2011 года (Протокол № 20/12/2011 от 20.12.2011 года).

9. Состав Совета директоров Общества в 2011 году

С 25.06.2010 г. Совет директоров Общества избран в следующем составе (Решение единственного акционера № 2 от 25.06.2010 г.):

№	ФИО	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями %
1.	<i>Титов Борис Юрьевич</i> - председатель Совета директоров	24.12.1960 г.р.	0,001% ¹
2.	<i>Семенов Владимир Иванович</i>	01.04.1963 г.р. Генеральный директор ООО «Торговый дом «Абрау»	Не имеет
3.	<i>Титов Юрий Борисович</i>	15.04.1937 г.р.	Не имеет
4.	<i>Бородин Денис Викторович</i>	11.07.1978 г.р.	Не имеет

¹ С 22 июля 2011 года. До 22 июля 2011 года Титов Борис Юрьевич не владел акциями Общества

5.	<i>Жукова Ирина Васильевна</i>	15.05.1978 г.р. Финансовый директор ООО «Торговый дом «Абрау»	Не имеет
----	--------------------------------	---	----------

С 30.06.2011 г. Совет директоров Общества избран в следующем составе (Решение единственного акционера № 5 от 30.06.2011 г.):

№	ФИО	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями %
1.	<i>Титов Борис Юрьевич</i> - председатель Совета директоров	24.12.1960 г.р.	0,001% ²
2.	<i>Семенов Владимир Иванович</i>	01.04.1963 г.р. Генеральный директор ООО «Торговый дом «Абрау»	Не имеет
3.	<i>Титов Юрий Борисович</i>	15.04.1937 г.р.	Не имеет
4.	<i>Титов Павел Борисович</i>	19.03.1984 г.р.	Не имеет
5.	<i>Жукова Ирина Васильевна</i>	15.05.1978 г.р. Финансовый директор ООО «Торговый дом «Абрау»	Не имеет

10. Сведения о лицах, занимавших должность единоличного исполнительного органа Общества в 2011 году

С 20.03.2009 г. по 16.03.2011 г. Генеральный директор Общества – Сухоробрик Александр Яковлевич, назначен единственным акционером, решение № 3 от 19.03.2009 г. сроком на 2 (два) года.

Сухоробрик А.Я. родился 12.05.1959 г. в г. Талды-Курган.
Образование: высшее

С 17.03.2011 г. по 05.09.2011 г. Генеральный директор Общества – Сызранцев Андрей Витальевич, назначен единственным акционером, решение № 2 от 16.03.2011 г. сроком на 2 (два) года.

Сызранцев А.В. родился 08.09.1971 г. в г. Москве.
Образование: высшее

С 06.09.2011 г. Генеральный директор Общества – Титов Борис Юрьевич, назначен общим собранием акционеров сроком на 2 (два) года, протокол № 05/09/2011 от 05.09.2011.

Титов Б.Ю. родился 24.12.1960 г. в г.Москве.
Образование: высшее

11. Сведения о вознаграждениях, выплачиваемых членам Совета директоров, единоличному исполнительному органу Общества

Выплата вознаграждений членам Совета директоров и их размер устанавливается общим собранием акционеров.

За 2011 год членам Совета директоров вознаграждение не выплачивалось.

Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) получает заработную плату, размер которой определен заключенным с ним трудовым договором.

12. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения

Кодекс корпоративного поведения Обществом применяется.

² С 22 июля 2011 года. До 22 июля 2011 года Титов Борис Юрьевич не владел акциями Общества

Политика Общества основана на уважении прав и законных интересов акционеров Общества и способствует эффективной деятельности Общества, в том числе увеличению стоимости активов Общества, созданию рабочих мест и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности Общества.

Общество соблюдает следующие принципы корпоративного поведения:

1. Для акционеров обеспечена реальная возможность осуществлять свои права, связанные с участием в Обществе:

1.1. акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав собственности на акции, а также возможность свободного и быстрого отчуждения принадлежащих им акций.

1.2. акционеры имеют право участвовать в управлении Обществом путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности Общества на Общем собрании акционеров. Осуществлению этого права способствуют следующие факторы:

(1) порядок сообщения о проведении Общего собрания акционеров дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем;

(2) место, дата и время проведения общего собрания определяются таким образом, чтобы у акционеров была реальная и необременительная возможность принять в нем участие;

(3) права акционеров требовать созыва Общего собрания акционеров и вносить предложения в повестку дня собрания не сопряжены с неоправданными сложностями при подтверждении акционерами наличия этих прав;

(4) каждый акционер имеет возможность реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.

1.3. Акционеры имеют право на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации об Обществе. Это право реализуется путем предоставления акционерам исчерпывающей информации по каждому вопросу повестки дня при подготовке Общего собрания акционеров;

2. Практика корпоративного поведения обеспечивает равное отношение ко всем акционерам, владеющим акциями Общества. Все акционеры имеют возможность получать эффективную защиту в случае нарушения их прав.

3. Практика корпоративного поведения обеспечивает осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Общества и эффективного контроля с его стороны за деятельностью исполнительного органа Общества, а также подотчетность членов Совета директоров акционерам Общества.

4. Практика корпоративного поведения обеспечивает исполнительному органу Общества возможность разумно, добросовестно, исключительно в интересах Общества осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Общества, а также подотчетность исполнительного органа Совету директоров Общества и его акционерам.

Генеральный директор избирается в соответствии с прозрачной процедурой, предусматривающей предоставление акционерам полной информации о кандидатах;

5. Практика корпоративного поведения Общества обеспечивает своевременное раскрытие полной и достоверной информации об Обществе, в том числе о его финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами.

6. В Обществе осуществляется контроль по использованию конфиденциальной и служебной информации

7. Практика корпоративного поведения учитывает предусмотренные законодательством права заинтересованных лиц, в том числе работников Общества, и поощряет активное сотрудничество Общества и заинтересованных лиц в целях увеличения активов Общества, стоимости акций и иных ценных бумаг Общества, создания новых рабочих мест.

8. Практика корпоративного поведения обеспечивает эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества с целью защиты прав и законных интересов акционеров.

Генеральный директор

МП

_____ (подпись)

Б.Ю.Титов

Главный бухгалтер

_____ (подпись)

М.И. Рачинская